

Jahresbericht 2018/2019

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 230

Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2019

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



Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik des Fonds	5	
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	11	
UBS (Lux) Bond Fund	13	
UBS (Lux) Bond Fund – AUD	15	
	F-acc	LU0415157832
	I-B-acc	LU1881004573
	I-X-acc	LU0415159374
	N-acc	LU0415156602
	P-acc	LU0035338325
	P-dist	LU0035338242
	Q-acc	LU0415158053
	Q-dist	LU0415157915
UBS (Lux) Bond Fund – CHF	22	
	F-acc	LU0415163566
	F-dist	LU0415163483
	I-A1-acc	LU0415164028
	I-A3-acc	LU0415164531
	P-acc	LU0010001369
	P-dist	LU0010001286
	Q-acc	LU0415163723
	Q-dist	LU0415163640
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	29	
	F-acc	LU0415178838
	I-A1-acc	LU0415179133
	(CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429
	I-A1-dist	LU0804734944
	I-X-acc	LU0415180065
	(CHF hedged) I-X-acc	LU1415541744
	(CZK hedged) I-X-acc	LU1676335794
	I-X-dist	LU0415179992
	K-1-acc	LU0415178242
	P-acc	LU0108066076
	(CHF hedged) P-acc	LU0776290768
	P-dist	LU0108060624
	Q-acc	LU0358408184
	(CHF hedged) Q-acc	LU1240769197
	Q-dist	LU0415178911
	U-X-dist	LU0415180149
UBS (Lux) Bond Fund – EUR	38	
	F-acc	LU0415166403
	P-2%-qdist	LU1669358142
	P-acc	LU0033050237
	P-dist	LU0033049577
	Q-acc	LU0358407707
	Q-dist	LU0415166585
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	48	
	F-acc	LU0415181469
	(GBP hedged) F-acc	LU1523249958
	(USD hedged) F-acc	LU1611257251
	I-A1-acc	LU0415181899
	I-A2-acc	LU1368322555
	(USD hedged) I-A2-acc	LU1545724228
	I-B-acc	LU0415182517
	I-B-mdist	LU0908558249
	I-X-acc	LU0415182780
	(CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750
	(USD hedged) K-1-6%-mdist	LU1230129923
	K-1-acc	LU0415180909
	(USD hedged) K-1-acc	LU1004765761
	(USD hedged) K-1-mdist	LU1329801796
	K-X-acc	LU1570329687
	K-X-mdist	LU1957417600
	N-dist	LU0415180495
	P-6%-mdist	LU1076698254
	P-acc	LU0086177085
	(CHF hedged) P-acc	LU0776290842
	(USD hedged) P-acc	LU0994471687
	P-dist	LU0085995990

		P-mdist	LU0417441200
		(JPY) P-mdist	LU1318703292
		(AUD hedged) P-mdist	LU0945635778
		(CAD hedged) P-mdist	LU0945635851
		(GBP hedged) P-mdist	LU0997192736
		(HKD hedged) P-mdist	LU0973218331
		(JPY hedged) P-mdist	LU1545771492
		(RMB hedged) P-mdist	LU0968750884
		(SGD hedged) P-mdist	LU0989134753
		(USD hedged) P-mdist	LU0937166394
		Q-6%-mdist	LU1240770286
		(USD hedged) Q-6%-mdist	LU1317082110
		Q-acc	LU0358408267
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240769437
		(USD hedged) Q-acc	LU1240770013
		Q-dist	LU0415181543
		Q-mdist	LU1240770369
		(GBP hedged) Q-mdist	LU1240769510
		(USD hedged) Q-mdist	LU1240770104
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734958
UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	65	F-acc	LU0464245496
		(EUR hedged) F-acc	LU0464251627
		I-A1-acc	LU0464245819
		I-B-acc	LU1881004490
		I-X-acc	LU0464246890
		I-X-dist	LU0464246627
		(EUR hedged) N-acc	LU0464250819
		P-acc	LU0464244333
		(EUR hedged) P-acc	LU0464250652
		(SGD hedged) P-acc	LU0464247518
		(EUR hedged) P-dist	LU0464250496
		P-mdist	LU0464244259
		(SGD hedged) P-mdist	LU0464247435
		Q-acc	LU0464245652
		(EUR hedged) Q-acc	LU0464251973
		(EUR hedged) Q-dist	LU0464251890
		Q-mdist	LU0464245579
		U-X-UKdist-mdist	LU1896727721
UBS (Lux) Bond Fund – GBP	74	F-acc	LU0415169761
		P-acc	LU0035346187
		P-dist	LU0035345882
		Q-acc	LU0415169928
		Q-dist	LU0415169845
UBS (Lux) Bond Fund – Global	81	(CAD hedged) F-acc	LU1467593940
		(EUR hedged) I-X-acc	LU0487188764
		P-acc	LU0071006638
		(CAD hedged) P-acc	LU1467572357
		(EUR hedged) P-acc	LU0487186396
		(JPY hedged) P-acc	LU0817644254
		P-dist	LU0071005408
		(CAD hedged) P-dist	LU1467578123
		(EUR hedged) P-dist	LU0487186123
		(EUR hedged) P-2%-qdist	LU1669358571
		Q-acc	LU0415184216
		(CAD hedged) Q-acc	LU1467583982
		Q-dist	LU0415184133
		(CAD hedged) Q-dist	LU1467589328
UBS (Lux) Bond Fund – USD	97	F-acc	LU0415176030
		P-acc	LU0035346773
		P-dist	LU0035346344
		Q-acc	LU0415176204
		Q-dist	LU0415176113
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	104		
Ungeprüfte Informationen	115		

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

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

Andreas Schlatter, Mitglied
Independent Director, Küttigen, Schweiz

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

Gilbert Schintgen, Mitglied
Independent Director, Dudelange, Luxemburg

Portfolio Manager

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

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

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS AG, Basel und Zürich

Administrationsstelle

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

Réviseur d'entreprises agréé des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

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

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle und Vertreter

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Hongkong

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

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

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

* Restricted foreign scheme

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik des Fonds

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

Der Fonds wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) aufgelegt und im April 2005 an die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen angepasst. Seit dem 1. Juli 2011 untersteht der Fonds dem Gesetz von 2010. Er wurde ursprünglich unter dem Namen SBC Bond Portfolio gemäss den Vertragsbedingungen gegründet, die der Verwaltungsrat der UBS Bond Fund Management Company S.A. (ehemals SBC Bond Portfolio Management Company S.A.) am 26. Juni 1991 genehmigt hat. Der Name des SBC Bond Portfolio wurde am 1. April 1999 in UBS (Lux) Bond Fund umgewandelt. Die Tätigkeit der UBS Bond Fund Management Company S.A. in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des UBS (Lux) Bond Fund endete am 14. November 2010. Am 15. November 2010 hat UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. die Funktion der Verwaltungsgesellschaft übernommen. Die Vertragsbedingungen wurden erstmalig am 1. Juli 1991 beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg in Luxemburg hinterlegt, und Änderungen derselben wurden zuletzt am 27. Juli 2018 im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») veröffentlicht.

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

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

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

Zum 31. März 2019 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-X»

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

«F»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften angeboten. Die Anteile dürfen nur von der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der

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

«Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

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

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

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

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

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

«I-X»

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

«U-X»

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

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

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

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

«BRL hedged»

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

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

«RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

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

«mdist»

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

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

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

«seeding»

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

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

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

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des

UBS (Lux) Bond Fund

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UBS (Lux) Bond Fund (der «Fonds») und für jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. März 2019 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und für jeden seiner Teilfonds zum 31. März 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das «Gesetz vom 23. Juli 2016») und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») angenommenen internationalen Prüfungsstandards («ISAs») durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs wird im Abschnitt «Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung» weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» («IESBA Code») zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds nicht beabsichtigt den Fonds zu liquidieren,

die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstösse betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 18. Juli 2019

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

I. Nicks

UBS (Lux) Bond Fund

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 601 695 290.37
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	23 121 662.56
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 624 816 952.93
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	162 442 658.02*
Festgelder und Treuhandanlagen	1 180 012.06
Andere liquide Mittel (Margins)	16 491 231.38
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	13 960 329.58
Forderungen aus Zeichnungen	24 520 301.65
Zinsforderungen aus Wertpapieren	37 136 800.71
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	21 734.99
Forderungen aus Dividenden	505.68
Zinsforderungen aus Swaps	4 560.45
Sonstige Forderungen	92 601.08
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	2 751.92
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-108 140.37
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	8 534 500.61
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-4 969 273.58
Total Aktiva	3 884 127 527.11
Passiva	
Kontokorrentkredit	-3 739 532.56
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-323 678.94
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-52 128.58
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-35 985 582.16
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-25 944 837.56
Verbindlichkeiten aus Dividenden	-35 384.56
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-19 846.38
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 234 238.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-361 552.75
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-395 398.58
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 991 190.20
Total Passiva	-68 092 180.94
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 816 035 346.17

* Zum 31. März 2019 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von EUR 365 142.27, Crédit Suisse Bankguthaben in Höhe von EUR 260 000.00, und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von EUR 270 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.4.2018-31.3.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	561 504.36
Zinsen auf Wertpapiere	133 282 316.14
Dividenden	183 564.08
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	12 046 369.79
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	728 095.98
Sonstige Erträge	2 162 777.57
Total Erträge	148 964 627.92
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-9 458 970.19
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-291 238.39
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-34 406 942.53
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 516 219.71
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-983 203.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-665 257.48
Total Aufwendungen	-47 321 831.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	101 642 795.99
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-8 941 129.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	501 235.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-266 992.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	919 067.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	54 307 640.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	7 674 691.40
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 379 629.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	52 814 883.23
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	154 457 679.22
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-14 974 145.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 314 171.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	13 853.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-2 253.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	479 420.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	8 479 307.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-12 893 877.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-20 211 866.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	134 245 812.73

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in AUD		289 343 704.85	297 162 242.68	306 122 984.66
Klasse F-acc	LU0415157832			
Anteile im Umlauf		3 075.0000	4 545.0000	4 865.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		554.53	518.78	500.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		554.53	518.57	500.95
Klasse I-B-acc²	LU1881004573			
Anteile im Umlauf		98 591.7030	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		105.92	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		105.92	-	-
Klasse I-X-acc	LU0415159374			
Anteile im Umlauf		1 666.6500	1 592.0570	1 347.2550
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		112.14	104.55	100.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		112.14	104.51	100.62
Klasse N-acc	LU0415156602			
Anteile im Umlauf		14 909.3990	12 798.8850	15 471.2080
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		127.41	120.03	116.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		127.41	119.98	116.72
Klasse P-acc	LU0035338325			
Anteile im Umlauf		299 572.0360	320 435.6510	379 696.2930
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		535.72	504.20	489.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		535.72	504.00	489.83
Klasse P-dist	LU0035338242			
Anteile im Umlauf		717 388.1950	789 155.7950	847 796.7430
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		120.95	117.02	117.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		120.95	116.97	117.26
Klasse Q-acc	LU0415158053			
Anteile im Umlauf		133 780.4570	266 814.6700	87 225.2580
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		128.39	120.35	116.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		128.39	120.30	116.45
Klasse Q-dist	LU0415157915			
Anteile im Umlauf		100 322.2420	68 727.6420	60 001.4320
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		106.43	102.97	103.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		106.43	102.93	103.16

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 25.9.2018

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	AUD	6.9%	3.5%	2.4%
Klasse I-B-acc ¹	AUD	-	-	-
Klasse I-X-acc	AUD	7.3%	3.9%	-
Klasse N-acc	AUD	6.2%	2.8%	1.7%
Klasse P-acc	AUD	6.3%	2.9%	1.8%
Klasse P-dist	AUD	6.3%	2.9%	1.8%
Klasse Q-acc	AUD	6.7%	3.3%	2.2%
Klasse Q-dist	AUD	6.7%	3.3%	2.2%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine offizielle Benchmark.

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 beliess die Reserve Bank of Australia ihren Leitzins bei 1.50%. Die Renditen der zehnjährigen australischen Staatsanleihen bewegten sich im Grossteil des Rechnungsjahres in einer begrenzten Spanne zwischen 2.50% und 2.90%. Am Ende des 4. Quartals 2018 und im 1. Quartal 2019 tendierten australische Staatsanleihen analog zu den Anleihenmärkten anderer grosser Industrienationen, sodass die Renditen der zehnjährigen australischen Staatsanleihen bei 1.73% eine Talsohle erreichten, bevor sie den Berichtszeitraum bei 1.77% beendeten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Die Duration und die Positionierung auf der Renditekurve trugen positiv zur Gesamtperformance bei, ebenso wie die Sektor- und die Titelauswahl. Positionen in inflationsgebundenen Anleihen beeinträchtigten den relativen Ertrag dagegen. Zu den massgeblichen Engagements zählten eine aktive lange Durationsposition im dreijährigen Teil der Kurve im 2. Quartal 2018 sowie eine leichte Übergewichtung in australischen Unternehmensanleihen, die wir das gesamte Rechnungsjahr über im Portfolio hielten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Australien	75.23
Deutschland	6.31
Vereinigte Staaten	5.48
Norwegen	4.24
Kanada	3.39
Supranational	2.10
Philippinen	0.88
Japan	0.68
Grossbritannien	0.56
Neuseeland	0.36
Total	99.23

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	24.74
Banken & Kreditinstitute	18.73
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	14.12
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.11
Kantone, Bundesstaaten	8.12
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.06
Supranationale Organisationen	2.98
Verkehr & Transport	1.99
Telekommunikation	1.57
Gesundheits- & Sozialwesen	1.28
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.13
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.10
Gastgewerbe & Freizeit	1.09
Versicherungen	1.02
Energie- & Wasserversorgung	0.95
Computer & Netzwerkausrüster	0.80
Chemie	0.46
Diverse Konsumgüter	0.36
Erdöl	0.36
Städte, Gemeinden	0.26
Total	99.23

Nettovermögensaufstellung

	AUD
	31.3.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	276 071 634.69
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 030 959.31
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	287 102 594.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	29 461.06
Festgelder und Treuhandanlagen	1 865 244.66
Forderungen aus Zeichnungen	800 632.91
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 559 428.13
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	826.47
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	301 018.20
Total Aktiva	292 659 205.43
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-365 848.30
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-70.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 808 192.41
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-92 163.23
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 158.15
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 068.49
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-141 389.87
Total Passiva	-3 315 500.58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	289 343 704.85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
	1.4.2018-31.3.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	37 963.84
Zinsen auf Wertpapiere	9 907 274.09
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	21 931.05
Sonstige Erträge	71 532.40
Total Erträge	10 038 701.38
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-8 772.42
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 431 478.71
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-143 079.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-63 611.18
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-418.04
Total Aufwendungen	-2 647 359.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 391 341.39
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 369 773.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	51 320.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 173 784.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-6.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	128.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 594 998.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	9 986 339.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	8 001 599.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-76 675.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	11 739.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 936 663.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	17 923 003.48

Veränderungen des Nettovermögens

	AUD
	1.4.2018-31.3.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	297 162 242.68
Zeichnungen	109 699 742.71
Rücknahmen	-132 681 501.06
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-22 981 758.35
Ausbezahlte Dividende	-2 759 782.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 391 341.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 594 998.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 936 663.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	17 923 003.48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	289 343 704.85

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 545.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 505.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 075.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	105 861.7030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 270.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	98 591.7030
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 592.0570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	527.5930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-453.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 666.6500
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 798.8850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 952.9480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-842.4340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 909.3990
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	320 435.6510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	101 036.9940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-121 900.6090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	299 572.0360
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	789 155.7950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	63 181.0100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-134 948.6100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	717 388.1950
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	266 814.6700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	283 345.8710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-416 380.0840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	133 780.4570
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 727.6420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	42 185.8170
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 591.2170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100 322.2420

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.45000% 19-17.01.24	2 500 000.00	2 555 250.00	0.89
AUD AT&T INC 3.45000% 18-19.09.23	2 400 000.00	2 452 680.00	0.85
AUD AT&T INC 4.60000% 18-19.09.28	900 000.00	964 044.00	0.33
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.50000% 11-17.11.26	4 200 000.00	5 233 914.00	1.81
Total AUD		11 205 888.00	3.88
Total Notes, fester Zins		11 205 888.00	3.88
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD APPLE INC-REG-S 2.65000% 16-10.06.20	2 300 000.00	2 315 272.00	0.80
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.80000% 16-16.08.21	2 100 000.00	2 132 004.00	0.74
AUD BARCLAYS BANK PLC 4.50000% 14-04.04.19	2 500 000.00	2 501 000.00	0.86
AUD BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S 3.00000% 15-30.03.20	1 800 000.00	1 814 688.00	0.63
AUD CROWN GROUP FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 14-18.11.19	1 600 000.00	1 620 288.00	0.56
AUD FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD 4.50000% 14-30.06.21	1 000 000.00	1 049 340.00	0.36
AUD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.85000% 19-21.02.23	1 400 000.00	1 412 796.00	0.49
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 12-25.07.22	1 000 000.00	1 061 270.00	0.37
AUD INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 2.70000% 15-05.02.21	2 500 000.00	2 541 200.00	0.88
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.80000% 17-12.01.22	2 400 000.00	2 464 296.00	0.85
AUD KOMMUNALBANKEN AS 2.60000% 15-04.09.20	2 000 000.00	2 021 020.00	0.70
AUD KOMMUNALBANKEN AS 2.70000% 18-05.09.23	3 100 000.00	3 198 084.00	1.11
AUD KOMMUNALBANKEN AS 4.50000% 13-17.04.23	6 400 000.00	7 040 192.00	2.43
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 10-20.08.20	5 800 000.00	6 136 574.00	2.12
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.80000% 16-17.02.21	3 600 000.00	3 666 420.00	1.27
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.25000% 13-24.01.23	4 400 000.00	4 782 008.00	1.65
AUD LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	1 600 000.00	1 629 584.00	0.56
AUD MACQUARIE GROUP LTD 3.25000% 17-15.12.22	3 300 000.00	3 343 461.00	1.16
AUD MCDONALD'S CORP 3.00000% 19-08.03.24	3 100 000.00	3 140 641.00	1.09
AUD NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 2.38000% 19-28.03.29	1 500 000.00	1 521 705.00	0.53
AUD PERTH AIRPORT PTY LTD 6.00000% 13-23.07.20	1 200 000.00	1 257 360.00	0.43
AUD PERTH AIRPORT PTY LTD 5.50000% 14-25.03.21	750 000.00	794 115.00	0.27
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.00000% 17-22.03.24	2 800 000.00	2 955 652.00	1.02
AUD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 2.75000% 16-26.07.21	2 400 000.00	2 433 144.00	0.84
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 4.25000% 13-20.12.32	700 000.00	846 160.00	0.29
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 2.70000% 17-10.08.20	4 400 000.00	4 425 168.00	1.53
AUD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	1 100 000.00	1 134 969.00	0.39
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.50000% 16-23.07.24	7 500 000.00	7 726 725.00	2.67
AUD WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	2 000 000.00	2 069 500.00	0.71
Total AUD		79 034 636.00	27.31
Total Medium-Term Notes, fester Zins		79 034 636.00	27.31
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 4.25000% 14-21.04.26	15 600 000.00	18 334 524.00	6.34
AUD AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27	6 800 000.00	8 370 256.00	2.89
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	8 700 000.00	9 449 331.00	3.27
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	3 000 000.00	3 277 110.00	1.13
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	5 100 000.00	5 716 131.00	1.98
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	2 100 000.00	2 451 918.00	0.85
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	3 600 000.00	4 086 000.00	1.41
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	5 400 000.00	5 936 004.00	2.05
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37	3 100 000.00	3 853 393.00	1.33
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	3 200 000.00	4 214 656.00	1.46
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.25000% 14-20.05.19	2 500 000.00	2 507 550.00	0.87
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 6.50000% 08-14.03.33	800 000.00	1 172 624.00	0.40
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP 6.00000% 11-21.07.22	4 200 000.00	4 778 382.00	1.65
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 12-21.07.23	6 900 000.00	7 601 730.00	2.63
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 4.75000% 14-21.07.25	5 100 000.00	5 947 416.00	2.06
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.50000% 17-21.08.30	900 000.00	990 549.00	0.34
AUD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.66200% 17-29.03.22	1 900 000.00	1 952 744.00	0.67
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.75000% 16-20.10.22	7 900 000.00	8 168 837.00	2.82
Total AUD		98 809 155.00	34.15
Total Anleihen, fester Zins		98 809 155.00	34.15
Anleihen, variabler Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.000%/CPI LINKED 13-21.08.35	4 300 000.00	5 891 301.00	2.04
Total AUD		5 891 301.00	2.04
Total Anleihen, variabler Zins		5 891 301.00	2.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		194 940 980.00	67.38

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

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

Inländische Depositenzertifikate, fester Zins

AUD			
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA CD 3.75000% 18.07.14-18.10.19	2 000 000.00	0.70
Total AUD		2 018 200.00	0.70

Total Inländische Depositenzertifikate, fester Zins **2 018 200.00** **0.70**

Notes, fester Zins

AUD			
AUD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.50000% 12-29.03.22	1 000 000.00	0.38
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.00000% 16-20.03.28	3 600 000.00	1.32
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 16-20.02.30	3 000 000.00	1.10
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.04.29	1 500 000.00	0.55
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 18-15.11.28	1 300 000.00	0.48
AUD	TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.25000% 13-08.03.22	1 100 000.00	0.41
AUD	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 5.00000% 13-23.07.25	2 700 000.00	1.10
Total AUD		15 464 983.00	5.34

Total Notes, fester Zins **15 464 983.00** **5.34**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD	AIRSERVICES AUSTRALIA 4.75000% 13-19.11.20	1 100 000.00	0.40
AUD	AURIZON NETWORK PTY LTD 5.75000% 13-28.10.20	1 500 000.00	0.55
AUD	AUSTRALIA PACIFIC AIRPORTS MELB-STEP-DOWN 5.000% 13-04.06.20	500 000.00	0.18
AUD	BRISBANE AIRPORT CORP LTD 8.00000% 11-09.07.19	600 000.00	0.21
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.90000% 16-12.07.21	2 600 000.00	0.91
AUD	CONNECTEAST FINANCE PTY LTD 5.75000% 13-02.09.20	1 100 000.00	0.40
AUD	DOWNER GROUP FINANCE PTY LTD 4.50000% 15-11.03.22	900 000.00	0.32
AUD	ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00	0.36
AUD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.40000% 16-07.06.21	4 800 000.00	1.68
AUD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.70000% 17-24.10.22	3 600 000.00	1.28
AUD	EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 6.00000% 10-12.11.20	900 000.00	0.33
AUD	INCITEC PIVOT LTD 4.30000% 19-18.03.26	1 300 000.00	0.46
AUD	LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDERBANK 2.70000% 17-19.06.23	2 500 000.00	0.89
AUD	LGFV PROGRAM TRUST-REG-S 3.89000% 14-12.11.19	500 000.00	0.17
AUD	MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	800 000.00	0.29
AUD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.50000% 14-16.04.19	2 000 000.00	0.69
AUD	PACCAR FINANCIAL PTY LTD-REG-S 3.00000% 18-13.09.22	600 000.00	0.21
AUD	QPH FINANCE CO PTY LTD 5.75000% 13-29.07.20	1 000 000.00	0.36
AUD	UNITED ENERGY LTD-REG-S 3.50000% 16-12.09.23	1 100 000.00	0.39
AUD	UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.25000% 14-30.06.21	1 000 000.00	0.36
AUD	UNIVERSITY OF SYDNEY 4.75000% 14-16.04.21	1 500 000.00	0.55
AUD	UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	700 000.00	0.26
AUD	VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD 8.07500% 19-05.03.24	500 000.00	0.18
AUD	WSO FINANCE PTY LTD 4.50000% 17-31.03.27	800 000.00	0.30
AUD	WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 3.50000% 16-14.07.23	500 000.00	0.18
Total AUD		34 449 932.00	11.91

Total Medium-Term Notes, fester Zins **34 449 932.00** **11.91**

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD			
AUD	AMP BANK LTD 3M BBSW+70BP 18-09.04.20	3 000 000.00	1.04
AUD	DBNGP FINANCE CO 6.000%/RATING LINKED 12-11.10.19	1 600 000.00	0.55
Total AUD		4 596 070.00	1.59

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **4 596 070.00** **1.59**

Anleihen, fester Zins

AUD			
AUD	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.25000% 13-11.04.22	1 000 000.00	0.37
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.75000% 16-17.11.21	5 500 000.00	1.93
AUD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.80000% 18-31.05.23	1 200 000.00	0.43
AUD	HSBC BANK AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-16.08.21	3 100 000.00	1.08
AUD	NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 6.00000% 01-15.03.24	800 000.00	0.33
AUD	NORTHERN TERRITORY CORP 3.50000% 18-21.05.30	800 000.00	0.30
AUD	SUNCORP-METWAY LTD 3.00000% 18-13.09.23	3 100 000.00	1.10
AUD	SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.75000% 14-05.11.19	2 200 000.00	0.77
AUD	SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	1 000 000.00	0.35
AUD	WESTPAC BANKING CORP 2.75000% 17-31.08.22	3 800 000.00	1.34
Total AUD		23 156 662.00	8.00

Total Anleihen, fester Zins **23 156 662.00** **8.00**

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

79 685 847.00 **27.54**

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

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

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	1 900 000.00	1 973 150.00	0.68
AUD	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 16-21.05.26	1 000 000.00	1 026 640.00	0.35
AUD	AUSTRALIAN RAIL TRACK CORP LTD-REG-S 3.75000% 14-05.12.19	2 500 000.00	2 515 200.00	0.87
AUD	ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 3.00000% 18-07.09.23	1 600 000.00	1 642 672.00	0.57
AUD	LGFV PROGRAM TRUST-REG-S 4.31000% 14-12.11.21	2 100 000.00	2 189 355.00	0.76
AUD	UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY 3.75000% 17-20.07.27	1 000 000.00	1 078 650.00	0.37
Total AUD			10 425 667.00	3.60

Total Medium-Term Notes, fester Zins **10 425 667.00** **3.60**

Anleihen, fester Zins

AUD				
AUD	NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 3.50000% 17-21.04.28	1 900 000.00	2 050 100.00	0.71
Total AUD			2 050 100.00	0.71

Total Anleihen, fester Zins **2 050 100.00** **0.71**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **12 475 767.00** **4.31**

Total des Wertpapierbestandes **287 102 594.00** **99.23**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.19	153.00	392 342.36	0.13
AUD	AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 17.06.19	-146.00	-91 324.16	-0.03
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			301 018.20	0.10

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **301 018.20** **0.10**

Total Derivative Instrumente **301 018.20** **0.10**

Festgelder und Treuhandanlagen	1 865 244.66	0.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	29 461.06	0.01
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-365 848.30	-0.13
Andere Aktiva und Passiva	411 235.23	0.15
Total des Nettovermögens	289 343 704.85	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in CHF		386 345 636.02	375 907 246.26	377 806 267.70
Klasse F-acc	LU0415163566			
Anteile im Umlauf		14 894.8310	6 997.1910	12 700.2030
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 712.77	2 674.60	2 683.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 712.77	2 674.60	2 683.03
Klasse F-dist²	LU0415163483			
Anteile im Umlauf		-	-	302.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		-	-	1 195.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		-	-	1 195.85
Klasse I-A1-acc	LU0415164028			
Anteile im Umlauf		188 364.3810	269 307.5000	327 336.5000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.25	106.95	107.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		108.25	106.95	107.51
Klasse I-A3-acc	LU0415164531			
Anteile im Umlauf		1 147 731.6880	1 212 446.0000	504 398.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.14	98.70	99.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		100.14	98.70	99.01
Klasse P-acc	LU0010001369			
Anteile im Umlauf		53 790.3040	50 323.3620	61 199.8120
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 607.41	2 588.51	2 614.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 607.41	2 588.51	2 614.77
Klasse P-dist	LU0010001286			
Anteile im Umlauf		48 087.4310	57 845.1670	71 914.6520
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 165.65	1 161.95	1 182.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 165.65	1 161.95	1 182.83
Klasse Q-acc	LU0415163723			
Anteile im Umlauf		106 601.3580	73 632.2780	96 825.1530
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.75	100.61	101.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		101.75	100.61	101.22
Klasse Q-dist	LU0415163640			
Anteile im Umlauf		34 862.2630	38 851.2690	33 296.8090
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.19	98.87	100.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		99.19	98.87	100.65

¹ Siehe Erläuterung 1

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

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	CHF	1.4%	-0.3%	0.4%
Klasse F-dist ¹	CHF	-	-	0.4%
Klasse I-A1-acc	CHF	1.2%	-0.5%	0.2%
Klasse I-A3-acc	CHF	1.5%	-0.3%	-
Klasse P-acc	CHF	0.7%	-1.0%	-0.3%
Klasse P-dist	CHF	0.7%	-1.0%	-0.3%
Klasse Q-acc	CHF	1.1%	-0.6%	0.1%
Klasse Q-dist	CHF	1.1%	-0.6%	0.1%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine offizielle Benchmark.

¹ Die Anteilsklasse F-dist war bis zum 17.5.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Bericht des Portfolio Managers

Die Schweizer Kapitalmarktzinsen fielen im Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis 31. März 2019 praktisch kontinuierlich über alle Laufzeiten. Die 5-Jahres-Swapsätze sanken um rund 34 Bp. weiter in den negativen Bereich und schlossen bei -42 Bp., wobei sich die Kreditrisikoprämien infolge der globalen Wachstumsabschwächung und handelspolitischer Turbulenzen insbesondere im 2. Halbjahr 2018 ausweiteten. Auch die Schweizerische Nationalbank setzte ihre expansive Geldpolitik fort. Sie beliess das Zielband für den 3-Monats-Libor bei -0.25% bis -1.25% und erhob für Sichteinlagen der Banken -0.75%.

Der Subfonds wies wegen der niedrigeren risikolosen Zinsen eine positive Rendite aus, die durch die höheren Kreditrisikoprämien und das allgemeine Negativzinsumfeld etwas abgeschwächt wurde. Die Duration wurde überwiegend neutral bei durchschnittlich fünf Jahren gehalten. Die Kurvenpositionierung begünstigte die relative Performance und auch die Titelselektion trug zur Wertentwicklung des Subfonds bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	11.32
Frankreich	10.34
Vereinigte Staaten	9.83
Niederlande	6.97
Kanada	5.43
Deutschland	5.34
Australien	5.21
Österreich	4.64
Grossbritannien	4.47
Südkorea	4.01
Supranational	3.23
Spanien	2.55
Schweiz	2.47
Neuseeland	2.22
Chile	1.97
Vereinigte Arabische Emirate	1.90
Guernsey	1.85
Finnland	1.63
Mexiko	1.51
Norwegen	1.42
Kasachstan	1.21
Polen	1.17
Cayman-Inseln	0.96
Dänemark	0.91
Jersey	0.87
Argentinien	0.82
Honduras	0.79
Schweden	0.68
Irland	0.68
Russische Föderation (GUS)	0.54
Brasilien	0.47
Bermuda	0.46
Britische Jungferninseln	0.36
Bolivien	0.23
Venezuela	0.08
Total	98.54

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	47.56
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.08
Supranationale Organisationen	9.26
Verkehr & Transport	3.12
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.86
Kantone, Bundesstaaten	2.53
Erdöl	2.43
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.26
Telekommunikation	1.89
Immobilien	1.67
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.11
Länder- & Zentralregierungen	0.89
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.87
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.65
Computer & Netzwerkausrüster	0.64
Maschinen & Apparate	0.59
Städte, Gemeinden	0.58
Versicherungen	0.53
Biotechnologie	0.40
Chemie	0.35
Energie- & Wasserversorgung	0.33
Bergbau, Kohle & Stahl	0.29
Tabak & alkoholische Getränke	0.28
Elektrische Geräte & Komponenten	0.21
Gastgewerbe & Freizeit	0.16
Total	98.54

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.3.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	377 098 897.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 598 347.81
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	380 697 245.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 178 908.14
Forderungen aus Zeichnungen	1 610 959.05
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 936 502.31
Total Aktiva	396 423 614.73
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-9 400 822.10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-529 078.19
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-86 072.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 037.06
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 968.61
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-148 078.42
Total Passiva	-10 077 978.71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	386 345 636.02

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.4.2018-31.3.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	5.12
Zinsen auf Wertpapiere	4 535 090.06
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	39 714.20
Sonstige Erträge	162 083.57
Total Erträge	4 736 892.95
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-15 885.68
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 239 165.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-121 032.29
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-82 754.00
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-36 486.70
Total Aufwendungen	-2 495 323.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 241 569.17
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-190 372.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-69 000.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	542.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-258 830.33
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	1 982 738.84
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 937 718.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-0.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-41 686.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 896 031.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 878 770.02

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2018-31.3.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	375 907 246.26
Zeichnungen	103 106 110.90
Rücknahmen	-96 251 636.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	6 854 474.41
Ausbezahlte Dividende	-294 854.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 241 569.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-258 830.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 896 031.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 878 770.02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	386 345 636.02

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 997.1910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 062.0360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 164.3960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 894.8310
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	269 307.5000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40 966.5060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-121 909.6250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	188 364.3810
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 212 446.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	173 993.6880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-238 708.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 147 731.6880
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 323.3620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 186.4620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 719.5200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	53 790.3040
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 845.1670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 257.3260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 015.0620
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48 087.4310
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 632.2780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55 521.1290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 552.0490
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	106 601.3580
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 851.2690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 283.4390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 272.4450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 862.2630

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF				
CHF	AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24	2 840 000.00	2 990 520.00	0.77
CHF	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV 3.00000% 14-31.03.20	2 900 000.00	2 952 200.00	0.77
CHF	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.37500% 12-05.03.24	1 500 000.00	1 701 750.00	0.44
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	2 000 000.00	2 209 000.00	0.57
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.12500% 12-26.04.23	500 000.00	535 750.00	0.14
CHF	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC 2.59000% 14-20.06.19	1 000 000.00	1 005 000.00	0.26
CHF	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC 3.63800% 14-20.06.22	2 070 000.00	2 169 360.00	0.56
CHF	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.62500% 14-16.05.24	1 000 000.00	1 081 000.00	0.28
CHF	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-SUB 4.75000% 12-24.10.22	1 640 000.00	1 810 560.00	0.47
Total CHF			16 455 140.00	4.26

Total Notes, fester Zins **16 455 140.00** **4.26**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23	1 000 000.00	1 009 500.00	0.26
CHF	ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-03.10.25	1 000 000.00	997 500.00	0.26
CHF	ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 18-15.11.22	900 000.00	910 800.00	0.24
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	2 000 000.00	1 992 000.00	0.52
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	950 000.00	961 803.75	0.25
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25	1 500 000.00	1 551 000.00	0.40
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	1 050 000.00	1 075 200.00	0.28
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22	150 000.00	151 875.00	0.04
CHF	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 16-25.10.23	1 400 000.00	1 420 300.00	0.37
CHF	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.35000% 18-22.10.24	1 000 000.00	1 016 000.00	0.26
CHF	ARCELORMITTAL-REG-S 2.50000% 15-03.07.20	1 100 000.00	1 128 490.00	0.29
CHF	AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25	800 000.00	781 200.00	0.20
CHF	AROUNDTOWN SA-REG-S 1.72000% 19-05.03.26	2 250 000.00	2 306 250.00	0.60
CHF	ASB FINANCE LTD 0.20000% 17-02.08.24	1 500 000.00	1 503 750.00	0.39
CHF	ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 0.45000% 19-30.01.25	1 500 000.00	1 521 750.00	0.39
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.50000% 14-28.11.25	2 000 000.00	2 232 000.00	0.58
CHF	BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.69250% 18-04.12.24	1 350 000.00	1 383 750.00	0.36
CHF	BANCO DO BRASIL CAYMAN 2.50000% 13-20.06.19	1 800 000.00	1 808 100.00	0.47
CHF	BANCO SANTANDER CHILE 0.35000% 16-30.05.25	500 000.00	498 250.00	0.13
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.44100% 18-21.12.23	1 000 000.00	1 009 900.00	0.26
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	550 000.00	553 575.00	0.14
CHF	BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23	2 000 000.00	2 034 000.00	0.53
CHF	BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.00000% 18-10.12.24	1 100 000.00	1 130 250.00	0.29
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.50000% 05-21.07.25	3 010 000.00	3 562 335.00	0.92
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.25000% 14-30.04.24	2 500 000.00	2 721 250.00	0.70
CHF	BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22	1 100 000.00	1 114 850.00	0.29
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	550 000.00	564 850.00	0.15
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22	2 500 000.00	2 545 000.00	0.66
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.00000% 14-22.05.24	1 500 000.00	1 643 250.00	0.43
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23	1 000 000.00	1 023 000.00	0.27
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.60000% 17-05.04.27	1 500 000.00	1 522 500.00	0.39
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24	1 500 000.00	1 524 000.00	0.39
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26	750 000.00	789 375.00	0.20
CHF	BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24	1 000 000.00	1 012 000.00	0.26
CHF	BARCLAYS PLC-REG-S 1.12500% 18-12.07.23	1 200 000.00	1 207 200.00	0.31
CHF	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 14-08.09.21	1 600 000.00	1 619 200.00	0.42
CHF	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26	2 000 000.00	2 093 000.00	0.54
CHF	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24	556 000.00	556 627.50	0.14
CHF	BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-06.06.25	1 000 000.00	1 009 500.00	0.26
CHF	BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 1.37500% 14-03.02.21	1 135 000.00	1 169 617.50	0.30
CHF	BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.25000% 15-24.06.22	1 500 000.00	1 519 500.00	0.39
CHF	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.75000% 14-27.09.21	800 000.00	820 400.00	0.21
CHF	BPCE SA 1.50000% 14-30.04.21	1 750 000.00	1 820 000.00	0.47
CHF	BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23	750 000.00	764 625.00	0.20
CHF	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23	2 000 000.00	2 231 000.00	0.58
CHF	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.87500% 12-23.05.22	1 500 000.00	1 611 750.00	0.42
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 0.12500% 15-22.12.25	2 000 000.00	2 046 000.00	0.53
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23	500 000.00	506 750.00	0.13
CHF	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	700 000.00	716 800.00	0.19
CHF	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25	600 000.00	611 400.00	0.16
CHF	CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21	1 780 000.00	1 794 240.00	0.46
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.37100% 16-26.08.22	700 000.00	713 650.00	0.18
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	3 000 000.00	3 034 500.00	0.79
CHF	CITIGROUP INC 0.50000% 17-22.11.24	500 000.00	504 500.00	0.13
CHF	CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	1 140 000.00	1 153 110.00	0.30
CHF	COMMERZBANK AG-REG-S 1.10000% 18-11.07.25	2 000 000.00	2 015 000.00	0.52
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	2 000 000.00	2 100 000.00	0.54
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.40000% 17-25.09.26	1 000 000.00	1 016 000.00	0.26
CHF	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	1 000 000.00	1 030 000.00	0.27
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.00000% 14-05.02.24	2 000 000.00	2 195 000.00	0.57
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	3 200 000.00	3 515 200.00	0.91
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	2 000 000.00	2 038 000.00	0.53
CHF	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.63000% 18-25.10.23	2 400 000.00	2 450 400.00	0.63
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-05.06.24	1 000 000.00	1 076 000.00	0.28
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	2 000 000.00	2 052 000.00	0.53
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.12500% 14-30.10.24	2 000 000.00	2 219 000.00	0.57
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 14-08.10.21	1 800 000.00	1 855 800.00	0.48
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 19-07.11.25	800 000.00	812 800.00	0.21
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 17-12.07.24	2 500 000.00	2 507 500.00	0.65
CHF	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00000% 15-14.04.23	5 000 000.00	5 127 500.00	1.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 0.62500% 15-21.08.20	2 000 000.00	2 022 800.00	0.52
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	3 700 000.00	3 798 050.00	0.98
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	700 000.00	728 819.00	0.19
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23	1 000 000.00	972 500.00	0.25
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 17-21.03.22	3 000 000.00	2 983 500.00	0.77
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23	3 000 000.00	2 935 500.00	0.76
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.09.22	2 250 000.00	2 257 875.00	0.58
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	2 800 000.00	2 825 200.00	0.73
CHF ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24	1 250 000.00	1 261 250.00	0.33
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24	1 000 000.00	1 013 000.00	0.26
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28	1 450 000.00	1 484 800.00	0.38
CHF EMIRATES NBD PJSC 0.62500% 18-09.02.23	4 000 000.00	4 006 000.00	1.04
CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	1 550 000.00	1 556 975.00	0.40
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36	1 500 000.00	2 229 750.00	0.58
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	3 000 000.00	3 330 000.00	0.86
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	1 000 000.00	1 008 685.00	0.26
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	2 000 000.00	2 030 000.00	0.53
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.32250% 18-27.09.23	1 800 000.00	1 815 759.00	0.47
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24	1 500 000.00	1 512 000.00	0.39
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.85000% 13-25.10.19	300 000.00	304 230.00	0.08
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.12500% 13-23.12.19	4 460 000.00	4 526 900.00	1.17
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.25000% 14-01.12.20	1 000 000.00	1 014 500.00	0.26
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.25000% 16-10.05.21	1 000 000.00	1 041 500.00	0.27
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.55000% 16-09.09.21	1 500 000.00	1 521 750.00	0.39
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.50000% 17-04.12.24	1 000 000.00	1 001 000.00	0.26
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.00000% 18-24.11.25	1 565 000.00	1 601 777.50	0.41
CHF HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24	2 000 000.00	2 045 000.00	0.53
CHF HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26	1 300 000.00	1 304 342.00	0.34
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23	1 100 000.00	1 105 500.00	0.29
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG 0.12500% 16-06.10.21	2 400 000.00	2 421 600.00	0.63
CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.69500% 18-27.06.23	1 150 000.00	1 167 250.00	0.30
CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	2 700 000.00	2 698 704.00	0.70
CHF INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	3 000 000.00	3 492 000.00	0.90
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	750 000.00	763 500.00	0.20
CHF JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	2 500 000.00	2 567 500.00	0.66
CHF KIWIBANK LTD-REG-S 0.25000% 18-18.10.23	1 500 000.00	1 515 000.00	0.39
CHF KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 3.37500% 06-22.06.26	1 400 000.00	1 712 200.00	0.44
CHF KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31	2 600 000.00	3 517 800.00	0.91
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30300% 18-14.06.23	365 000.00	371 022.50	0.10
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.20750% 18-02.08.23	950 000.00	962 350.00	0.25
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	1 480 000.00	1 511 820.00	0.39
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	1 150 000.00	1 162 650.00	0.30
CHF KOREA WESTERN POWER CO LTD-REG-S 0.12500% 19-27.02.24	805 000.00	812 740.08	0.21
CHF LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25	1 500 000.00	1 514 250.00	0.39
CHF MACQUARIE BANK 0.75000% 16-05.02.24	730 000.00	750 805.00	0.19
CHF MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23	3 000 000.00	3 067 500.00	0.79
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 19-15.03.29	1 650 000.00	1 692 075.00	0.44
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	250 000.00	263 750.00	0.07
CHF MBANK SA-REG-S 0.56500% 18-07.06.22	750 000.00	757 500.00	0.20
CHF MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24	600 000.00	603 000.00	0.16
CHF MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA-REG-S 0.55000% 18-02.03.23	2 000 000.00	1 966 000.00	0.51
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	1 000 000.00	1 043 000.00	0.27
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	1 000 000.00	1 012 500.00	0.26
CHF MFINANCE FRANCE SA 1.00500% 17-28.03.23	2 000 000.00	2 029 000.00	0.53
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23	300 000.00	304 200.00	0.08
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	1 000 000.00	1 020 000.00	0.26
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	750 000.00	766 125.00	0.20
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.75000% 14-17.09.24	1 000 000.00	1 068 000.00	0.28
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.50000% 14-07.02.24	1 000 000.00	1 095 500.00	0.28
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	1 500 000.00	1 522 500.00	0.39
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 06-27.01.23	2 000 000.00	2 228 000.00	0.58
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27	800 000.00	907 600.00	0.24
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.62500% 17-21.08.37	870 000.00	916 545.00	0.24
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	1 250 000.00	1 276 250.00	0.33
CHF NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23	1 600 000.00	1 630 400.00	0.42
CHF NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25	1 000 000.00	1 035 500.00	0.27
CHF NORSKE TOG-REG-S 1.12500% 13-02.05.23	2 500 000.00	2 648 750.00	0.69
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	1 500 000.00	1 527 000.00	0.40
CHF OP CORPORATE BANK PLC 1.00000% 14-14.07.21	2 500 000.00	2 575 000.00	0.67
CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.50000% 12-10.04.19	1 000 000.00	1 000 500.00	0.26
CHF PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	1 500 000.00	1 515 000.00	0.39
CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.37500% 16-14.12.21	1 000 000.00	1 035 500.00	0.27
CHF POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21	1 700 000.00	1 759 032.50	0.46
CHF POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21	2 000 000.00	2 014 000.00	0.52
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23	2 000 000.00	2 125 000.00	0.55
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24	1 500 000.00	1 638 000.00	0.42
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21	2 000 000.00	2 121 000.00	0.55
CHF RCI BANQUE SA 0.50000% 17-20.04.22	2 500 000.00	2 516 250.00	0.65
CHF RCI BANQUE SA-REG-S 0.55000% 18-30.05.23	450 000.00	451 800.00	0.12
CHF ROYAL BANK OF CANADA 2.25000% 11-21.04.21	1 000 000.00	1 059 000.00	0.27
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	2 025 000.00	2 049 300.00	0.53
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.60000% 16-23.03.21	1 200 000.00	1 215 000.00	0.31
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.62500% 18-24.10.22	900 000.00	917 550.00	0.24
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	1 000 000.00	1 027 000.00	0.27
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.87500% 15-21.08.28	2 000 000.00	2 130 000.00	0.55
CHF SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22	1 370 000.00	1 370 685.00	0.35
CHF SNCF RESEAU 2.62500% 11-11.03.37	1 500 000.00	2 073 000.00	0.54
CHF SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22	2 600 000.00	2 616 900.00	0.68
CHF SOCIETE GENERALE-REG-S 0.70000% 18-26.02.25	400 000.00	397 000.00	0.10
CHF SOCIETE GENERALE-REG-S 0.87500% 19-28.02.24	1 200 000.00	1 214 400.00	0.31
CHF TELEFONICA EMISIONES SAU 2.59500% 13-23.10.20	1 000 000.00	1 044 000.00	0.27
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	1 500 000.00	1 591 500.00	0.41
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.50000% 15-01.06.27	1 500 000.00	1 550 250.00	0.40
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.28800% 18-13.07.26	400 000.00	407 200.00	0.11
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.00000% 18-08.12.25	3 250 000.00	3 303 625.00	0.86
CHF UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	2 000 000.00	2 049 000.00	0.53

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	1 000 000.00	1 014 000.00	0.26
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27	1 000 000.00	1 032 500.00	0.27
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31	800 000.00	730 800.00	0.19
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.62500% 17-15.03.27	500 000.00	497 250.00	0.13
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 1.25000% 14-03.09.24	1 250 000.00	1 321 875.00	0.34
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.50000% 15-02.11.23	1 650 000.00	1 683 825.00	0.44
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.50000% 15-02.02.22	2 000 000.00	2 038 000.00	0.53
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 500 000.00	1 515 000.00	0.39
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28	1 500 000.00	1 518 000.00	0.39
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24	900 000.00	918 450.00	0.24
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27	1 100 000.00	1 133 000.00	0.29
CHF WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24	2 100 000.00	2 144 100.00	0.56
CHF YPF SA 3.75000% 16-30.09.19	1 500 000.00	1 494 375.00	0.39
Total CHF		280 881 740.33	72.70
Total Medium-Term Notes, fester Zins		280 881 740.33	72.70
Medium-Term Notes, variabler Zins			
CHF			
CHF ALLIANZ SE 3.25000%/VAR 14-PRP	2 050 000.00	2 065 375.00	0.54
Total CHF		2 065 375.00	0.54
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 065 375.00	0.54
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23	1 500 000.00	1 528 500.00	0.39
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	1 500 000.00	1 545 750.00	0.40
CHF APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30	900 000.00	944 550.00	0.24
CHF ARGENTINA, REPUBLIC OF 3.37500% 17-12.10.20	1 800 000.00	1 677 483.00	0.43
CHF ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30	1 000 000.00	1 309 000.00	0.34
CHF BANCO DE CHILE 0.56800% 18-21.11.23	750 000.00	762 086.25	0.20
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 0.25000% 15-17.06.20	2 500 000.00	2 512 500.00	0.65
CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.87500% 18-14.12.21	750 000.00	745 500.00	0.19
CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 1.55000% 19-11.10.22	1 850 000.00	1 858 195.50	0.48
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	1 600 000.00	1 677 600.00	0.43
CHF COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28	1 000 000.00	1 077 000.00	0.28
CHF COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22	1 500 000.00	1 536 000.00	0.40
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25	300 000.00	302 850.00	0.08
CHF EMISSIONS- UND FINANZ AG 0.87500% 18-18.10.23	1 340 000.00	1 371 490.00	0.35
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.37500% 07-15.10.27	1 500 000.00	1 971 750.00	0.51
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	1 000 000.00	1 185 000.00	0.31
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	3 000 000.00	3 435 000.00	0.89
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75000% 13-28.06.33	2 000 000.00	2 461 000.00	0.64
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26	1 000 000.00	1 143 000.00	0.30
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.57800% 19-11.03.24	880 000.00	886 160.00	0.23
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21	4 600 000.00	4 755 250.00	1.23
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM 2.25000% 17-19.07.22	1 950 000.00	1 976 812.50	0.51
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23	3 800 000.00	3 757 497.00	0.97
CHF GS CALTEX CORP-REG-S 0.63300% 18-31.01.24	800 000.00	806 400.00	0.21
CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO JSC 3.25000% 18-05.12.23	1 450 000.00	1 505 825.00	0.39
CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	950 000.00	961 400.00	0.25
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	500 000.00	506 500.00	0.13
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	4 500 000.00	4 583 250.00	1.19
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25	1 000 000.00	1 036 000.00	0.27
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	995 000.00	0.26
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	1 500 000.00	1 531 500.00	0.40
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26	540 000.00	558 900.00	0.14
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30	4 000 000.00	5 256 000.00	1.36
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	3 500 000.00	4 105 500.00	1.06
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 07-14.06.22	1 370 000.00	1 529 605.00	0.40
CHF PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 1.75000% 18-04.12.23	430 000.00	421 595.65	0.11
CHF RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26	2 700 000.00	3 325 050.00	0.86
CHF RUSSIAN RAILWAYS (RZD) 2.73000% 13-26.02.21	2 000 000.00	2 094 000.00	0.54
CHF RZD CAPITAL PLC 2.10000% 17-02.10.23	2 540 000.00	2 616 200.00	0.68
CHF SULZER AG-REG-S 0.62500% 18-22.10.21	2 250 000.00	2 275 875.00	0.59
CHF SWISS PRIME SITE AG-REG-S 1.00000% 18-16.07.24	900 000.00	922 050.00	0.24
CHF TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.00000% 19-03.12.21	900 000.00	900 765.00	0.23
CHF UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26	2 800 000.00	2 931 600.00	0.76
Total CHF		79 282 989.90	20.52
Total Anleihen, fester Zins		79 282 989.90	20.52
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	2 000 000.00	2 012 000.00	0.52
Total CHF		2 012 000.00	0.52
Total Anleihen, Nullcoupon		2 012 000.00	0.52
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		380 697 245.23	98.54
Total des Wertpapierbestandes		380 697 245.23	98.54
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		12 178 908.14	3.15
Andere Aktiva und Passiva		-6 530 517.35	-1.69
Total des Nettovermögens		386 345 636.02	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in EUR		554 353 646.17	649 556 379.92	738 718 816.98
Klasse F-acc	LU0415178838			
Anteile im Umlauf		21 554.7970	27 199.7970	33 539.8200
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		180.81	179.16	181.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		180.10	178.50	181.85
Klasse I-A1-acc	LU0415179133			
Anteile im Umlauf		149 210.0290	167 252.3940	158 857.3650
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		130.17	129.10	131.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		129.66	128.62	131.18
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429			
Anteile im Umlauf		45 375.0830	45 475.0830	38 637.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.13	107.67	109.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		107.71	107.27	109.93
Klasse I-A1-dist	LU0804734944			
Anteile im Umlauf		399 062.8170	399 062.8170	419 116.7930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		133.33	133.51	136.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		132.81	133.02	136.77
Klasse I-X-acc	LU0415180065			
Anteile im Umlauf		46 483.7860	107 713.3410	135 946.6140
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		129.78	128.07	129.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		129.27	127.60	129.48
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1415541744			
Anteile im Umlauf		323 100.2890	323 100.2890	323 100.2890
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.41	108.40	110.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		108.98	108.00	110.11
Klasse (CZK hedged) I-X-acc²	LU1676335794			
Anteile im Umlauf		405 718.1720	405 718.1720	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CZK		1 974.49	1 923.47	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CZK ¹		1 966.79	1 916.35	-
Klasse I-X-dist	LU0415179992			
Anteile im Umlauf		1 277 224.9240	1 366 894.9380	1 512 444.9380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		118.89	119.06	121.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		118.43	118.62	121.92
Klasse K-1-acc	LU0415178242			
Anteile im Umlauf		0.2000	0.2000	0.5000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		5 363 764.10	5 349 903.30	5 465 878.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		5 342 845.42	5 330 108.66	5 465 878.96
Klasse P-acc	LU0108066076			
Anteile im Umlauf		561 638.6410	739 597.9700	958 900.0220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		166.49	167.36	172.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		165.84	166.74	172.33
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776290768			
Anteile im Umlauf		62 036.6170	73 295.4590	120 412.2920
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		134.91	136.15	140.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		134.38	135.65	140.87
Klasse P-dist	LU0108060624			
Anteile im Umlauf		38 459.5950	77 853.8680	85 428.7660
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		150.88	151.65	156.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		150.29	151.09	156.16
Klasse Q-acc	LU0358408184			
Anteile im Umlauf		126 892.0080	211 686.3570	284 760.9710
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		181.52	180.83	184.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		180.81	180.16	184.54
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240769197			
Anteile im Umlauf		54 454.2840	74 506.2930	69 681.6080
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.18	105.19	107.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		104.77	104.80	107.87
Klasse Q-dist	LU0415178911			
Anteile im Umlauf		18 690.0500	21 050.7420	18 978.6080
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		105.81	105.94	108.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		105.40	105.55	108.56
Klasse U-X-dist	LU0415180149			
Anteile im Umlauf		10 492.3930	12 429.3930	13 938.3940
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 954.19	10 969.69	11 225.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		10 911.47	10 929.10	11 225.09

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 6.10.2017

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	EUR	0.9%	-1.8%	12.9%
Klasse I-A1-acc	EUR	0.8%	-1.6%	12.8%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	0.4%	-2.1%	12.2%
Klasse I-A1-dist	EUR	0.8%	-1.6%	12.8%
Klasse I-X-acc	EUR	1.3%	-1.1%	13.4%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	0.9%	-1.6%	-
Klasse (CZK hedged) I-X-acc	CZK	2.7%	-	-
Klasse I-X-dist	EUR	1.3%	-1.1%	13.4%
Klasse K-1-acc	EUR	0.2%	-2.5%	12.2%
Klasse P-acc	EUR	-0.5%	-3.2%	11.3%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-0.9%	-3.7%	10.7%
Klasse P-dist	EUR	-0.5%	-3.2%	11.3%
Klasse Q-acc	EUR	0.4%	-2.4%	12.3%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-0.0%	-2.8%	11.7%
Klasse Q-dist	EUR	0.4%	-2.4%	12.3%
Klasse U-X-dist	EUR	1.3%	-1.1%	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
 Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
 Die Performancedaten sind ungeprüft.
 Der Subfonds verfügt über keine offizielle Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 verzeichneten risikoreichere Anlagen in Europa leichte Wertzuwächse. Ihre signifikante Schwäche im 4. Quartal 2018 wurde durch das sehr gute 1. Quartal 2019 kompensiert. Wandelanleihen erbrachten ihren Carry-Ertrag im Zeitverlauf, während tiefere Zinssätze sich leicht positiv auf die Anlageklasse auswirkten. Die etwas niedrigeren Bewertungen und die kaum veränderten Aktien- und Kreditmärkte hatten keinen wesentlichen Einfluss auf die Performance der Anlageklasse im Rechnungsjahr.

Der Subfonds wies einen leicht positiven Ertrag im Rechnungsjahr für fast alle Anteilklassen aus. Bei einigen war die Wertentwicklung allerdings leicht negativ, z.B. (CHF hedged) P-acc. Unsere Positionierung konzentriert sich auf diejenigen Anleihen am Markt, die aus der Bewertungsperspektive attraktiver sind. Deshalb bevorzugten wir kleinere, weniger liquide Werte und Wandelanleihen mit Ratings unterhalb des Investment-Grade-Bereichs, die weiterhin eine grössere Werthaltigkeit bieten als andere Marktbereiche. Der Subfonds bleibt auf eine kurze Duration ausgerichtet.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	20.60
Niederlande	13.32
Deutschland	10.67
Jersey	8.03
Luxemburg	5.94
Vereinigte Arabische Emirate	4.99
Schweiz	4.78
Italien	4.44
Belgien	3.72
Österreich	3.60
Zypern	2.37
Vereinigte Staaten	2.20
Mexiko	2.09
Spanien	1.80
Irland	1.77
Grossbritannien	1.51
Malta	1.04
Schweden	1.03
Finnland	1.01
Cayman-Inseln	0.39
Total	95.30

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.12
Immobilien	18.48
Banken & Kreditinstitute	9.11
Diverse Dienstleistungen	5.98
Telekommunikation	5.79
Erdöl	5.59
Bergbau, Kohle & Stahl	4.21
Baugewerbe & Baumaterial	3.99
Elektrische Geräte & Komponenten	2.76
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.63
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.17
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.99
Energie- & Wasserversorgung	1.79
Chemie	1.55
Biotechnologie	1.15
Fahrzeuge	1.10
Gummi & Reifen	1.06
Nichteisenmetalle	1.01
Elektronik & Halbleiter	1.00
Maschinen & Apparate	1.00
Landwirtschaft & Fischerei	0.92
Internet, Software & IT-Dienste	0.90
Total	95.30

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	540 092 604.95
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-11 777 271.43
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	528 315 333.52
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	21 334 322.49
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 961 422.12
Forderungen aus Zeichnungen	53 242.92
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 717 191.06
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 437.30
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	795 002.89
Total Aktiva	555 177 952.30
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4 999.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-632 654.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-101 229.45
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 044.52
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-58 379.07
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-186 653.04
Total Passiva	-824 306.13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	554 353 646.17

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.4.2018-31.3.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	52 468.21
Zinsen auf Wertpapiere	8 670 383.23
Dividenden	158 455.65
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	144 259.48
Sonstige Erträge	382 362.86
Total Erträge	9 407 929.43
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-57 703.79
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 077 229.49
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-123 017.52
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-128 649.99
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-114 568.89
Total Aufwendungen	-3 501 169.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 906 759.75
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 459 627.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-388 707.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-748 463.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 588 713.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 911 169.16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	12 817 928.91
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-5 417 193.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 266 714.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	716 886.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 967 021.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 850 907.47

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2018-31.3.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	649 556 379.92
Zeichnungen	312 935.15
Rücknahmen	-97 463 969.27
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-97 151 034.12
Ausbezahlte Dividende	-4 902 607.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 906 759.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 911 169.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 967 021.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 850 907.47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	554 353 646.17

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 199.7970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 645.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21 554.7970
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	167 252.3940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 042.3650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	149 210.0290
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 475.0830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	45 375.0830
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	399 062.8170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	399 062.8170
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	107 713.3410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-61 229.5550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	46 483.7860
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	323 100.2890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	323 100.2890
Klasse	(CZK hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	405 718.1720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	405 718.1720
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 366 894.9380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-89 670.0140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 277 224.9240
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.2000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	739 597.9700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	324.0920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-178 283.4210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	561 638.6410
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 295.4590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 258.8420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 036.6170

Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	77 853.8680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 394.2730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 459.5950
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	211 686.3570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 339.3440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-86 133.6930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	126 892.0080
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 506.2930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	161.4480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 213.4570
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	54 454.2840
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 050.7420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 360.6920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 690.0500
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 429.3930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 937.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 492.3930

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Anleihen mit Warrant, fester Zins

USD				
USD	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 1.65000% 15-16.08.19	17 500 000.00	16 019 704.32	2.89
Total USD			16 019 704.32	2.89

Total Anleihen mit Warrant, fester Zins			16 019 704.32	2.89
------------------------------------------------	--	--	----------------------	-------------

Wandelanleihen, fester Zins

CHF				
CHF	IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	5 400 000.00	4 115 202.29	0.74
CHF	IMPLENIA AG-SUB 0.50000% 15-30.06.22	7 405 000.00	5 795 884.29	1.04
CHF	SANTHERA PHARMACEUTICAL HOLD AG-REG-S 5.00000% 17-17.02.22	4 390 000.00	2 367 447.55	0.43
CHF	SIKA AG-REG-S 0.15000% 18-05.06.25	9 200 000.00	8 587 764.49	1.55
CHF	SWISS PRIME SITE AG 0.32500% 18-16.01.25	6 515 000.00	5 635 282.37	1.02
Total CHF			26 501 580.99	4.78

EUR				
EUR	AABAR INVESTMENTS PJSC-REG-S 1.00000% 15-27.03.22	24 600 000.00	22 123 518.00	3.99
EUR	ADIDAS AG-REG-S 0.05000% 18-12.09.23	2 000 000.00	2 138 700.00	0.39
EUR	ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 2.50000% 16-19.07.21	387 147.00	5 962 199.10	1.08
EUR	ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.25000% 18-23.11.23	5 100 000.00	5 589 600.00	1.01
EUR	ARCANDOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13	2 500 000.00	0.25	0.00
EUR	AURELIUS AG-REG-S 1.00000% 15-01.12.20	4 800 000.00	4 848 576.00	0.87
EUR	BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S-SUB 5.62500% 16-22.11.19	5 100 000.00	3 641 017.50	0.66
EUR	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG-REG-S 0.75000% 17-04.04.25	4 900 000.00	5 862 213.00	1.06
EUR	CO ECONOMICA DELTA SA-REG-S 1.00000% 16-01.12.23	5 800 000.00	5 731 850.00	1.03
EUR	COFINIMMO-REG-S 0.18750% 16-15.09.21	39 500.00	5 755 772.12	1.04
EUR	CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 4.00000% 17-29.11.22	3 000 000.00	2 505 990.00	0.45
EUR	CORESTATE CAPITAL HOLDING SA-REG-S 1.37500% 17-28.11.22	5 900 000.00	5 497 325.00	0.99
EUR	DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.60000% 17-05.01.26	5 200 000.00	5 605 912.00	1.01
EUR	EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S 4.00000% 18-21.09.21	4 200 000.00	4 149 054.00	0.75
EUR	FIELDLINK NV-REG-S 3.75000% 16-22.12.21	8 000 000.00	5 086 880.00	0.92
EUR	IMMOFINANZ AG-REG-S 2.00000% 17-24.01.24	7 400 000.00	8 562 688.00	1.54
EUR	KLOECKNER & CO FINANCIAL SERVICES SA 2.00000% 16-08.09.23	5 900 000.00	5 450 243.00	0.98
EUR	KONINKLIJKE BAM GROEP NV-REG-S SUB 3.50000% 16-13.06.21	6 300 000.00	6 262 641.00	1.13
EUR	LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.50000% 14-01.07.21	3 000 000.00	6 161 130.00	1.11
EUR	MAISONS DU MONDE SA-REG-S 0.12500% 17-06.12.23	75 883.00	3 270 631.35	0.59
EUR	NEXITY SA-REG-S 0.12500% 16-01.01.23	90 000.00	5 860 593.90	1.06
EUR	NEXITY SA-REG-S 0.25000% 18-02.03.25	95 077.00	6 195 890.41	1.12
EUR	OUTOKUMPU OYJ-REG-S 3.25000% 15-26.02.20	5 600 000.00	5 617 248.00	1.01
EUR	PT JERSEY LTD-REG-S 0.50000% 14-19.11.19	5 600 000.00	5 582 808.00	1.01
EUR	SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 4.00000% 14-08.05.19	4 300 000.00	4 239 198.00	0.77
EUR	TAKEAWAY.COM NV-REG-S 2.25000% 19-25.01.24	3 700 000.00	4 428 937.00	0.80
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-26.03.22	14 800 000.00	14 378 200.00	2.59
EUR	VASTNED RETAIL-REG-S 1.87500% 14-10.04.19	5 700 000.00	5 675 034.00	1.02
Total EUR			166 183 849.63	29.98

GBP				
GBP	BRAIT SE-REG-S 2.75000% 15-18.09.20	5 400 000.00	5 745 672.39	1.04
GBP	HELICAL BAR JERSEY LTD-REG-S 4.00000% 14-17.06.19	5 600 000.00	6 513 855.10	1.18
GBP	INTU JERSEY 2 LTD-REG-S 2.87500% 16-01.11.22	10 000 000.00	9 815 841.94	1.77
GBP	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 0.90000% 15-02.11.20	5 300 000.00	6 054 741.90	1.09
GBP	ORANGE SA-REG-S 0.37500% 17-27.06.21	5 400 000.00	6 124 238.68	1.10
GBP	REMGRO JERSEY GBP LTD-REG-S 2.62500% 16-22.03.21	5 100 000.00	5 761 631.38	1.04
GBP	VOLCAN HOLDINGS PLC-REG-S 4.12500% 17-11.04.20	3 200 000.00	5 768 814.78	1.04
Total GBP			45 784 796.17	8.26

SEK				
SEK	RECIPHARM AB-REG-S 2.75000% 16-06.10.21	60 000 000.00	5 716 285.29	1.03
Total SEK			5 716 285.29	1.03

USD				
USD	AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	8 800 000.00	783.72	0.00
USD	BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.05.23	7 000 000.00	5 538 406.73	1.00
USD	ELM BV FOR SWISS RE LTD 3.25000% 18-13.06.24	6 400 000.00	5 775 132.92	1.04
USD	HURRICANE ENERGY PLC-REG-S 7.50000% 17-24.07.22	2 300 000.00	2 789 107.19	0.50
USD	NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S 1.87500% 18-30.04.25	7 600 000.00	5 574 529.10	1.01
USD	POLARCUS LTD-144A-REG-S 5.60000% 11-01.07.22	3 848 189.61	2 141 976.67	0.39
USD	POLYUS FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-26.01.21	6 400 000.00	5 612 347.15	1.01
USD	QIAGEN NV-REG-S 1.00000% 18-13.11.24	6 600 000.00	6 396 624.66	1.15
USD	SIRIUS MINERALS FINANCE LTD-REG-S 8.50000% 16-28.11.23	2 800 000.00	2 498 267.80	0.45
Total USD			36 327 175.94	6.55

Total Wandelanleihen, fester Zins			280 513 688.02	50.60
------------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Wandelanleihen, Nullcoupon

EUR				
EUR	AMS AG-REG-S 0.00000% 18-05.03.25	8 400 000.00	5 557 104.00	1.00
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.00000% 16-03.10.19	74 300.00	5 483 711.50	0.99
EUR	EXANE SA 0.00000% 16-12.04.19	6 600 000.00	9 732 942.78	1.75
EUR	FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 0.00000% 17-31.01.24	3 000 000.00	2 919 270.00	0.53
EUR	ORPAR SA-REG-S 0.00000% 17-20.06.24	5 500 000.00	5 726 875.00	1.03
EUR	RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 17-16.03.23	5 500 000.00	5 522 000.00	1.00
EUR	RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 18-02.10.24	6 300 000.00	6 220 998.00	1.12
EUR	SG ISSUER-REG-S 0.00000% 18-05.03.21	9 998 000.00	10 796 840.20	1.95

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
Jahresbericht per 31. März 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SNAM SPA-REG-S 0.00000% 17-20.03.22	4 200 000.00	4 420 500.00	0.80
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.00000% 18-01.03.21	10 510 000.00	12 040 256.00	2.17
EUR UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 0.00000% 16-27.09.21	61 113.00	4 996 415.54	0.90
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 0.00000% 15-01.01.22	17 300.00	5 920 579.00	1.07
EUR UNICREDIT BANK AG/STXE50 EUR P RCV 0.00000% 17-14.09.20	10 930 000.00	11 703 844.00	2.11
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 0.00000% 16-15.03.21	185 000.00	5 521 325.00	1.00
Total EUR		96 562 661.02	17.42
GBP			
GBP BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV-REG-S 0.00000% 17-03.06.20	9 700 000.00	11 506 598.20	2.08
GBP BRITISH LAND CO PLC-REG-S 0.00000% 15-09.06.20	5 200 000.00	5 889 690.84	1.06
Total GBP		17 396 289.04	3.14
USD			
USD ABIGROVE LTD-REG-S 0.00000% 17-16.02.22	7 600 000.00	7 346 316.96	1.32
USD CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 0.00000% 18-10.11.23	7 400 000.00	5 871 890.28	1.06
USD GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 0.00000% 18-27.03.25	7 600 000.00	6 128 868.50	1.11
USD LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.00000% 16-16.02.21	35 800.00	12 446 322.66	2.24
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 17-03.07.22	9 000 000.00	8 301 705.48	1.50
USD VALEO SA-REG-S 0.00000% 16-16.06.21	7 400 000.00	6 096 094.76	1.10
Total USD		46 191 198.64	8.33
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		160 150 148.70	28.89
Wandelanleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	13 250 000.00	7 022 500.00	1.27
EUR BNP PARIBAS FORTIS SA-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP	13 250 000.00	9 788 305.00	1.77
EUR CAPITAL STAGE FINANCE BV-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	5 800 000.00	5 846 400.00	1.05
EUR KORIAN SA-REG-S 2.500%/VAR 17-PRP	136 527.00	5 945 378.43	1.07
EUR NEOPOST SA-REG-S 3.375%/VAR 15-PRP	130 210.00	6 980 011.23	1.26
Total EUR		35 582 594.66	6.42
Total Wandelanleihen, variabler Zins		35 582 594.66	6.42
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		492 266 135.70	88.80
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Wandelanleihen, fester Zins			
EUR			
EUR BUZZI UNICEM SPA-REG-S 1.37500% 13-17.07.2019	5 100 000.00	5 803 086.00	1.05
EUR COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	6 300 000.00	5 607 315.00	1.01
EUR COVIVIO SA-REG-S 0.87500% 15-31.01.21	5 900 000.00	5 961 537.00	1.07
EUR GLANBIA CO-OPERATIVE SOCIETY LTD-REG-S 1.37500% 16-09.06.21	4 100 000.00	4 220 663.00	0.76
Total EUR		21 592 601.00	3.89
GBP			
GBP CARILLION FIN JER LTD-REG-S *DEFAULT* 2.50000% 14-19.12.19	1 800 000.00	42 299.66	0.01
Total GBP		42 299.66	0.01
USD			
USD TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21	2 600 000.00	2 813 747.16	0.51
Total USD		2 813 747.16	0.51
Total Wandelanleihen, fester Zins		24 448 647.82	4.41
Wandelanleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S 0.00000% 15-28.05.20	11 700 000.00	11 600 550.00	2.09
Total EUR		11 600 550.00	2.09
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		11 600 550.00	2.09
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		36 049 197.82	6.50
Total des Wertpapierbestandes		528 315 333.52	95.30

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	31 500 000.00	EUR	27 355 324.50	26.4.2019	638 755.27	0.12
EUR	4 239 935.04	SEK	44 000 000.00	26.4.2019	16 188.02	0.00
EUR	33 837 496.00	CHF	38 500 000.00	26.4.2019	-600 326.71	-0.11
EUR	2 094 043.20	USD	2 400 000.00	26.4.2019	-38 839.07	-0.01
SEK	14 500 000.00	EUR	1 380 803.10	26.4.2019	11 113.53	0.00
USD	450 000.00	EUR	395 129.25	26.4.2019	4 786.18	0.00
EUR	79 250 489.70	GBP	68 100 000.00	5.4.2019	233 924.09	0.04
EUR	5 160 081.00	USD	5 900 000.00	26.4.2019	-83 254.58	-0.02
CHF	53 709 800.00	EUR	47 283 499.57	23.4.2019	756 887.01	0.14
CZK	791 021 300.00	EUR	30 753 586.43	23.4.2019	-165 769.08	-0.03
USD	6 100 000.00	EUR	5 398 981.90	26.4.2019	22 093.87	0.01
CZK	6 062 900.00	EUR	235 000.50	23.4.2019	-555.64	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					795 002.89	0.14

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

21 334 322.49

3.85

Andere Aktiva und Passiva

3 908 987.27

0.71

Total des Nettovermögens

554 353 646.17

100.00

UBS (Lux) Bond Fund – EUR

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in EUR		200 013 092.58	222 619 444.93	269 926 711.79
Klasse F-acc¹	LU0415166403			
Anteile im Umlauf		-	-	199.0070
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	401.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		-	-	401.98
Klasse P-2%-qdist³	LU1669358142			
Anteile im Umlauf		100.0000	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		100.85	100.19	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		100.85	100.19	-
Klasse P-acc	LU0033050237			
Anteile im Umlauf		302 129.1910	349 016.4260	445 933.5340
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		411.77	401.01	393.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		411.77	401.01	393.05
Klasse P-dist	LU0033049577			
Anteile im Umlauf		432 022.1910	490 125.8690	577 094.8840
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		136.81	135.26	134.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		136.81	135.26	134.74
Klasse Q-acc	LU0358407707			
Anteile im Umlauf		84 972.7840	82 142.1240	98 629.4530
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		156.87	152.16	148.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		156.87	152.16	148.54
Klasse Q-dist	LU0415166585			
Anteile im Umlauf		30 801.4020	38 048.4260	21 426.2220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		102.60	101.43	101.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		102.60	101.43	101.04

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

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 12.9.2017

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc ¹	EUR	-	-	-0.8%
Klasse P-2%-qdist	EUR	2.7%	-	-
Klasse P-acc	EUR	2.7%	2.0%	-1.4%
Klasse P-dist	EUR	2.7%	2.0%	-1.4%
Klasse Q-acc	EUR	3.1%	2.4%	-1.0%
Klasse Q-dist	EUR	3.1%	2.4%	-1.0%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine offizielle Benchmark.

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 26.7.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 nahm die Volatilität an den Finanzmärkten im Vergleich zum vorhergehenden Rechnungsjahr stark zu. Das Wachstum der Weltwirtschaft schwächte sich gegenüber dem zuvor sehr hohen Niveau ab, zum Teil aufgrund der Besorgnis über den internationalen Handel, insbesondere zwischen den USA und China. In Europa wuchs die politische Unsicherheit, da die Debatten über den Ausstieg Grossbritanniens aus der Europäischen Union in die heisse Phase eintraten und in Italien eine populistische Koalitionsregierung gewählt wurde. Zudem wurde die Stimmung durch Probleme in verschiedenen Schwellenländern wie Argentinien und der Türkei belastet. Zusammen mit dem weiteren Anstieg der US-Zinsen hatte dies zur Folge, dass die Anleihenrenditen im Grossteil des Rechnungsjahres stiegen. Das Rechnungsjahr endete jedoch sehr positiv, denn die US-Notenbank signalisierte, dass es auf absehbare Zeit keine weiteren Zinserhöhungen geben werde, woraufhin die Anleihenmärkte stiegen.

Im Rechnungsjahr erzielte der Subfonds einen positiven Ertrag. Der Subfonds investiert hauptsächlich in auf EUR lautende Anleihen. Die Richtlinien erlauben aber auch Anlagen an anderen Märkten. Eine Position in neuseeländischen Staatsanleihen war besonders vorteilhaft, da dies im Rechnungsjahr einer der performancestärksten Anleihenmärkte war. Daneben halten wir auch ein Engagement in den USA, das wir im Laufe des Rechnungsjahres anhoben, da die Bewertungen relativ attraktiv wurden. Dies kam dem Ertrag ebenfalls zugute. Das relativ geringe Engagement in deutschen Staatsanleihen und die Präferenz für Unternehmensanleihen hemmte die Performance etwas. Unsere Strategie ist weiterhin auf ein Kernportfolio in EUR-Anleihen ausgelegt, das durch ein diversifiziertes Engagement an anderen qualitativ hochwertigen globalen Anleihenmärkten ergänzt wird. Dies wird durch ein kleineres Engagement in Hochzins- und Schwellenländeranleihen abgerundet.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Neuseeland	11.49
Spanien	11.47
Frankreich	11.46
Vereinigte Staaten	10.10
Italien	8.89
Deutschland	6.87
Niederlande	6.36
Luxemburg	4.94
Russische Föderation (GUS)	3.41
Grossbritannien	2.65
Supranational	2.63
Slowenien	1.99
Belgien	1.64
Österreich	1.57
Irland	1.57
Mexiko	1.13
Argentinien	0.88
Portugal	0.75
Australien	0.64
Griechenland	0.56
Schweden	0.48
Schweiz	0.46
Rumänien	0.41
Costa Rica	0.32
Oman	0.30
Brasilien	0.27
Indonesien	0.26
Kolumbien	0.26
Uruguay	0.26
Mongolei	0.25
Türkei	0.24
Saudiarabien	0.23
Ukraine	0.22
Peru	0.21
Kasachstan	0.19
Guatemala	0.18
Ecuador	0.17
Dänemark	0.13
Tschechische Republik	0.10
Bermuda	0.05
Polen	0.05
Total	96.04

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	54.12
Banken & Kreditinstitute	14.91
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.39
Supranationale Organisationen	4.63
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.34
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.99
Energie- & Wasserversorgung	1.92
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.17
Erdöl	1.06
Tabak & alkoholische Getränke	1.01
Elektrische Geräte & Komponenten	0.98
Telekommunikation	0.96
Versicherungen	0.95
Immobilien	0.76
Computer & Netzwerkausrüster	0.37
Diverse Dienstleistungen	0.31
Internet, Software & IT-Dienste	0.18
Anlagefonds	0.16
Verkehr & Transport	0.15
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.13
Gummi & Reifen	0.11
Gesundheits- & Sozialwesen	0.10
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.10
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.08
Chemie	0.05
Bergbau, Kohle & Stahl	0.05
Fahrzeuge	0.03
Landwirtschaft & Fischerei	0.03
Total	96.04

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	31.3.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	182 531 741.98
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 551 487.27
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	192 083 229.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 628 616.36
Andere liquide Mittel (Margins)	5 963 528.62
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	75 816.33
Forderungen aus Zeichnungen	153 248.18
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 616 031.61
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	35.67
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-209 594.76
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-722 409.91
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 327 229.82
Total Aktiva	202 261 271.53
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 477 858.44
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-31.24
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-179 168.40
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-477 663.82
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-14 318.67
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-66 503.66
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 446.08
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 188.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-99 138.38
Total Passiva	-2 248 178.95
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	200 013 092.58

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2018-31.3.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	45 325.44
Zinsen auf Wertpapiere	4 728 973.98
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 550 004.61
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	134 631.37
Sonstige Erträge	28 617.88
Total Erträge	7 487 553.28
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 987 442.23
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-53 852.55
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 783 212.17
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-99 972.95
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-46 593.18
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-38 032.95
Total Aufwendungen	-4 009 106.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 478 447.25
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	4 060 277.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-16 415.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	71 556.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 403 368.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	857 859.32
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	599 518.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 169 427.60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	6 647 874.85
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 549 315.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	214 226.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-629 186.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-2 833 078.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 698 723.74
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 949 151.11

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2018-31.3.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	222 619 444.93
Zeichnungen	34 367 225.26
Rücknahmen	-60 924 593.65
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-26 557 368.39
Ausbezahlte Dividende	-998 135.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 478 447.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 169 427.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 698 723.74
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 949 151.11
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	200 013 092.58

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019
Klasse	P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	349 016.4260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33 786.5640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-80 673.7990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	302 129.1910
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	490 125.8690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 495.0170
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-79 598.6950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	432 022.1910
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	82 142.1240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	115 012.5610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-112 181.9010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	84 972.7840
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 048.4260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 524.2990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 771.3230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 801.4020

Jährliche Ausschüttung

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

Vierteljährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-2%-qdist	10.4.2018	13.4.2018	EUR	0.50
P-2%-qdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.49
P-2%-qdist	10.10.2018	15.10.2018	EUR	0.49
P-2%-qdist	10.1.2019	15.1.2019	EUR	0.49

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	106 135.00	0.05
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	300 000.00	302 014.98	0.15
EUR	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.35240% 14-15.11.19	1 200 000.00	1 213 500.00	0.61
EUR	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	610 000.00	637 995.95	0.32
Total EUR			2 259 645.93	1.13

USD

USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	110 000.00	100 057.87	0.05
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	75 000.00	65 694.75	0.03
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	220 000.00	206 461.24	0.10
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	220 000.00	200 338.42	0.10
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	95 000.00	86 961.36	0.04
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	50 000.00	45 905.72	0.02
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	80 000.00	74 244.21	0.04
USD	ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23	220 000.00	198 624.04	0.10
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	250 000.00	227 450.44	0.12
USD	BOSTON SCIENTIFIC CORP 3.75000% 19-01.03.26	50 000.00	45 399.80	0.02
USD	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.00000% 19-01.03.29	50 000.00	45 988.88	0.02
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.90000% 19-29.01.24	150 000.00	136 568.46	0.07
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	140 000.00	129 683.78	0.07
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	220 000.00	210 052.65	0.11
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	105 000.00	97 796.76	0.05
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	70 000.00	65 616.65	0.03
USD	COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	50 000.00	48 274.80	0.02
USD	COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	50 000.00	49 116.04	0.03
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	50 000.00	45 363.95	0.02
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	75 000.00	67 158.07	0.03
USD	CONAGRA INC 4.60000% 18-01.11.25	90 000.00	84 125.54	0.04
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	740 000.00	642 561.34	0.32
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	100 000.00	90 239.25	0.05
USD	DOWDUPONT INC 4.49300% 18-15.11.25	60 000.00	56 918.46	0.03
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 18-23.01.28	400 000.00	338 490.45	0.17
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	240 000.00	212 965.32	0.11
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	550 000.00	525 775.71	0.26
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	760 000.00	600 703.57	0.30
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.99900% 18-27.01.28	110 000.00	99 057.31	0.05
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	370 000.00	344 745.13	0.17
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	600 000.00	484 940.11	0.24
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	560 000.00	444 369.24	0.22
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.62500% 18-16.11.48	50 000.00	47 240.37	0.02
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.35000% 18-16.08.21	50 000.00	45 125.23	0.02
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	80 000.00	73 996.14	0.04
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	600 000.00	519 659.79	0.26
USD	VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	100 000.00	93 921.46	0.05
Total USD			6 851 592.31	3.42

Total Notes, fester Zins

9 111 238.24 4.55

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	CNP ASSURANCES-SUB 6.000%/VAR 10-14.09.40	1 000 000.00	1 078 216.00	0.54
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	104 244.60	0.05
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	2 000 000.00	2 216 725.94	1.11
Total EUR			3 399 186.54	1.70

Total Notes, variabler Zins

3 399 186.54 1.70

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

CHF	YPF SA 3.75000% 16-30.09.19	1 400 000.00	1 247 265.45	0.62
Total CHF			1 247 265.45	0.62

EUR

EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	101 585.85	0.05
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	525 622.00	0.26
EUR	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	200 000.00	202 082.58	0.10
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	101 342.00	0.05
EUR	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	104 810.20	0.05
EUR	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	100 000.00	100 440.41	0.05
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.62500% 16-18.03.23	1 400 000.00	1 434 426.56	0.72
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	108 171.00	0.05
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.50000% 13-27.07.20	2 000 000.00	2 068 094.60	1.03
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	255 000.00	255 583.31	0.13
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S SUB 3.00000% 15-11.09.25	100 000.00	109 798.72	0.06
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	200 000.00	199 904.41	0.10
EUR	BNP PARIBAS-REG-S SUB 2.87500% 16-01.10.26	2 400 000.00	2 600 130.00	1.30
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.17700% 14-28.09.21	1 110 000.00	1 171 827.00	0.59
EUR	BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	300 000.00	305 717.82	0.15
EUR	CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	300 000.00	304 948.56	0.15
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	305 000.00	312 598.04	0.16
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	415 000.00	413 632.43	0.21
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.45000% 18-14.04.22	100 000.00	100 879.00	0.05
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	200 000.00	205 628.02	0.10
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	250 000.00	251 027.00	0.13
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	480 000.00	489 772.66	0.25

UBS (Lux) Bond Fund – EUR
Jahresbericht per 31. März 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	200 000.00	202 348.20	0.10
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	212 100.00	0.11
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	2 600 000.00	2 574 046.80	1.29
EUR EUROBANK ERGASIAS SA-REG-S 2.75000% 17-02.11.20	1 100 000.00	1 129 708.69	0.57
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	1 910 310.40	0.96
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	3 200 000.00	3 299 990.41	1.65
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 2.50000% 12-04.11.27	1 650 000.00	1 967 215.80	0.98
EUR FMS WERTMANAGEMENT 0.37500% 15-29.04.30	2 300 000.00	2 280 128.00	1.14
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	101 094.00	0.05
EUR FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 1.87500% 19-15.02.25	50 000.00	52 059.83	0.03
EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.38900% 13-20.03.20	1 000 000.00	1 022 250.00	0.51
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	1 500 000.00	1 817 379.45	0.91
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	102 644.50	0.05
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	500 000.00	526 748.00	0.26
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	410 000.00	425 941.65	0.21
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	200 000.00	209 646.72	0.10
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	205 266.40	0.10
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	3 000 000.00	2 981 868.00	1.49
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23	1 000 000.00	1 070 684.00	0.54
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00	1 626 221.40	0.81
EUR RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-11.01.22	2 000 000.00	2 226 265.80	1.11
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	2 100 000.00	2 258 193.00	1.13
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	600 000.00	586 096.59	0.29
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	400 000.00	433 261.60	0.22
EUR ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 1.75000% 14-08.07.24	1 500 000.00	1 622 244.45	0.81
EUR SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26	1 500 000.00	1 632 981.15	0.82
EUR SANTANDER UK PLC-REG-S 2.62500% 13-16.07.20	2 600 000.00	2 686 743.54	1.34
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27	65 000.00	66 871.87	0.03
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 11-18.01.21	800 000.00	867 520.00	0.43
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	100 000.00	129 322.60	0.06
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	900 000.00	917 496.00	0.46
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	300 000.00	292 402.80	0.15
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.37500% 18-16.10.23	145 000.00	146 699.69	0.07
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	180 000.00	180 234.00	0.09
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.00000% 18-16.02.23	75 000.00	75 162.90	0.04
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25	100 000.00	99 482.20	0.05
Total EUR		49 406 652.61	24.70
USD			
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21	200 000.00	177 551.96	0.09
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	300 000.00	261 700.14	0.13
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	500 000.00	500 042.31	0.25
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	100 000.00	91 369.45	0.05
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	500 000.00	509 863.29	0.25
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	500 000.00	454 090.05	0.23
Total USD		1 994 617.20	1.00
Total Medium-Term Notes, fester Zins		52 648 535.26	26.32
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	213 000.00	0.11
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	103 308.80	0.05
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	100 000.00	99 782.00	0.05
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	101 390.60	0.05
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	600 000.00	634 938.00	0.32
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	100 000.00	98 321.20	0.05
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	400 000.00	407 888.48	0.20
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	325 000.00	325 833.32	0.16
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-18.09.28	235 000.00	229 434.26	0.12
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	104 212.00	0.05
Total EUR		2 320 108.66	1.16
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 320 108.66	1.16
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINANCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	225 000.00	230 210.17	0.11
EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	300 000.00	309 408.00	0.15
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	300 000.00	295 949.80	0.15
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	98 609.76	0.05
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	100 000.00	100 334.09	0.05
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24	100 000.00	100 437.53	0.05
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	100 000.00	105 732.35	0.05
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.62500% 14-15.05.24	300 000.00	309 486.00	0.15
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	300 000.00	303 103.80	0.15
EUR APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	500 000.00	530 171.00	0.26
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	200 000.00	204 459.96	0.10
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 16-15.01.27	700 000.00	519 074.50	0.26
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	2 500 000.00	3 142 380.00	1.57
EUR BANKIA SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	2 900 000.00	3 010 414.60	1.51
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 1.50000% 18-26.06.26	100 000.00	100 977.64	0.05
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 700 000.00	3 083 081.40	1.54
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	900 000.00	913 181.40	0.46
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 4.00000% 12-15.12.25	1 900 000.00	2 406 977.00	1.20
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	200 000.00	202 000.00	0.10
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	200 000.00	212 882.80	0.11
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38	200 000.00	226 075.20	0.11
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	200 000.00	201 500.00	0.10
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	265 000.00	263 787.89	0.13
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00000% 16-14.04.32	2 000 000.00	2 089 104.00	1.04

UBS (Lux) Bond Fund – EUR
Jahresbericht per 31. März 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32	1 800 000.00	3 026 127.60	1.51
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	2 155 000.00	3 351 649.95	1.68
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	1 040 000.00	1 756 763.84	0.88
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 10-25.04.60	1 000 000.00	1 779 396.00	0.89
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.39	2 575 000.00	4 531 500.45	2.27
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	200 000.00	210 205.14	0.10
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	100 000.00	102 726.52	0.05
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	200 000.00	194 382.15	0.10
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.2500% 14-01.09.46	800 000.00	782 708.80	0.39
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.65000% 15-01.03.32	2 600 000.00	2 297 334.00	1.15
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 151 800.00	0.58
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	4 283 000.00	3 851 624.80	1.93
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.25000% 16-01.12.26	2 200 000.00	2 075 110.33	1.04
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.65000% 16-15.10.23	1 000 000.00	966 300.00	0.48
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.35000% 16-01.11.21	210 000.00	207 840.12	0.10
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.05000% 17-01.08.27	1 000 000.00	983 900.00	0.49
EUR LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 0.62500% 17-01.02.27	1 320 000.00	1 373 458.29	0.69
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN C CORP 3.32500% 17-24.03.25	200 000.00	206 898.58	0.10
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	1 400 000.00	1 494 794.00	0.75
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	3 000 000.00	3 413 864.39	1.71
EUR RESIDOMO SRO-REG-S 3.37500% 17-15.10.24	200 000.00	202 637.00	0.10
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	2 000 000.00	2 072 360.00	1.04
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	800 000.00	1 035 668.00	0.52
EUR SPAIN GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 2.75000% 14-31.10.24	5 000 000.00	5 672 540.00	2.84
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 16-30.04.26	7 100 000.00	7 753 668.60	3.88
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	300 000.00	345 000.00	0.17
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	800 000.00	994 240.00	0.50
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	2 826 000.00	2 875 841.60	1.44
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	100 134.00	0.05
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	100 000.00	87 286.60	0.04
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 2.00000% 13-14.01.20	900 000.00	914 265.00	0.46
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	300 000.00	300 715.20	0.15
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	200 000.00	222 400.20	0.11
Total EUR		75 294 480.05	37.64

GBP

GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	100 000.00	114 899.57	0.06
Total GBP		114 899.57	0.06

USD

USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 16-21.02.47	600 000.00	531 161.77	0.27
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	500 000.00	525 246.02	0.26
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	400 000.00	378 857.37	0.19
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	300 000.00	417 903.99	0.21
Total USD		1 853 169.15	0.93

Total Anleihen, fester Zins

77 262 548.77 **38.63**

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	210 248.40	0.11
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	200 000.00	206 997.60	0.10
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	104 935.00	0.05
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	600 000.00	649 710.36	0.32
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	2 500 000.00	2 936 201.98	1.47
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	98 958.00	0.05
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	99 066.40	0.05
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79	100 000.00	98 500.00	0.05
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	106 663.20	0.05
Total EUR		4 511 280.94	2.25

GBP

GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	190 000.00	234 427.15	0.12
Total GBP		234 427.15	0.12

MXN

MXN MEXICAN UDIBONOS 4.000%/MXUDI LINKED 10-15.11.40	70 000.00	1 997 669.15	1.00
Total MXN		1 997 669.15	1.00

Total Anleihen, variabler Zins

6 743 377.24 **3.37**

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

151 484 994.71 **75.73**

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	675 000.00	612 762.94	0.31
Total USD		612 762.94	0.31

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

612 762.94 **0.31**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-15.10.34	525 000.00	473 051.54	0.24
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	600 000.00	535 019.61	0.27
Total USD		1 008 071.15	0.51
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		1 008 071.15	0.51
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	200 000.00	202 477.60	0.10
Total EUR		202 477.60	0.10
USD			
USD ANHEUSER-BUSCH COS-144A 3.65000% 18-01.02.26	80 000.00	71 457.67	0.04
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	125 000.00	118 604.21	0.06
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	183 260.86	0.09
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	280 000.00	251 554.86	0.13
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	110 000.00	102 142.88	0.05
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	100 000.00	96 144.19	0.05
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	110 000.00	96 985.35	0.05
USD GLENORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23	100 000.00	90 711.13	0.05
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-5 4.87500% 13-13.02.28	400 000.00	355 657.48	0.18
USD HALFMOON PARENT INC-144A 3.40000% 18-17.09.21	120 000.00	107 957.64	0.05
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28	130 000.00	120 091.83	0.06
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48	55 000.00	50 544.87	0.02
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	60 000.00	55 770.07	0.03
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	230 000.00	205 552.83	0.10
USD ROWAN COS INC 7.87500% 09-01.08.19	410 000.00	366 055.12	0.18
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	700 000.00	653 025.79	0.33
Total USD		2 925 516.78	1.47
Total Notes, fester Zins		3 127 994.38	1.57
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.00000% 02-01.05.32	120 000.00	143 644.21	0.07
Total USD		143 644.21	0.07
Total Medium-Term Notes, fester Zins		143 644.21	0.07
Anleihen, fester Zins			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	500 000 000.00	6 821 481.04	3.41
Total RUB		6 821 481.04	3.41
USD			
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	100 000.00	87 389.23	0.05
Total USD		87 389.23	0.05
Total Anleihen, fester Zins		6 908 870.27	3.46
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	14 000 000.00	11 082 686.77	5.54
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	4 000 000.00	3 195 247.59	1.60
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	10 000 000.00	7 790 537.29	3.89
Total NZD		22 068 471.65	11.03
Total Anleihen, variabler Zins		22 068 471.65	11.03
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	5 500 000.00	5 028 423.46	2.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	1 800 000.00	1 699 996.48	0.85
Total USD		6 728 419.94	3.36
Total Treasury-Notes, variabler Zins		6 728 419.94	3.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		40 598 234.54	20.31
Total des Wertpapierbestandes		192 083 229.25	96.04

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	-5.00	-12 600.00	-0.01
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	40.00	10 000.00	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.19	-38.00	-127 300.00	-0.06
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.19	-128.00	-138 240.00	-0.07

UBS (Lux) Bond Fund – EUR
Jahresbericht per 31. März 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.19	160.00	36 800.00	0.02
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.06.19	-24.00	-215 520.00	-0.11
EUR EURO-OAT FUTURE 06.06.19	60.00	274 800.00	0.14
GBP LONG GILT FUTURE 26.06.19	55.00	130 206.36	0.06
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.06.19	130.00	776 067.06	0.39
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.06.19	-392.00	-984 606.53	-0.49
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19	-40.00	-61 228.12	-0.03
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	94.00	58 862.91	0.03
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	270.00	236 702.36	0.12
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.19	-88.00	-84 163.14	-0.04
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-100 219.10	-0.05

Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

GBP 90DAY STERLING FUTURE 17.06.20	-200.00	-109 375.66	-0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze		-109 375.66	-0.06

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-209 594.76 -0.11

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.53750% 16-14.04.46	-279 000 000.00	-30 020.59	-0.01
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-14.04.46			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.63200% 18-15.06.48	-2 000 000.00	-156 221.74	-0.08
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-15.06.48			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.41500% 18-20.06.23	-130 000 000.00	-105 825.37	-0.05
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 18-20.06.23			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.86375% 18-22.06.48	-400 000 000.00	-323 373.54	-0.16
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-22.06.48			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.40250% 18-28.06.23	-130 000 000.00	-95 665.03	-0.05
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 18-28.06.23			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.62336% 18-27.06.48	-2 500 000.00	-188 490.90	-0.09
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.06.48			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.62540% 18-29.06.48	-2 750 000.00	-208 766.35	-0.10
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-29.06.48			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.46900% 18-10.07.23	-130 000 000.00	-136 103.22	-0.07
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.07.23			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.59000% 18-25.07.48	-2 000 000.00	-130 167.50	-0.07
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-25.07.48			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.27500% 18-16.10.22	-27 000 000.00	-451 705.40	-0.23
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-16.10.22			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.36000% 18-29.10.23	-15 000 000.00	-312 668.92	-0.16
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-29.10.23			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91000% 18-22.11.48	-280 000 000.00	-259 287.13	-0.13
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-22.11.48			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-360 000 000.00	-166 936.47	-0.08
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.59900% 19-07.01.29	-2 500 000.00	-36 134.68	-0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 19-07.01.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.20500% 19-11.01.24	-21 000 000.00	-274 718.81	-0.14
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-11.01.24			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.16250% 19-15.01.24	-10 000 000.00	-118 464.18	-0.06
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-15.01.24			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12800% 19-17.01.24	-10 000 000.00	-108 497.15	-0.05
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-17.01.24			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.15400% 19-25.01.24	-10 000 000.00	-115 888.60	-0.06
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-25.01.24			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.68000% 19-05.03.49	-630 000 000.00	-235 837.67	-0.12
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-05.03.49			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.37000% 18-18.06.28	50 000 000.00	92 739.08	0.05
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-18.06.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28	135 000 000.00	3 238.56	0.00
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-26.06.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28	120 000 000.00	25 490.32	0.01
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-12.07.28			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.89270% 18-10.09.23	10 000 000.00	228 915.50	0.11
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-10.09.23			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.18500% 18-09.10.23	7 000 000.00	295 672.67	0.15
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-09.10.23			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.87500% 18-18.10.28	100 000 000.00	253 423.09	0.13
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-18.10.28			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	1 100 000.00	134 985.47	0.07
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48			
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.89500% 18-20.11.21	133 000 000.00	63 747.11	0.03
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 18-20.11.21			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.68750% 19-22.12.28	65 000 000.00	124 595.06	0.06
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 19-22.12.28			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.59100% 19-15.01.49	1 100 000.00	73 220.17	0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-15.01.49			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.95500% 19-19.03.24	50 000 000.00	2 452.30	0.00
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-19.03.24			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-2 156 293.92	-1.08

Credit-Default-Swaps*

EUR ICE/ATRX EUROPE 27 JUN22 CDI REC 1.00000% 17-20.06.22	11 300 000.00	253 501.69	0.13
EUR ICE/ATRX EUXOVER 28 CDI REC 5.00000% 17-20.12.22	6 906 620.00	575 562.41	0.29
Total Credit-Default-Swaps		829 064.10	0.42

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

-1 327 229.82 -0.66

Total Derivative Instrumente

-1 536 824.58 -0.77

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

ARS	43 068 000.00	USD	1 061 049.52	4.4.2019	-73 479.96	-0.04
BRL	4 170 000.00	USD	1 117 393.28	4.4.2019	-41 095.02	-0.02
INR	166 020 000.00	USD	2 325 242.65	4.4.2019	61 570.73	0.03
USD	6 424 826.19	RUB	424 724 700.00	4.4.2019	-32 730.21	-0.02
USD	2 299 977.55	CNY	15 365 000.00	4.4.2019	11 452.98	0.01
AUD	9 120 000.00	EUR	5 685 374.37	4.4.2019	82 928.19	0.04
EUR	26 602 280.79	NZD	44 435 000.00	4.4.2019	-380 612.64	-0.19
EUR	40 068 859.34	USD	45 560 000.00	4.4.2019	-494 360.45	-0.25
NOK	95 540 000.00	EUR	9 783 861.05	4.4.2019	95 145.71	0.05
PLN	8 470 000.00	EUR	1 967 492.93	4.4.2019	-300.44	0.00
SEK	40 760 000.00	EUR	3 869 604.58	4.4.2019	43 913.44	0.02
EUR	960 832.48	THB	34 810 000.00	4.4.2019	-15 848.88	-0.01
EUR	3 887 859.21	MXN	85 950 000.00	4.4.2019	-54 991.88	-0.03
CAD	1 475 000.00	EUR	976 159.86	4.4.2019	6 925.37	0.00
JPY	376 200 000.00	EUR	2 965 819.76	4.4.2019	61 071.89	0.03
EUR	850 329.77	TRY	5 300 000.00	4.4.2019	20 135.64	0.01
EUR	542 172.89	GBP	465 000.00	4.4.2019	2 611.25	0.00
EUR	197 550.51	ZAR	3 210 000.00	4.4.2019	-539.92	0.00
EUR	3 280 021.23	CHF	3 720 000.00	4.4.2019	-46 726.63	-0.02
EUR	279 162.28	GBP	240 000.00	4.4.2019	678.85	0.00
EUR	236 691.35	NZD	395 000.00	4.4.2019	-3 170.09	0.00
USD	987 395.19	EUR	870 000.00	4.4.2019	9 102.90	0.01
EUR	980 000.00	CHF	1 109 536.40	4.4.2019	-12 244.05	0.00
NOK	9 680 000.00	CZK	25 322 008.80	4.4.2019	20 829.03	0.01
USD	772 072.68	EUR	680 000.00	4.4.2019	7 395.83	0.00
JPY	123 702 295.00	AUD	1 565 000.00	4.4.2019	5 459.64	0.00
CHF	2 229 158.88	EUR	1 965 000.00	4.4.2019	28 507.94	0.02
EUR	465 620.37	USD	525 000.00	4.4.2019	-1 800.40	0.00
USD	2 380 385.69	INR	166 020 000.00	4.4.2019	-12 470.33	-0.01
CNY	15 365 000.00	USD	2 289 524.66	4.4.2019	-2 147.15	0.00
CLP	743 311 500.00	USD	1 110 000.00	4.4.2019	-15 718.81	-0.01
PHP	58 596 900.00	USD	1 110 000.00	4.4.2019	4 138.30	0.00
EUR	681 868.97	USD	775 000.00	4.4.2019	-8 133.12	0.00
CAD	1 486 312.24	NZD	1 630 000.00	4.4.2019	817.05	0.00
PHP	59 735 050.00	USD	1 135 000.00	4.4.2019	1 155.01	0.00
USD	1 135 000.00	THB	35 961 340.00	4.4.2019	1 534.47	0.00
SEK	10 403 797.00	CHF	1 130 000.00	4.4.2019	-11 637.04	0.00
CLP	757 726 000.00	USD	1 135 000.00	4.4.2019	-19 118.06	-0.01
CHF	1 130 000.00	SEK	10 513 863.52	4.4.2019	1 069.59	0.00
EUR	101 921.34	JPY	12 700 000.00	4.4.2019	-262.40	0.00
EUR	399 079.16	MXN	8 610 000.00	4.4.2019	4 105.94	0.00
GBP	355 000.00	USD	468 059.69	4.4.2019	-4 803.41	0.00
USD	1 149 070.77	GBP	870 000.00	4.4.2019	13 545.99	0.01
AUD	320 000.00	NZD	330 144.32	4.4.2019	1 918.81	0.00
JPY	25 000 000.00	NZD	327 329.67	4.4.2019	2 380.61	0.00
USD	985 537.76	ARS	43 068 000.00	4.4.2019	6 488.47	0.00
ARS	43 068 000.00	USD	945 510.43	7.5.2019	1 638.07	0.00
USD	1 135 000.00	MXN	21 973 416.13	4.4.2019	2 517.58	0.00
BRL	4 481 547.50	USD	1 135 000.00	7.5.2019	12 643.74	0.01
PHP	118 350 000.00	USD	2 232 387.06	7.5.2019	6 321.45	0.00
USD	2 238 803.33	PHP	118 331 950.00	4.4.2019	-10 821.74	0.00
RUB	424 724 700.00	USD	6 546 715.27	4.4.2019	-75 838.23	-0.04
USD	6 517 031.22	RUB	424 724 700.00	7.5.2019	78 614.11	0.04
EUR	290 467.98	JPY	36 100 000.00	4.4.2019	8.68	0.00
BRL	4 170 000.00	USD	1 048 687.25	7.5.2019	18 364.06	0.01
USD	1 050 642.48	BRL	4 170 000.00	4.4.2019	-18 357.05	-0.01
USD	2 204 166.67	CLP	1 501 037 500.00	4.4.2019	-1 529.20	0.00
CLP	1 501 100 000.00	USD	2 204 582.17	7.5.2019	1 335.88	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-722 409.91	-0.36

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	10 592 144.98	5.30
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-1 477 858.44	-0.74
Andere Aktiva und Passiva	1 074 811.28	0.53
Total des Nettovermögens	200 013 092.58	100.00

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

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in EUR		2 074 758 338.54	2 213 589 248.68	3 003 735 310.15
Klasse F-acc	LU0415181469			
Anteile im Umlauf		19 529.0240	19 769.0310	23 154.0310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		215.67	213.38	203.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		215.67	213.38	203.42
Klasse (GBP hedged) F-acc²	LU1523249958			
Anteile im Umlauf		-	-	1 430.5170
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		-	-	104.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		-	-	104.57
Klasse (USD hedged) F-acc³	LU1611257251			
Anteile im Umlauf		719 150.0000	609 214.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		108.57	104.61	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		108.57	104.61	-
Klasse I-A1-acc	LU0415181899			
Anteile im Umlauf		254 422.9970	247 662.4240	323 922.7270
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		143.46	142.08	135.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		143.46	142.08	135.58
Klasse I-A2-acc	LU1368322555			
Anteile im Umlauf		86 783.9130	109 014.9130	98 461.7520
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		116.64	115.47	110.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		116.64	115.47	110.15
Klasse (USD hedged) I-A2-acc⁴	LU1545724228			
Anteile im Umlauf		-	9 760.0000	200 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	108.02	100.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	108.02	100.77
Klasse I-B-acc	LU0415182517			
Anteile im Umlauf		18 536.6780	79 605.8080	141 630.2420
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		212.40	209.32	198.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		212.40	209.32	198.66
Klasse I-B-mdist⁵	LU0908558249			
Anteile im Umlauf		-	-	274 315.8640
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	102.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	-	102.09
Klasse I-X-acc	LU0415182780			
Anteile im Umlauf		2 157 040.8220	129 052.7750	185 557.7490
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		126.95	124.96	118.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		126.95	124.96	118.51
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750			
Anteile im Umlauf		138 912.5240	97 645.5070	83 771.1790
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		115.65	114.28	108.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		115.65	114.28	108.78
Klasse (USD hedged) K-1-6%-mdist⁶	LU1230129923			
Anteile im Umlauf		-	-	0.7000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	4 936 170.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	-	4 936 170.63
Klasse K-1-acc	LU0415180909			
Anteile im Umlauf		5.4000	5.9000	7.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		5 630 617.07	5 583 085.07	5 334 533.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		5 630 617.07	5 583 085.07	5 334 533.29
Klasse (USD hedged) K-1-acc	LU1004765761			
Anteile im Umlauf		0.9000	0.9000	1.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		6 530 897.02	6 306 712.51	5 891 465.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		6 530 897.02	6 306 712.51	5 891 465.60
Klasse (USD hedged) K-1-mdist	LU1329801796			
Anteile im Umlauf		3.8000	2.9000	2.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 088 327.39	5 253 607.38	5 208 809.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		5 088 327.39	5 253 607.38	5 208 809.46
Klasse K-X-acc⁷	LU1570329687			
Anteile im Umlauf		-	176 111.9880	35 956.1700
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	105.38	99.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	105.38	99.99

¹ Siehe Erläuterung 1

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

³ Erste NAV 1.6.2017

⁴ Die Anteilsklasse (USD hedged) I-A2-acc war bis zum 28.8.2018 im Umlauf

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

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

⁷ Die Anteilsklasse K-X-acc war bis zum 22.3.2019 im Umlauf

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Klasse K-X-mdist^a	LU1957417600			
Anteile im Umlauf		164 418.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		100.28	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		100.28	-	-
Klasse N-dist	LU0415180495			
Anteile im Umlauf		53 981.2930	58 422.5450	90 831.2650
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.13	107.46	106.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		104.13	107.46	106.83
Klasse P-6%-mdist	LU1076698254			
Anteile im Umlauf		365 137.7460	382 464.4710	196 150.7530
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		86.03	91.19	92.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		86.03	91.19	92.98
Klasse P-acc	LU0086177085			
Anteile im Umlauf		1 541 307.2290	2 200 265.1750	2 595 158.3010
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		206.22	205.63	197.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		206.22	205.63	197.57
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776290842			
Anteile im Umlauf		89 122.9940	117 279.7460	244 346.8010
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		149.64	149.80	144.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		149.64	149.80	144.45
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0994471687			
Anteile im Umlauf		629 372.3290	838 288.3040	1 253 500.4370
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		129.17	125.43	117.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		129.17	125.43	117.83
Klasse P-dist	LU0085995990			
Anteile im Umlauf		1 937 277.3000	2 335 824.0530	4 376 180.5300
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		49.42	51.00	50.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		49.42	51.00	50.70
Klasse P-mdist	LU0417441200			
Anteile im Umlauf		1 335 381.7070	1 502 730.4170	1 703 662.8160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		131.73	137.78	138.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		131.73	137.78	138.77
Klasse (JPY) P-mdist^a	LU1318703292			
Anteile im Umlauf		-	-	1 261.1540
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		-	-	9 608.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		-	-	9 608.00
Klasse (AUD hedged) P-mdist	LU0945635778			
Anteile im Umlauf		1 424 909.4600	1 723 783.9900	2 132 697.7690
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		93.22	97.28	97.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		93.22	97.28	97.88
Klasse (CAD hedged) P-mdist	LU0945635851			
Anteile im Umlauf		387 978.7710	459 672.8140	587 560.5490
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		94.31	98.29	98.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		94.31	98.29	98.46
Klasse (GBP hedged) P-mdist	LU0997192736			
Anteile im Umlauf		216 581.3120	231 562.3310	255 240.7280
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		90.84	94.66	94.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		90.84	94.66	94.99
Klasse (HKD hedged) P-mdist	LU0973218331			
Anteile im Umlauf		329 467.7110	367 950.2300	475 660.3410
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		912.21	952.10	958.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		912.21	952.10	958.87
Klasse (JPY hedged) P-mdist	LU1545771492			
Anteile im Umlauf		155 585.8190	146 956.2660	20 235.7790
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		9 600.00	10 043.00	10 077.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		9 600.00	10 043.00	10 077.00
Klasse (RMB hedged) P-mdist	LU0968750884			
Anteile im Umlauf		138 843.3860	187 029.8270	213 530.2280
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 038.71	1 063.24	1 042.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		1 038.71	1 063.24	1 042.55
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0989134753			
Anteile im Umlauf		1 140 618.1940	1 471 862.0530	2 005 275.4220
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		93.65	97.02	96.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		93.65	97.02	96.55
Klasse (USD hedged) P-mdist	LU0937166394			
Anteile im Umlauf		4 015 414.5300	5 800 812.6930	7 522 155.3350
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		93.38	97.03	96.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		93.38	97.03	96.77
Klasse Q-6%-mdist	LU1240770286			
Anteile im Umlauf		13 595.9110	10 481.2370	10 957.2420
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		95.87	101.14	102.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		95.87	101.14	102.58
Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist	LU1317082110			
Anteile im Umlauf		15 262.0000	28 640.0000	60 280.3010
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		101.04	104.21	103.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		101.04	104.21	103.35

¹ Siehe Erläuterung 1

^a Erste NAV 21.3.2019

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

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Klasse Q-acc LU0358408267				
Anteile im Umlauf		1 079 226.2560	1 362 508.8970	2 045 914.3490
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		188.53	186.97	178.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		188.53	186.97	178.68
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240769437				
Anteile im Umlauf		150 040.8800	192 117.7580	690 092.6880
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.54	113.04	108.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		113.54	113.04	108.42
Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240770013				
Anteile im Umlauf		59 731.8900	97 905.8640	172 111.0990
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		123.47	119.25	111.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		123.47	119.25	111.43
Klasse Q-dist LU0415181543				
Anteile im Umlauf		64 558.1730	80 738.0200	153 287.0170
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.99	107.38	106.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		103.99	107.38	106.70
Klasse Q-mdist LU1240770369				
Anteile im Umlauf		27 223.8480	20 041.0630	14 618.5240
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		98.63	102.63	102.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		98.63	102.63	102.83
Klasse (GBP hedged) Q-mdist LU1240769510				
Anteile im Umlauf		2 253.4420	2 253.4420	7 383.5250
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		98.90	102.53	102.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		98.90	102.53	102.28
Klasse (USD hedged) Q-mdist LU1240770104				
Anteile im Umlauf		427 557.6950	37 993.3070	83 351.1270
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		101.02	104.42	103.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		101.02	104.42	103.61
Klasse U-X-UKdist-mdist¹⁰ LU1839734958				
Anteile im Umlauf		534.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		9 937.37	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		9 937.37	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1
¹⁰ Erste NAV 12.7.2018

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	EUR	1.1%	4.9%	10.3%
Klasse (GBP hedged) F-acc ¹	GBP	-	-	-
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	3.8%	-	-
Klasse I-A1-acc	EUR	1.0%	4.8%	10.2%
Klasse I-A2-acc	EUR	1.0%	4.8%	-
Klasse (USD hedged) I-A2-acc ²	USD	-	7.2%	-
Klasse I-B-acc	EUR	1.5%	5.4%	10.8%
Klasse I-B-mdist ³	EUR	-	-	10.8%
Klasse I-X-acc	EUR	1.6%	5.4%	10.9%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	1.2%	5.1%	-
Klasse (USD hedged) K-1-6%-mdist ⁴	USD	-	-	11.6%
Klasse K-1-acc	EUR	0.9%	4.7%	10.1%
Klasse (USD hedged) K-1-acc	USD	3.6%	7.0%	11.6%
Klasse (USD hedged) K-1-mdist	USD	3.6%	7.0%	11.6%
Klasse K-X-acc	EUR	1.2%	5.4%	-
Klasse K-X-mdist ⁵	EUR	-	-	-
Klasse N-dist	EUR	-0.2%	3.6%	8.9%
Klasse P-6%-mdist	EUR	0.1%	4.1%	9.4%
Klasse P-acc	EUR	0.3%	4.1%	9.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-0.1%	3.7%	8.9%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	3.0%	6.4%	11.0%
Klasse P-dist	EUR	0.3%	4.1%	9.5%
Klasse P-mdist	EUR	0.3%	4.1%	9.5%
Klasse (JPY) P-mdist ⁶	JPY	-	-	1.2%
Klasse (AUD hedged) P-mdist	AUD	2.9%	6.8%	12.1%
Klasse (CAD hedged) P-mdist	CAD	2.3%	5.8%	10.7%
Klasse (GBP hedged) P-mdist	GBP	1.4%	5.0%	10.5%
Klasse (HKD hedged) P-mdist	HKD	2.1%	5.5%	10.5%
Klasse (JPY hedged) P-mdist	JPY	0.4%	4.5%	-
Klasse (RMB hedged) P-mdist	CNH	4.2%	8.4%	14.2%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	2.4%	5.9%	10.9%
Klasse (USD hedged) P-mdist	USD	3.0%	6.5%	11.0%
Klasse Q-6%-mdist	EUR	0.6%	4.6%	10.0%
Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist	USD	2.9%	7.0%	11.6%
Klasse Q-acc	EUR	0.8%	4.6%	10.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	0.4%	4.3%	9.4%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	3.5%	7.0%	11.6%

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Jahresbericht per 31. März 2019

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse Q-dist	EUR	0.8%	4.6%	10.0%
Klasse Q-mdist	EUR	0.8%	4.6%	10.1%
Klasse (GBP hedged) Q-mdist	GBP	1.9%	5.6%	11.1%
Klasse (USD hedged) Q-mdist	USD	3.5%	7.0%	11.6%
Klasse U-X-UKdist-mdist ⁵	EUR	-	-	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine offizielle Benchmark.

¹ Für die Periode vom 30.11.2016 bis zum 12.4.2017 war die Anteilsklasse (GBP hedged) F-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Anteilsklasse (USD hedged) I-A2-acc war bis zum 28.8.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Anteilsklasse I-B-mdist war bis zum 20.12.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Die Anteilsklasse (USD hedged) K-1-6%-mdist war bis zum 28.4.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁵ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁶ Die Anteilsklasse (JPY) P-mdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 generierte der europäische Markt für Hochzinsanleihen einen positiven Ertrag, der hauptsächlich auf Couponerträgen beruhte. Die Kreditrisikoprämien weiteten sich im Laufe des Jahres aus, denn im 4. Quartal verschlechterte sich die Marktstimmung aufgrund der Aussichten für das Wirtschaftswachstum und die Zentralbankpolitik. Im Jahr 2019 kehrte die Risikobereitschaft jedoch wieder zurück. Dies war hauptsächlich auf den moderateren Ton der Zentralbank und Anzeichen für Fortschritte bei den Handelsgesprächen zurückzuführen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Zu den positiven Faktoren für die Performance gehörten unter anderem die Allokation im Segment Kabelfernsehen und die Titelauswahl in den Bereichen Wohnbau/Immobilien und Automobile. Zu den Negativfaktoren zählten unsere Allokation im Lebensmittel- und Medikamenteneinzelhandel sowie die Anlagenauswahl bei Banken und Versicherungen. Im Berichtszeitraum setzten wir weiterhin bevorzugt auf Anleihen im Ratingsegment B und nahmen im Hinblick auf die Duration eine vorsichtige Haltung ein.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Niederlande	12.48
Luxemburg	11.90
Frankreich	10.54
Grossbritannien	9.84
Vereinigte Staaten	8.54
Italien	8.34
Deutschland	7.26
Irland	6.84
Jersey	3.00
Spanien	2.48
Schweden	2.37
Kanada	1.68
Japan	1.62
Cayman-Inseln	1.06
Dänemark	0.78
Österreich	0.73
Norwegen	0.67
Singapur	0.59
Mexiko	0.48
Rumänien	0.44
Tschechische Republik	0.37
Schweiz	0.32
Isle of Man	0.29
Bermuda	0.20
Belgien	0.17
Griechenland	0.16
Portugal	0.12
Multinational	0.12
Zypern	0.10
Total	93.49

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	34.67
Telekommunikation	10.83
Banken & Kreditinstitute	9.15
Anlagefonds	4.75
Internet, Software & IT-Dienste	4.56
Diverse Dienstleistungen	4.26
Immobilien	2.59
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.53
Verkehr & Transport	2.21
Fahrzeuge	2.00
Detailhandel, Warenhäuser	1.86
Chemie	1.39
Verpackungsindustrie	1.14
Energie- & Wasserversorgung	1.13
Gesundheits- & Sozialwesen	1.13
Erdöl	0.98
Versicherungen	0.97
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.92
Baugewerbe & Baumaterial	0.86
Länder- & Zentralregierungen	0.86
Bergbau, Kohle & Stahl	0.79
Elektrische Geräte & Komponenten	0.78
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.55
Diverse Handelsfirmen	0.48
Maschinen & Apparate	0.41
Computer & Netzwerkausrüster	0.35
Gastgewerbe & Freizeit	0.34
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.25
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.24
Diverse Konsumgüter	0.22
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.17
Photo & Optik	0.12
Total	93.49

Nettovermögensaufstellung

EUR

	31.3.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 935 299 668,42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 357 415,05
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 939 657 083,47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	116 393 985,77*
Andere liquide Mittel (Margins)	7 624 565,58
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	9 464 577,65
Forderungen aus Zeichnungen	16 517 276,65
Zinsforderungen aus Wertpapieren	26 585 088,14
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	19 301,47
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	8 943 689,18
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-2 895 525,81
Total Aktiva	2 122 310 042,10
Passiva	
Kontokorrentkredit	-958 723,48
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-46 886,72
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-24 832 749,40
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-20 484 054,67
Verbindlichkeiten aus Dividenden	-35 384,56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-754 132,38
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-212 727,85
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-227 044,50
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 193 904,73
Total Passiva	-47 551 703,56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 074 758 338,54

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.4.2018-31.3.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	321 593,50
Zinsen auf Wertpapiere	93 990 988,93
Dividenden	15 799,57
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	5 439 489,37
Sonstige Erträge	1 301 102,05
Total Erträge	101 068 973,42
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 212 172,85
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 501 171,86
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-904 268,46
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-599 773,26
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-444 111,93
Total Aufwendungen	-26 661 498,36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	74 407 475,06
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-14 851 735,64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	494 353,02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	68 423 516,28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	7 607 073,45
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-6 191 796,22
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	55 481 410,89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	129 888 885,95
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-31 383 868,41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	13 853,40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	6 612 127,09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-9 089 697,61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-33 847 585,53
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	96 041 300,42

* Zum 31. März 2019 wurden gegenüber Credit Suisse Bankguthaben in Höhe von EUR 260 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2018-31.3.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 213 589 248.68
Zeichnungen	785 454 879.70
Rücknahmen	-957 271 813.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-171 816 933.80
Ausbezahlte Dividende	-63 055 276.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	74 407 475.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	55 481 410.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-33 847 585.53
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	96 041 300.42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 074 758 338.54

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 769.0310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-240.0070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 529.0240
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	609 214.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	149 307.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 371.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	719 150.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	247 662.4240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	94 105.1680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-87 344.5950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	254 422.9970
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	109 014.9130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49 077.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-71 308.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	86 783.9130
Klasse	(USD hedged) I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 760.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	229 568.4110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-239 328.4110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 605.8080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 212.0650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-83 281.1950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 536.6780
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	129 052.7750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 245 889.4970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-217 901.4500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 157 040.8220
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97 645.5070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50 964.1150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 697.0980
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	138 912.5240
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.5000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.4000
Klasse	(USD hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.9000
Klasse	(USD hedged) K-1-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.9000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.8000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	176 111.9880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-176 111.9880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Klasse	K-X-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	164 418.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	164 418.0000
Klasse	N-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 422.5450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 090.7570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 532.0090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	53 981.2930
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	382 464.4710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	69 304.5160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-86 631.2410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	365 137.7460
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 200 265.1750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	505 943.5020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 164 901.4480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 541 307.2290
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	117 279.7460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 771.1000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 927.8520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	89 122.9940
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	838 288.3040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	731 377.1240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-940 293.0990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	629 372.3290
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 335 824.0530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	109 465.8920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-508 012.6450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 937 277.3000
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 502 730.4170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	282 534.7690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-449 883.4790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 335 381.7070
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 723 783.9900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	109 695.0630
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-408 569.5930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 424 909.4600
Klasse	(CAD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	459 672.8140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 245.2550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-78 939.2980
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	387 978.7710
Klasse	(GBP hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	231 562.3310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 787.0410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 768.0600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	216 581.3120
Klasse	(HKD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	367 950.2300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	45 610.0760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-84 092.5950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	329 467.7110
Klasse	(JPY hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	146 956.2660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	97 452.5690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-88 823.0160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	155 585.8190
Klasse	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	187 029.8270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-48 186.4410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	138 843.3860
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 471 862.0530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	43 247.1560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-374 491.0150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 140 618.1940
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 800 812.6930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	266 881.9770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 052 280.1400
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 015 414.5300

Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 481.2370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 884.6740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-770.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 595.9110
Klasse	(USD hedged) Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 640.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 378.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 262.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 362 508.8970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	521 817.6890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-805 100.3300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 079 226.2560
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	192 117.7580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 430.5030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-69 507.3810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	150 040.8800
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97 905.8640
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 173.9740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	59 731.8900
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 738.0200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 438.9270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 618.7740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	64 558.1730
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 041.0630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 657.7850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-475.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 223.8480
Klasse	(GBP hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 253.4420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 253.4420
Klasse	(USD hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 993.3070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	393 869.6590
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 305.2710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	427 557.6950
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	586.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-52.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	534.0000

Jährliche Ausschüttung

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

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) K-1-mdist	16.4.2018	19.4.2018	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	15.5.2018	18.5.2018	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	28 694.41
P-6%-mdist	10.4.2018	13.4.2018	EUR	0.45
P-6%-mdist	11.5.2018	16.5.2018	EUR	0.45
P-6%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	EUR	0.44

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Anteil
P-6%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.44
P-6%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	EUR	0.44
P-6%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	EUR	0.44
P-6%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	EUR	0.43
P-6%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	EUR	0.43
P-6%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	EUR	0.42
P-6%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	EUR	0.41
P-6%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	EUR	0.42
P-6%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	EUR	0.42
P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	EUR	0.53
P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	EUR	0.53
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	EUR	0.53
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	EUR	0.53
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	EUR	0.53
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	EUR	0.53
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	EUR	0.53
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	EUR	0.53
P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	EUR	0.53
P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	EUR	0.53
P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	EUR	0.53
P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	EUR	0.53
(AUD hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	AUD	0.58
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	AUD	0.58
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	AUD	0.58
(AUD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	AUD	0.58
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	AUD	0.58
(AUD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	AUD	0.58
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	AUD	0.53
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	AUD	0.53
(AUD hedged) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	AUD	0.53
(AUD hedged) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	AUD	0.53
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	AUD	0.53
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	AUD	0.53
(CAD hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	CAD	0.51
(GBP hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	GBP	0.42
(HKD hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	HKD	4.87
(JPY hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	JPY	40.00

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Anteil
(JPY hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	JPY	40.00
(RMB hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	CNH	5.80
(RMB hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	CNH	5.80
(RMB hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	CNH	5.80
(RMB hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	CNH	5.80
(RMB hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	CNH	5.80
(RMB hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	CNH	5.80
(RMB hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	CNH	5.30
(RMB hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	CNH	5.30
(RMB hedged) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	CNH	5.30
(RMB hedged) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	CNH	5.30
(RMB hedged) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	CNH	5.30
(RMB hedged) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	CNH	5.30
(SGD hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	SGD	0.48
(USD hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.53
Q-6%-mdist	10.4.2018	13.4.2018	EUR	0.50
Q-6%-mdist	11.5.2018	16.5.2018	EUR	0.50
Q-6%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	EUR	0.49
Q-6%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.48
Q-6%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	EUR	0.49
Q-6%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	EUR	0.48
Q-6%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	EUR	0.48
Q-6%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	EUR	0.48
Q-6%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	EUR	0.46
Q-6%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	EUR	0.46
Q-6%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	EUR	0.47
Q-6%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	EUR	0.47
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.4.2018	13.4.2018	USD	0.52
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.5.2018	16.5.2018	USD	0.52
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.51
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	USD	0.49
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	USD	0.48
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	USD	0.49
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	USD	0.50
Q-mdist	16.4.2018	19.4.2018	EUR	0.39
Q-mdist	15.5.2018	18.5.2018	EUR	0.39
Q-mdist	15.6.2018	20.6.2018	EUR	0.40
Q-mdist	16.7.2018	19.7.2018	EUR	0.40
Q-mdist	16.8.2018	21.8.2018	EUR	0.40
Q-mdist	17.9.2018	20.9.2018	EUR	0.40
Q-mdist	15.10.2018	18.10.2018	EUR	0.40
Q-mdist	15.11.2018	20.11.2018	EUR	0.40
Q-mdist	17.12.2018	20.12.2018	EUR	0.40

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Anteil
Q-mdist	15.1.2019	18.1.2019	EUR	0.39
Q-mdist	15.2.2019	20.2.2019	EUR	0.40
Q-mdist	15.3.2019	20.3.2019	EUR	0.40
(GBP hedged) Q-mdist	16.4.2018	19.4.2018	GBP	0.45
(GBP hedged) Q-mdist	15.5.2018	18.5.2018	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	15.6.2018	20.6.2018	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	16.7.2018	19.7.2018	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	16.8.2018	21.8.2018	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	17.9.2018	20.9.2018	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	15.10.2018	18.10.2018	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	15.11.2018	20.11.2018	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	17.12.2018	20.12.2018	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	15.1.2019	18.1.2019	GBP	0.45
(GBP hedged) Q-mdist	15.2.2019	20.2.2019	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	15.3.2019	20.3.2019	GBP	0.46
(USD hedged) Q-mdist	16.4.2018	19.4.2018	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	15.5.2018	18.5.2018	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.57
U-X-UKdist-mdist	16.8.2018	21.8.2018	EUR	24.73
U-X-UKdist-mdist	17.9.2018	20.9.2018	EUR	39.38
U-X-UKdist-mdist	15.10.2018	18.10.2018	EUR	39.78
U-X-UKdist-mdist	15.11.2018	20.11.2018	EUR	38.87
U-X-UKdist-mdist	17.12.2018	20.12.2018	EUR	35.54
U-X-UKdist-mdist	15.1.2019	18.1.2019	EUR	37.19
U-X-UKdist-mdist	15.2.2019	20.2.2019	EUR	35.76
U-X-UKdist-mdist	15.3.2019	20.3.2019	EUR	32.89

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24	9 950 000.00	7 486 579.00	0.36
EUR ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP-REG-S 4.50000% 17-15.03.22	4 715 000.00	4 804 491.17	0.23
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 9.00000% 13-15.06.23	13 475 000.00	14 047 687.50	0.68
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	2 360 000.00	1 970 600.00	0.10
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	10 000 000.00	10 302 000.00	0.50
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 4.12500% 16-15.05.23	2 670 000.00	2 736 750.00	0.13
EUR AVANTOR INC-REG-S 4.75000% 17-01.10.24	6 300 000.00	6 535 297.44	0.32
EUR BLITZ F18-674 GMBH-REG-S 6.00000% 18-30.07.26	4 005 000.00	4 143 364.74	0.20
EUR CEMEX SAB DE CV-REG-S 4.37500% 15-05.03.23	2 860 000.00	2 906 475.00	0.14
EUR CEMEX SAB DE CV-REG-S 2.75000% 17-05.12.24	3 935 000.00	3 910 406.25	0.19
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.25000% 18-01.02.23	2 285 000.00	2 361 067.65	0.11
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.87500% 18-01.02.26	1 080 000.00	1 114 560.00	0.05
EUR DIGI COMMUNICATIONS NV-REG-S 5.00000% 16-15.10.23	8 470 000.00	8 776 232.85	0.42
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	14 955 000.00	16 214 211.00	0.78
EUR EQUINIX INC 2.87500% 17-01.02.26	7 640 000.00	7 868 772.16	0.38
EUR EUROPCAR MOBILITY GROUP-REG-S 5.75000% 15-15.06.22	6 325 000.00	6 478 444.50	0.31
EUR EUROPCAR MOBILITY GROUP-REG-S 4.12500% 17-15.11.24	4 370 000.00	4 367 447.92	0.21
EUR FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	8 265 000.00	8 099 700.00	0.39
EUR FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 4.50000% 18-15.05.26	2 785 000.00	2 802 267.00	0.14
EUR GETLINK SE-REG-S 3.62500% 18-01.10.23	8 050 000.00	8 362 719.96	0.40
EUR HEMA BONDCO II BV-REG-S 8.50000% 17-15.01.23	5 760 000.00	4 147 200.00	0.20
EUR HERCULE DEBTO SARL-REG-S (PIK) 6.75000% 18-30.06.24	7 492 000.00	6 997 528.00	0.34
EUR INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	26 061 000.00	26 560 641.49	1.28
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 4.75000% 15-15.02.23	4 119 000.00	4 476 092.59	0.22
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 18-15.07.24	11 220 000.00	11 542 014.00	0.56
EUR INTERXION HOLDING NV-REG-S 4.75000% 18-15.06.25	4 090 000.00	4 335 400.00	0.21
EUR LEONARDO SPA 4.87500% 05-24.03.25	4 509 000.00	5 238 259.96	0.25
EUR LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23	5 400 000.00	5 697 691.20	0.27
EUR LINCOLN FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 16-15.04.21	14 760 000.00	15 042 506.40	0.73
EUR LINCOLN FINANCING SARL-REG-S 3.62500% 19-01.04.24	8 910 000.00	8 987 338.80	0.43
EUR NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27	12 040 000.00	12 440 065.12	0.60
EUR NETFLIX INC-REG-S 4.62500% 18-15.05.29	3 100 000.00	3 307 861.20	0.16
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	3 295 000.00	3 130 147.23	0.15
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	3 640 000.00	3 603 600.00	0.17
EUR NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 3.25000% 17-15.05.24	3 155 000.00	3 215 059.21	0.15
EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.75000% 14-14.01.25	8 830 000.00	9 679 887.50	0.47
EUR PLAYTECH PLC-REG-S 3.75000% 18-12.10.23	5 915 000.00	6 042 846.81	0.29
EUR PROGROUP AG-REG-S 3.00000% 18-31.03.26	1 450 000.00	1 486 540.00	0.07
EUR PROMONTORIA HOLDING-REG-S 6.75000% 18-15.08.23	7 410 000.00	7 502 625.00	0.36
EUR SALINI IMPREGILO SPA-REG-S 1.75000% 17-26.10.24	3 605 000.00	2 740 521.00	0.13
EUR SAPPY PAPIER HOLDING GMBH-REG-S 3.12500% 19-15.04.26	2 050 000.00	2 064 063.00	0.10
EUR SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 5.50000% 18-15.02.26	2 810 000.00	2 613 300.00	0.13
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	8 943 000.00	9 550 497.99	0.46
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	12 585 000.00	13 521 827.40	0.65
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	9 860 000.00	10 604 331.40	0.51
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	19 985 000.00	20 430 965.28	0.98
EUR UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	9 880 000.00	9 797 940.78	0.47
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.37500% 17-01.07.22	5 470 000.00	5 612 919.62	0.27
EUR VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	26 830 000.00	27 039 274.00	1.30
EUR WIND TRE SPA-REG-S 2.62500% 17-20.01.23	6 630 000.00	6 425 464.50	0.31
EUR WIND TRE SPA-REG-S 3.12500% 17-20.01.25	9 880 000.00	9 312 888.00	0.45
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 3.62500% 18-15.10.26	2 160 000.00	2 227 003.20	0.11
Total EUR		390 663 374.82	18.82

GBP

GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 6.75000% 14-15.07.24	5 330 000.00	5 923 122.07	0.29
GBP NEMEAN BONDCO PLC-REG-S 7.37500% 17-01.02.24	9 690 000.00	10 806 906.13	0.52
GBP NWEN FINANCE PLC-REG-S 5.87500% 13-21.06.21	5 370 000.00	6 462 378.33	0.31
Total GBP		23 192 406.53	1.12

USD

USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	2 545 000.00	2 388 381.13	0.11
USD ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	2 400 000.00	2 185 510.09	0.11
USD ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 17-15.04.22	3 050 000.00	2 682 348.49	0.13
USD CHESAPEAKE ENERGY CORP 7.50000% 18-01.10.26	2 165 000.00	1 894 001.43	0.09
USD CODERE FINANCE 2 LUX SA-144A 7.62500% 16-01.11.21	9 120 000.00	7 695 124.37	0.37
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-REG-S 5.87500% 14-15.07.24	2 618 000.00	2 395 685.09	0.12
USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	11 125 000.00	9 709 667.37	0.47
USD WIND TRE SPA-144A 5.00000% 17-20.01.26	7 000 000.00	5 674 622.61	0.27
Total USD		34 625 340.58	1.67

Total Notes, fester Zins

448 481 121.93 **21.61**

Notes, variabler Zins

EUR

EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 19-PRP	11 600 000.00	11 463 259.20	0.55
EUR BORMIOLI PHARMA BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	2 840 000.00	2 635 520.00	0.13
EUR DTE POSTBANK FUNDING TRUST I-SUB 10YR EUSA+2.5BP 04-PRP	5 986 000.00	4 118 368.00	0.20
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 18-01.09.23	1 870 000.00	1 584 357.50	0.08
EUR ING GROEP NV INTERPL 10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	3 780 000.00	2 609 409.60	0.12
EUR ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	6 257 300.00	4 416 277.19	0.21
EUR INTESA SANPAOLO SPA-SUB 8.375%/3M EURIBOR+687.1BP 09-PRP	850 000.00	880 936.60	0.04
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 17-15.02.23	2 511 000.00	2 511 479.00	0.12
EUR NEXI CAPITAL SPA-REG-S 3M EURIBOR+362.5BP 18-01.05.23	6 720 000.00	6 791 232.00	0.33
Total EUR		37 010 839.09	1.78

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	1 770 000.00	1 997 570.95	0.10
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	3 935 000.00	4 538 468.09	0.22
Total GBP		6 536 039.04	0.32
USD			
USD AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PRP	10 030 000.00	6 386 828.16	0.31
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	2 350 000.00	2 086 496.94	0.10
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	2 340 000.00	1 474 725.61	0.07
USD NAT WESTMINSTER BANK PLC-SUB FLR 85-PRP	3 770 000.00	2 622 094.84	0.13
USD SOCIETE GENERALE-SUB 6M LIBOR+7.5BP 86-PRP	8 860 000.00	5 188 092.80	0.25
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 6.409%/3M LIBOR+151BP 06-PRP	6 200 000.00	4 414 293.98	0.21
Total USD		22 172 532.33	1.07
Total Notes, variabler Zins		65 719 410.46	3.17
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.25000% 15-15.02.23	2 855 000.00	2 927 060.20	0.14
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 6.00000% 10-05.11.20	6 120 000.00	6 448 950.00	0.31
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 6.37500% 11-31.05.21	1 452 000.00	1 544 085.84	0.07
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 3.31100% 13-25.01.23	14 100 000.00	14 121 238.83	0.68
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.03.24	5 200 000.00	5 155 302.15	0.25
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 2.79800% 14-05.08.26	8 300 000.00	7 628 867.48	0.37
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 1.86500% 17-13.06.22	4 000 000.00	3 785 360.00	0.18
EUR CONSTELLUM NV-REG-S 4.62500% 14-15.05.21	5 040 000.00	5 074 272.00	0.24
EUR COTT CORP-REG-S 5.50000% 16-01.07.24	7 400 000.00	7 776 571.20	0.38
EUR DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26	13 500 000.00	14 180 763.15	0.68
EUR FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 3.75000% 16-29.03.24	11 140 000.00	12 148 905.24	0.59
EUR FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE-REG-S 4.75000% 14-15.07.22	7 310 000.00	8 123 237.50	0.39
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	3 435 000.00	3 472 578.90	0.17
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.23	6 000 000.00	6 158 670.00	0.30
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.62500% 13-13.09.23	8 493 000.00	10 082 685.77	0.49
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 3.92800% 14-15.09.26	5 775 000.00	6 055 260.75	0.29
EUR MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 5.50000% 16-15.11.24	2 430 000.00	2 411 330.46	0.12
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	10 664 000.00	11 031 450.51	0.53
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	18 250 000.00	19 917 137.50	0.96
EUR RAIFFEISENLANDESBANK NIED-REG-S-SUB 5.87500% 13-27.11.23	4 300 000.00	4 725 399.00	0.23
EUR SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 3.75000% 16-08.09.23	3 960 000.00	4 203 302.40	0.20
EUR SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.75000% 17-05.04.22	4 240 000.00	4 383 100.00	0.21
EUR SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.62500% 17-07.01.25	1 150 000.00	1 144 332.80	0.06
EUR SAMSONITE FINCO SARL-REG-S 3.50000% 18-15.05.26	2 645 000.00	2 638 387.50	0.13
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24	2 580 000.00	2 626 863.12	0.13
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	2 262 000.00	2 925 277.21	0.14
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.25000% 15-16.01.23	8 780 000.00	9 175 100.00	0.44
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.62500% 16-19.01.24	8 610 000.00	8 981 332.08	0.43
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	2 860 000.00	2 902 842.80	0.14
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	2 620 000.00	2 431 391.44	0.12
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	1 060 000.00	1 044 759.32	0.05
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.00000% 19-11.04.24	22 035 000.00	23 188 576.32	1.12
EUR TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES-REG-S 2.50000% 14-01.07.24	6 710 000.00	7 119 360.33	0.34
EUR TESCO PLC 5.12500% 07-10.04.47	4 365 000.00	5 383 136.25	0.26
EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.87500% 19-22.02.24	11 220 000.00	11 286 063.36	0.54
EUR UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA-REG-S 3.00000% 15-18.03.25	3 800 000.00	3 829 051.76	0.18
EUR VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 4.50000% 15-15.01.25	10 485 000.00	10 832 745.51	0.52
EUR VOLVO CAR AB-REG-S 2.00000% 17-24.01.25	3 620 000.00	3 563 890.00	0.17
Total EUR		260 428 638.68	12.55
GBP			
GBP ANGLIAN WATER/OSPREY FINANCING-REG-S 5.00000% 15-30.04.23	2 000 000.00	2 255 981.83	0.11
GBP ANGLIAN WATER/OSPREY FINANCING-REG-S 4.00000% 17-08.03.26	900 000.00	934 634.48	0.04
GBP B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA-REG-S 4.12500% 17-01.02.22	1 000 000.00	1 172 628.61	0.06
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.25000% 16-15.09.21	10 535 000.00	12 347 961.05	0.60
Total GBP		16 711 205.97	0.81
Total Medium-Term Notes, fester Zins		277 139 844.65	13.36
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	9 625 000.00	10 250 625.00	0.49
EUR ASSICURAZIONI GEN-REG-S-SUB 4.596%/3M EURIBOR+350BP 14-PRP	1 570 000.00	1 602 620.21	0.08
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-07.12.27	2 500 000.00	2 400 000.00	0.12
EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-07.06.27	2 400 000.00	2 135 304.00	0.10
EUR BANK OF CYPRUS PCL-REG-S-SUB 9.250%/VAR 17-19.01.27	2 070 000.00	2 113 987.50	0.10
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29	3 000 000.00	3 011 244.00	0.15
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.75000%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	2 550 000.00	2 309 749.20	0.11
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-07.02.28	4 000 000.00	3 834 584.00	0.19
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	2 300 000.00	2 329 900.00	0.11
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27	3 600 000.00	3 542 508.00	0.17
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 17-01.02.23	3 030 000.00	430 692.86	0.02
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	7 790 000.00	7 957 749.86	0.38
EUR UNICREDIT SPA-SUB 3M EURIBOR+275BP 15-03.05.25	2 420 000.00	2 372 776.12	0.12
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	5 690 000.00	5 444 300.28	0.26
Total EUR		49 736 041.03	2.40
GBP			
GBP HSBC BANK PLC 5.84400%/6M LIBOR+176BP 03-PRP	1 178 000.00	1 739 900.13	0.08
Total GBP		1 739 900.13	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	12 600 000.00	7 912 016.74	0.38
USD NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-SUB 6M LIMEAN+25BP 85-PRP	560 000.00	389 847.97	0.02
USD ROYAL BANK OF SC PLC-SUB 7.64000%/3M LIBOR+232BP 07-PRP	1 800 000.00	1 490 849.18	0.07
Total USD		9 792 713.89	0.47

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **61 268 655.05** **2.95**

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23	2 200 000.00	2 167 998.91	0.10
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	6 000 000.00	5 918 996.04	0.29
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 2.12500% 17-06.02.24	2 825 000.00	2 785 692.50	0.13
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.62500% 14-15.05.24	16 560 000.00	17 083 627.20	0.82
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	33 760 000.00	34 109 280.96	1.64
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 6.25000% 15-15.02.25	14 890 000.00	13 701 778.00	0.66
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.75000% 17-15.03.24	8 895 000.00	9 104 477.25	0.44
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	2 685 000.00	2 744 874.96	0.13
EUR AUTODIS SA-REG-S 4.37500% 16-01.05.22	3 860 000.00	3 831 050.00	0.18
EUR AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HLDG-REG-S 3.75000% 16-15.01.25	7 380 000.00	7 656 750.00	0.37
EUR CMA CGM SA-REG-S 5.25000% 17-15.01.25	1 540 000.00	1 284 224.48	0.06
EUR CMA CGM SA-REG-S 7.75000% 15-15.01.21	8 000 000.00	8 040 000.00	0.39
EUR CODERE FINANCE 2 LUX SA-REG-S 6.75000% 16-01.11.21	3 620 000.00	3 538 405.20	0.17
EUR CONSTANTIN INVEST-REG-S 5.37500% 17-15.04.25	6 075 000.00	5 993 206.20	0.29
EUR CONSTANTIN INVESTISSEMENT 3 SASU-REG-S 5.37500% 18-15.04.25	1 100 000.00	1 050 500.00	0.05
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.62500% 16-30.09.24	8 080 000.00	8 378 152.00	0.40
EUR CRYSTAL ALMOND SARL-REG-S 10.00000% 16-01.11.21	4 245 000.00	4 541 338.78	0.22
EUR CTC BONDCO GMBH-REG-S 5.25000% 17-15.12.25	4 520 000.00	4 480 630.80	0.22
EUR DEA FINANCE SA-REG-S 7.50000% 16-15.10.22	9 140 000.00	9 499 659.00	0.46
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	9 125 000.00	9 193 437.50	0.44
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 4.50000% 16-31.05.22	17 285 000.00	17 570 321.76	0.85
EUR EQUINIX INC 2.87500% 17-01.10.25	8 895 000.00	9 147 173.25	0.44
EUR FAURECIA SA-REG-S 3.12500% 19-15.06.26	3 660 000.00	3 701 724.00	0.18
EUR FAURECIA-REG-S 3.62500% 16-15.06.23	5 350 000.00	5 478 400.00	0.26
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.50000% 15-01.08.22	13 235 000.00	12 089 643.10	0.58
EUR GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 3.50000% 16-15.05.23	4 050 000.00	4 075 920.00	0.20
EUR GIE PSA TRESORERIE 6.00000% 03-19.09.33	3 467 000.00	4 513 721.97	0.22
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	2 810 000.00	2 953 382.22	0.14
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.45000% 19-02.04.24	3 170 000.00	3 294 939.21	0.16
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.25000% 17-30.04.24	1 870 000.00	1 533 774.00	0.07
EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	24 435 000.00	25 034 879.25	1.21
EUR HP PELZER HOLDING GMBH-REG-S 4.12500% 17-01.04.24	1 710 000.00	1 623 063.59	0.08
EUR HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.25000% 16-01.04.25	1 360 000.00	1 516 291.20	0.07
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 2.75000% 16-15.09.21	4 050 000.00	4 097 547.00	0.20
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.25000% 16-15.09.23	8 306 000.00	8 453 348.44	0.41
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	9 430 000.00	9 687 110.84	0.47
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	18 835 000.00	18 523 597.37	0.89
EUR IRON MOUNTAIN INC-REG-S 3.00000% 17-15.01.25	5 955 000.00	5 984 608.26	0.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.80000% 18-01.12.28	5 810 000.00	5 972 907.17	0.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.00000% 18-01.02.28	2 230 000.00	2 177 635.14	0.10
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 2.30000% 18-15.10.21	6 150 000.00	6 378 570.90	0.31
EUR KIRK BEAUTY ONE GMBH-REG-S 8.75000% 15-15.07.23	5 200 000.00	3 543 592.00	0.17
EUR KIRK BEAUTY ZERO GMBH-REG-S 6.25000% 15-15.07.22	1 700 000.00	1 572 309.60	0.08
EUR LA FINANCIERE ATALIAN SA-REG-S 4.00000% 17-15.05.24	7 110 000.00	5 753 227.14	0.28
EUR LECTA SA-REG-S 6.50000% 16-01.08.23	1 710 000.00	1 586 845.80	0.08
EUR LHC3 PLC-REG-S (PIK) 4.12500% 17-15.08.24	2 390 000.00	2 419 210.58	0.12
EUR LKQ ITALIA BONDCO SPA-REG-S 3.87500% 16-01.04.24	1 290 000.00	1 375 785.00	0.07
EUR LSF10 WOLVERINE INVESTMENTS SCA-REG-S 5.00000% 18-15.03.24	610 000.00	613 761.26	0.03
EUR MASARIA INVESTMENTS SAU-REG-S 5.00000% 17-15.09.24	2 460 000.00	2 469 724.48	0.12
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.87500% 15-01.05.22	6 840 000.00	6 907 305.60	0.33
EUR MULHACEN PTE LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 18-01.08.23	12 010 000.00	12 236 628.70	0.59
EUR NEMAK SAB DE CV-REG-S 3.25000% 17-15.03.24	3 230 000.00	3 250 187.50	0.16
EUR NEXANS SA-REG-S 3.75000% 18-08.08.23	7 500 000.00	7 871 925.00	0.38
EUR NEXI CAPITAL SPA-REG-S 4.12500% 18-01.11.23	5 560 000.00	5 771 002.00	0.28
EUR NH HOTEL GROUP SA-REG-S 3.75000% 16-01.10.23	1 082 000.00	1 003 209.36	0.05
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	6 735 000.00	6 901 354.50	0.33
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 3.12500% 16-15.11.24	14 405 000.00	15 131 012.00	0.73
EUR PRESTIGEIDCO GMBH-REG-S 6.25000% 16-15.12.23	4 775 000.00	5 057 250.25	0.24
EUR QUINTILES IMS INC-REG-S 3.50000% 16-15.10.24	3 510 000.00	3 607 999.90	0.17
EUR QUINTILES IMS INC-REG-S 3.25000% 17-15.03.25	3 020 000.00	3 084 142.39	0.15
EUR RESIDOMO SRO-REG-S 3.37500% 17-15.10.24	7 620 000.00	7 720 469.70	0.37
EUR REXEL SA-REG-S 2.12500% 17-15.06.25	2 100 000.00	2 081 686.44	0.10
EUR REXEL SA-REG-S 2.75000% 19-15.06.26	6 235 000.00	6 242 793.75	0.30
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	8 490 000.00	8 978 175.00	0.43
EUR SCHMOLZ + BICKENBACH LUXEMBOURG-REG-S 5.62500% 17-15.07.22	3 185 000.00	2 778 880.65	0.13
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	2 830 000.00	2 653 045.76	0.13
EUR SMCP GROUP 5.87500% 16-01.05.23	11 480 000.00	5 754 301.46	0.28
EUR SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.87500% 18-15.01.26	4 700 000.00	4 888 000.00	0.24
EUR STARFRUIT US HOLDCO LLC / FINCO BV-144A 6.50000% 18-01.10.26	9 015 000.00	9 019 381.29	0.43
EUR SUNSHINE MID BV-REG-S 6.50000% 18-15.05.26	8 700 000.00	8 850 075.00	0.43
EUR SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 6.25000% 15-01.07.22	15 680 000.00	16 146 480.00	0.78
EUR SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC-REG-S 8.25000% 15-01.07.23	11 961 000.00	12 663 038.93	0.61
EUR TENNECO INC-REG-S 5.00000% 17-15.07.24	6 210 000.00	6 494 604.30	0.31
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.87500% 15-31.03.27	8 740 000.00	7 256 166.50	0.35
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	3 250 000.00	2 836 814.50	0.14
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	3 780 000.00	2 958 379.20	0.14
EUR THOMAS COOK FINANCE 2 PLC-REG-S 3.87500% 17-15.07.23	8 630 000.00	5 738 950.00	0.28
EUR TRAVELEX FINANCING PLC-REG-S 8.00000% 17-15.05.22	6 485 000.00	6 212 694.85	0.30
EUR UGI INTERNATIONAL LLC-REG-S 3.25000% 18-01.11.25	3 205 000.00	3 321 181.25	0.16
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.95000% 12-31.10.22	10 035 000.00	11 052 292.00	0.56
EUR UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 3.75000% 15-15.01.27	19 560 000.00	20 534 792.16	0.99
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.00000% 14-15.01.25	895 000.00	933 091.20	0.04
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 3.50000% 15-15.01.27	3 840 000.00	4 036 876.80	0.19
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.62500% 15-15.02.26	16 220 000.00	15 799 590.58	0.76

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	15 760 000.00	16 017 676.00	0.77
EUR UPCB FINANCE IV LTD-REG-S 4.00000% 15-15.01.27	8 510 000.00	8 005 156.16	0.39
EUR UPCB FINANCE VII LTD-REG-S 3.62500% 17-15.06.29	13 430 000.00	13 939 668.50	0.67
EUR VALLOUREC SA-REG-S 2.25000% 14-30.09.24	3 200 000.00	2 056 591.42	0.10
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23	16 999 000.00	17 213 187.40	0.83
EUR WITTUR INTERNATIONAL HOLDING GMBH-REG-S 8.50000% 15-15.02.23	520 000.00	530 857.60	0.03
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 4.12500% 16-01.11.24	2 428 000.00	2 289 788.04	0.11
EUR WORLDPAY FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 15-15.11.22	4 920 000.00	5 421 967.92	0.26
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 7.12500% 14-15.05.24	1 230 000.00	1 282 890.00	0.06
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 4.62500% 15-15.01.25	4 250 000.00	4 362 412.50	0.21
EUR ZIGGO BV-REG-S 3.75000% 15-15.01.25	4 500 000.00	4 601 250.00	0.22
EUR ZIGGO BV-REG-S 4.25000% 16-15.01.27	6 860 000.00	7 048 650.00	0.34
Total EUR		657 280 968.37	31.68
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 5.50000% 15-31.07.22	6 435 000.00	6 590 260.82	0.32
GBP AROVA BROADCAST FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 18-30.09.23	7 000 000.00	8 629 072.48	0.41
GBP ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 17-15.04.22	6 647 000.00	7 636 602.94	0.37
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	8 400 000.00	9 310 381.32	0.45
GBP CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.50000% 14-01.04.21	7 940 000.00	9 122 104.31	0.44
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.25000% 17-28.08.22	6 265 000.00	7 244 310.87	0.35
GBP DRAX FINCO PLC-REG-S 4.25000% 17-01.05.22	3 005 000.00	3 479 932.63	0.17
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 7.87500% 13-15.11.21	7 665 000.00	8 665 300.49	0.42
GBP MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	5 275 000.00	6 040 364.10	0.29
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 18-15.10.23	1 520 000.00	1 803 624.98	0.08
Total GBP		68 521 954.94	3.30
Total Anleihen, fester Zins		725 802 923.31	34.98
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AEGON NV VAR/10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	4 384 000.00	2 902 569.68	0.14
EUR ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	2 000 000.00	2 010 000.00	0.10
EUR AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22	2 025 000.00	1 734 838.54	0.08
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 17-21.09.27	2 735 000.00	2 676 006.05	0.13
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	3 100 000.00	3 047 486.00	0.15
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	1 737 376.00	0.08
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	7 490 000.00	7 873 802.58	0.38
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 17-15.03.27	4 000 000.00	4 086 688.00	0.20
EUR CAISSE FED CREDIT MUTUEL NORD EUR-SUB 6.00000%/FLR 04-PRP	3 704 000.00	2 537 240.00	0.12
EUR CAIXA SABADELL PREFERENTES SAU-SUB 3M EURIBOR+195 BP 06-PRP	4 800 000.00	4 203 711.84	0.20
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	5 600 000.00	5 816 025.60	0.28
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 18-PRP	9 190 000.00	9 042 224.80	0.44
EUR DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST III-SUB 7.000%/FLR 05-PRP	1 069 000.00	737 075.50	0.04
EUR FERROVIAL NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 2.124%/VAR 17-PRP	3 205 000.00	2 820 400.00	0.14
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	7 400 000.00	7 833 477.20	0.38
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-PRP	3 100 000.00	3 128 011.60	0.15
EUR HEMA BONDCO I BV-REG-S 3M EURIBOR+625BP 17-15.07.22	3 895 000.00	3 612 612.50	0.17
EUR IBERCAJA BANCO SA 5.000%/VAR REG-S-SUB 15-28.07.25	3 000 000.00	3 060 000.00	0.15
EUR LIBERBANK SA-REG-S-SUB 6.875%/VAR 17-14.03.27	2 900 000.00	3 081 540.00	0.15
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-PRP	4 170 000.00	4 370 343.48	0.21
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	6 360 000.00	6 952 955.52	0.33
EUR SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.869%/VAR 15-PRP	12 240 000.00	14 128 999.20	0.68
EUR SOLVAY SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 18-PRP	3 200 000.00	3 429 350.40	0.17
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	5 000 000.00	5 550 000.00	0.27
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	6 700 000.00	6 948 275.20	0.33
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 17-PRP	4 000 000.00	3 841 216.00	0.18
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP	11 200 000.00	10 902 080.00	0.53
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	4 100 000.00	3 940 682.20	0.19
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	7 300 000.00	7 487 756.00	0.36
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP	5 040 000.00	5 159 256.48	0.25
EUR UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	4 145 000.00	4 517 519.44	0.22
EUR UNICREDIT LUX FINANCE SA-SUB 8.125%/3M EURIBOR+665BP 09-PRP	6 773 000.00	7 071 594.48	0.34
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 9.250%/VAR 16-PRP	985 000.00	1 087 243.00	0.05
EUR WIENERBERGER AG-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	7 835 000.00	8 344 275.00	0.40
Total EUR		165 672 632.29	7.99
GBP			
GBP BANK OF SCOTLAND-REG-S-SUB 7.754%/VAR 00-PRP	2 160 000.00	2 759 191.11	0.13
GBP BARCLAYS BANK PLC-SUB 14.000%/3M LIBOR+1340BP 08-PRP	1 410 000.00	1 675 197.21	0.08
GBP JUST GROUP PLC-REG-S-SUB 9.375%/VAR 19-PRP	6 260 000.00	7 228 309.69	0.35
Total GBP		11 662 698.01	0.56
USD			
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 7.64800%/VAR 01-PRP	5 510 000.00	6 170 748.54	0.30
Total USD		6 170 748.54	0.30
Total Anleihen, variabler Zins		183 506 078.84	8.85
Wandelanleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	7 250 000.00	3 842 500.00	0.19
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	2 600 000.00	2 545 608.00	0.12
Total EUR		6 388 108.00	0.31
Total Wandelanleihen, variabler Zins		6 388 108.00	0.31
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 768 306 142.24	85.23

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

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

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD				
USD	JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32	5 000 000.00	4 346 040.43	0.21
USD	WFCG COMM MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+372.03BP 15-15.11.29	6 000 000.00	4 288 010.85	0.20
Total USD			8 634 051.28	0.41

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **8 634 051.28** **0.41**

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	14 272 000.00	14 448 801.54	0.70
Total EUR			14 448 801.54	0.70

GBP				
GBP	WAGAMAMA FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 17-01.07.22	6 835 000.00	7 803 017.87	0.37
Total GBP			7 803 017.87	0.37

USD				
USD	AKER BP ASA-REG-S 6.00000% 17-01.07.22	3 070 000.00	2 816 137.51	0.14
USD	ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22	2 910 000.00	2 605 355.12	0.13
USD	APX GROUP INC 7.62500% 17-01.09.23	155 000.00	116 990.25	0.01
USD	APX GROUP INC 7.87500% 16-01.12.22	1 455 000.00	1 298 919.72	0.06
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 10.00000% 17-01.04.22	5 040 000.00	4 916 339.68	0.24
USD	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.50000% 14-01.08.23	6 550 000.00	5 177 116.26	0.25
USD	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 8.50000% 18-15.10.24	4 820 000.00	4 174 600.35	0.20
USD	JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 11-01.06.21	6 064 000.00	5 438 347.06	0.26
USD	OASIS PETROLEUM INC 6.87500% 14-15.03.22	3 650 000.00	3 283 163.38	0.16
USD	QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	1 980 000.00	1 769 541.79	0.08
USD	SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	5 300 000.00	4 956 138.40	0.24
Total USD			36 552 649.52	1.77

Total Notes, fester Zins **58 804 468.93** **2.84**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 000 000.00	841 608.40	0.04
Total USD			841 608.40	0.04

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **841 608.40** **0.04**

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	CMA CGM SA-REG-S 6.50000% 17-15.07.22	3 970 000.00	3 773 485.00	0.18
EUR	PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	6 240 000.00	6 356 126.40	0.31
Total EUR			10 129 611.40	0.49

Total Anleihen, fester Zins **10 129 611.40** **0.49**

Anleihen, variabler Zins

USD				
USD	PNC CAPITAL TRUST C-SUB 3M LIBOR+57BP 998-01.06.28	4 278 000.00	3 508 878.58	0.17
Total USD			3 508 878.58	0.17

Total Anleihen, variabler Zins **3 508 878.58** **0.17**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **81 918 618.59** **3.95**

OGAW/Anderer 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	8 944.58	89 408 602.64	4.31
Total Irland			89 408 602.64	4.31

Total Investment Fonds, open end **89 408 602.64** **4.31**

Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **89 408 602.64** **4.31**

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

EUR				
EUR	JPMITRAX ELIXOVER S30 SWAPTION PUT 350.00000% 19-17.04.19	-100 000 000.00	-41 650.00	0.00
EUR	JPMITRAX ELIXOVER S30 SWAPTION PUT 375.00000% 19-17.04.19	-100 000 000.00	-22 970.00	0.00
EUR	JPMITRAX ELIXOVER S30 SWAPTION PUT 325.00000% 19-17.04.19	100 000 000.00	88 340.00	0.00
Total EUR			23 720.00	0.00

Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch **23 720.00** **0.00**

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **23 720.00** **0.00**

Total des Wertpapierbestandes **1 939 657 083.47** **93.49**

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Jahresbericht per 31. März 2019

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

EUR	JP MORGAN/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 18-20.03.20	20 000 000.05	629 762.80	0.03
EUR	JP MORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 18-20.03.20			
EUR	JP MORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS REC PERF 18-20.12.19	99 000 000.05	689 260.77	0.03
EUR	JP MORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 18-20.12.19			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			1 319 023.57	0.06

Credit-Default-Swaps*

EUR	ICE/ATRAXX EUROPE 24 DEC20 CDI PAYER 1.00000% 15-20.12.20	-150 000 000.00	-2 251 916.67	-0.11
EUR	ICE/ATRAXX EUROPE 27 JUN22 CDI PAYER 1.00000% 17-20.06.22	-200 000 000.00	-4 486 755.56	-0.21
EUR	MORGAN STANLEY/RBSHOLDCO CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 1.00000% 18-20.12.23	-50 000 000.00	-1 220.00	0.00
EUR	CREDIT SUISSE/CMAC G CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 5.00000% 18-20.03.21	-8 000 000.00	-171 981.60	-0.01
EUR	ICE/ATRAXX EUROPE 24 DEC25 CDI PAYER 1.00000% 19-20.12.25	-59 000 000.00	-783 683.89	-0.04
EUR	ICE/ATRAXX EUROPE 24 DEC25 CDI REC 1.00000% 18-20.12.25	100 000 000.00	1 328 277.78	0.07
EUR	MORGAN STANLEY/RBSPLC CREDIT DEFAULT SWAPS REC 1.00000% 18-20.12.23	50 000 000.00	283 175.00	0.01
EUR	ICE/ATRX EUROPE S27 8Y CDI REC 1.00000% 19-20.06.27	200 000 000.00	1 869 555.56	0.09
Total Credit-Default-Swaps			-4 214 549.38	-0.20

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

-2 895 525.81 **-0.14**

Total Derivative Instrumente

-2 895 525.81 **-0.14**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

JPY	1 466 162 600.00	EUR	11 576 575.21	24.4.2019	221 835.34	0.01
CHF	45 573 200.00	EUR	40 273 465.64	24.4.2019	490 430.03	0.02
AUD	127 718 500.00	EUR	79 827 629.80	24.4.2019	849 837.83	0.04
CAD	35 833 400.00	EUR	23 580 546.94	24.4.2019	274 468.54	0.01
EUR	173 420 366.54	GBP	150 235 000.00	24.4.2019	-787 672.70	-0.04
HKD	293 917 300.00	EUR	32 781 464.56	24.4.2019	523 513.31	0.03
GBP	19 154 000.00	EUR	22 109 985.69	24.4.2019	100 423.23	0.01
SGD	103 648 700.00	EUR	67 329 008.81	24.4.2019	715 774.09	0.03
EUR	127 751 400.41	USD	146 050 000.00	24.4.2019	-2 064 234.89	-0.10
USD	594 256 800.00	EUR	519 802 385.51	24.4.2019	8 399 079.89	0.41
CNH	140 502 300.00	EUR	18 366 714.67	24.4.2019	215 389.87	0.01
EUR	153 129.78	JPY	19 007 800.00	24.4.2019	171.42	0.00
SGD	1 075 000.00	EUR	701 983.05	24.4.2019	3 748.34	0.00
CAD	406 400.00	EUR	269 634.77	24.4.2019	913.89	0.00
EUR	418 171.70	HKD	3 691 100.00	24.4.2019	-82.02	0.00
EUR	323 819.15	CAD	486 400.00	24.4.2019	12.88	0.00
EUR	415 651.25	CHF	464 600.00	24.4.2019	80.13	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					8 943 689.18	0.43

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

124 018 551.35** **5.98**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-958 723.48 **-0.05**

Andere Aktiva und Passiva

5 993 263.83 **0.29**

Total des Nettovermögens

2 074 758 338.54 **100.00**

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

** Zum 31. März 2019 wurden gegenüber Credit Suisse Bankguthaben in Höhe von EUR 260 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in USD		226 461 853.07	214 517 462.35	252 509 299.79
Klasse F-acc	LU0464245496			
Anteile im Umlauf		36 943.0000	52 302.0210	113 442.0210
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		161.38	150.38	148.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		161.38	150.38	148.93
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0464251627			
Anteile im Umlauf		15 809.0000	20 963.1220	12 351.1220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		147.74	141.68	143.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		147.74	141.68	143.83
Klasse I-A1-acc	LU0464245819			
Anteile im Umlauf		26 104.0730	124 850.2610	81 388.5310
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		140.53	131.36	130.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		140.53	131.36	130.50
Klasse I-B-acc²	LU1881004490			
Anteile im Umlauf		73 177.3540	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		107.80	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		107.80	-	-
Klasse I-X-acc	LU0464246890			
Anteile im Umlauf		17 376.8000	30 611.5990	21 931.9570
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		163.45	151.75	149.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		163.45	151.75	149.73
Klasse I-X-dist	LU0464246627			
Anteile im Umlauf		119 019.9850	176 273.1360	144 466.7720
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		108.51	104.88	107.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		108.51	104.88	107.54
Klasse (EUR hedged) N-acc	LU0464250819			
Anteile im Umlauf		7 347.0280	10 040.1820	13 868.9560
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		122.67	119.13	122.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		122.67	119.13	122.48
Klasse P-acc	LU0464244333			
Anteile im Umlauf		518 976.3510	389 034.8450	489 490.5510
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		149.70	141.15	141.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		149.70	141.15	141.43
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0464250652			
Anteile im Umlauf		232 981.7060	239 548.8390	284 690.3830
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		139.37	135.01	138.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		139.37	135.01	138.47
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU0464247518			
Anteile im Umlauf		6 467.0920	6 892.7490	10 129.3940
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		143.12	135.89	136.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		143.12	135.89	136.84
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0464250496			
Anteile im Umlauf		56 697.7370	75 265.2710	104 692.8880
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		105.14	104.28	109.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		105.14	104.28	109.52
Klasse P-mdist	LU0464244259			
Anteile im Umlauf		239 230.6210	407 597.3190	597 043.3300
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		95.65	93.66	97.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		95.65	93.66	97.52
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0464247435			
Anteile im Umlauf		73 396.1840	92 107.2170	135 380.3320
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		94.82	93.03	97.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		94.82	93.03	97.05
Klasse Q-acc	LU0464245652			
Anteile im Umlauf		194 424.0740	55 649.9550	63 416.3180
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		116.60	109.16	108.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		116.60	109.16	108.62
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0464251973			
Anteile im Umlauf		60 632.4950	27 001.5120	20 090.2430
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		110.32	106.13	108.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		110.32	106.13	108.09

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 25.9.2018

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Klasse (EUR hedged) Q-dist		LU0464251890		
Anteile im Umlauf		15 209.7350	17 759.2240	4 670.4810
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		101.90	101.07	106.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		101.90	101.07	106.18
Klasse Q-mdist		LU0464245579		
Anteile im Umlauf		19 117.9810	4 292.1130	4 292.1130
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		102.34	99.51	102.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		102.34	99.51	102.91
Klasse U-X-UKdist-mdist³		LU1896727721		
Anteile im Umlauf		597.9870	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 240.93	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		10 240.93	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 21.2.2019

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	USD	7.3%	1.0%	5.3%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	4.3%	-1.5%	3.6%
Klasse I-A1-acc	USD	7.0%	0.7%	4.9%
Klasse I-B-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	7.7%	1.3%	5.7%
Klasse I-X-dist	USD	7.7%	1.3%	5.6%
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	3.0%	-2.7%	2.3%
Klasse P-acc	USD	6.1%	-0.2%	4.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.2%	-2.5%	2.6%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	5.3%	-0.7%	3.9%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	3.2%	-2.5%	2.6%
Klasse P-mdist	USD	6.1%	-0.2%	4.0%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	5.3%	-0.7%	3.9%
Klasse Q-acc	USD	6.8%	0.5%	4.8%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.9%	-1.8%	3.3%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	3.9%	-1.8%	3.3%
Klasse Q-mdist	USD	6.8%	0.5%	4.8%
Klasse U-X-UKdist-mdist ¹	USD	-	-	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine offizielle Benchmark.

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Bericht des Portfolio Managers

Der Markt für asiatische USD-Anleihen verzeichnete im Rechnungsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 eine positive Wertentwicklung mit bedeutenden Gewinnen in den letzten vier Monaten, da sich die Kreditrisikoprämien deutlich verengten. Die Anleger begrüßten die neuen Anzeichen für eine Entspannung bei den Handelsbeziehungen zwischen den USA und China mit vorsichtigem Optimismus. Die USA schoben eine signifikante Zollerhöhung auf, während sich China bereit erklärte, höhere Mengen bestimmter US-Güter zu kaufen und den Schutz von geistigen Eigentumsrechten zu verbessern. Hinzu kam eine Reihe interner geldpolitischer Lockerungsmassnahmen in China ab Mitte 2018. Dazu zählten Senkungen des Mindestreservesatzes für Banken, zusätzliche Liquiditätsfazilitäten, Steuersenkungen und die Zulassung höherer Anleihenemissionen. De facto signalisierten diese Massnahmen eine Kehrtwende von der finanziellen Entschuldung zur geld- und fiskalpolitischen Stimulation und verbesserten die Anlegerstimung. Der Gesamtertrag in dieser späteren Phase wurde auch durch niedrigere US-Treasury-Renditen gestärkt, nachdem die US-Notenbank weitere Zinserhöhungen im Jahr 2019 ausgeschlossen und ihre Prognose für das Wirtschaftswachstum gesenkt hatte.

Vor dem Hintergrund der oben beschriebenen Marktbewegungen erzielte der Subfonds im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Die Anlagestrategien trugen ebenfalls positiv zur Wertentwicklung bei: Die Durationpositionierung, das Kreditmanagement und die Währungsallokation kamen dem Gesamtertrag zugute.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	13.59
Hongkong	13.48
Cayman-Inseln	10.93
Britische Jungferninseln	10.18
Vereinigte Staaten	9.65
Luxemburg	9.00
Indonesien	6.78
Südkorea	5.88
Singapur	5.80
Indien	4.19
Grossbritannien	2.03
Philippinen	1.39
Niederlande	1.33
Kanada	0.97
Macau	0.81
Thailand	0.22
Bermuda	0.09
Total	96.32

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.39
Länder- & Zentralregierungen	15.93
Immobilien	13.97
Banken & Kreditinstitute	13.67
Anlagefonds	7.32
Energie- & Wasserversorgung	4.02
Baugewerbe & Baumaterial	3.21
Chemie	2.36
Diverse Dienstleistungen	2.34
Erdöl	1.94
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.73
Nichteisenmetalle	1.66
Maschinen & Apparate	1.37
Elektrische Geräte & Komponenten	1.20
Gastgewerbe & Freizeit	0.81
Elektronik & Halbleiter	0.81
Bergbau, Kohle & Stahl	0.75
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.75
Gummi & Reifen	0.53
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.42
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.41
Städte, Gemeinden	0.21
Detaillhandel, Warenhäuser	0.20
Verkehr & Transport	0.18
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.14
Total	96.32

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	211 456 096.99
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 665 526.51
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	218 121 623.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 090 259.14*
Forderungen aus Zeichnungen	6 328 636.27
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 912 995.16
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	83 469.65
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-401 229.25
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-387 243.00
Total Aktiva	229 748 511.47
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-103 562.56
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-232.19
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 723 483.38
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-337 301.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-96 671.64
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 844.56
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 562.72
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-122 078.92
Total Passiva	-3 286 658.40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	226 461 853.07

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.4.2018-31.3.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	64 463.08
Zinsen auf Wertpapiere	8 437 189.89
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	316 569.44
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	298 784.92
Sonstige Erträge	137 018.42
Total Erträge	9 254 025.75
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-160 527.78
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-119 513.97
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 378 143.06
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-79 951.73
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-41 376.86
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 343.14
Total Aufwendungen	-2 783 856.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 470 169.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-4 821 156.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	38 095.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	100 289.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-296 593.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 001 034.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-444 271.28
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-549 555.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 974 226.71
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-4 504 057.50
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	10 446 012.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 147.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 811.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-156 777.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-387 243.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 899 328.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 395 270.73

* Zum 31. März 2019 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 410 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.4.2018-31.3.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	214 517 462.35
Zeichnungen	119 223 426.07
Rücknahmen	-110 334 398.81
Total Mittelzufluss (-abfluss)	8 889 027.26
Ausbezahlte Dividende	-2 339 907.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 470 169.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 974 226.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 899 328.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 395 270.73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	226 461 853.07

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	52 302.0210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 613.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 972.0210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 943.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 963.1220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 050.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 204.1220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 809.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	124 850.2610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 538.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-101 284.1880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26 104.0730
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	78 007.3540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 830.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 177.3540
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 611.5990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 409.1170
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 643.9160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 376.8000
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	176 273.1360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-57 253.1510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	119 019.9850
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 040.1820
Anzahl der ausgegebenen Anteile	945.4290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 638.5830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 347.0280
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	389 034.8450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	338 015.2540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-208 073.7480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	518 976.3510
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	239 548.8390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	61 425.6190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-67 992.7520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	232 981.7060
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 892.7490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	835.3520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 261.0090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 467.0920
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 265.2710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 597.5140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 165.0480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	56 697.7370
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	407 597.3190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 040.9210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-192 407.6190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	239 230.6210

Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 107.2170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 711.0330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 396.1840
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 649.9550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	310 945.4940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-172 171.3750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	194 424.0740
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 001.5120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	46 820.2880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 189.3050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	60 632.4950
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 759.2240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 332.2820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 881.7710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 209.7350
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 292.1130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 781.1160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-955.2480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 117.9810
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	597.9870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	597.9870

Jährliche Ausschüttung

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

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund				
– Full Cycle Asian Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	USD	0.29
P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	USD	0.29
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.29
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.29
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.29
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.29
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.29
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.29
P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.29
P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.29
P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.29
P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.29
(SGD hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	SGD	0.24
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	SGD	0.25
Q-mdist	16.4.2018	19.4.2018	USD	0.31
Q-mdist	15.5.2018	18.5.2018	USD	0.31
Q-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.31
Q-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.31
Q-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.31
Q-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.31
Q-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.31
Q-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.31
Q-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.31
Q-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.30
Q-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.31
Q-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.31

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
Jahresbericht per 31. März 2019

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.50000% 18-23.11.20	1 275 000.00	1 349 020.13	0.60
USD	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 6.70000% 19-07.03.22	1 500 000.00	1 526 250.00	0.67
USD	ALAM SYNERGY PTE LTD-REG-S 6.95000% 13-27.03.20	226 000.00	226 000.00	0.10
USD	ALAM SYNERGY PTE LTD-REG-S 11.50000% 19-22.04.21	850 000.00	906 095.75	0.40
USD	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.95000% 17-02.06.24	750 000.00	652 500.00	0.29
USD	CANARA BANK/LONDON-REG-S 3.87500% 19-28.03.24	4 125 000.00	4 110 768.75	1.82
USD	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 18-19.10.48	3 700 000.00	3 865 223.50	1.71
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.50000% 17-23.01.22	1 000 000.00	982 500.00	0.43
USD	CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 3.25000% 17-29.09.27	1 650 000.00	1 611 819.00	0.71
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	4 975 000.00	5 353 871.13	2.36
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	2 000 000.00	2 117 500.00	0.94
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.87500% 19-31.01.21	1 425 000.00	1 449 937.50	0.64
USD	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP-REG-S 4.62500% 13-21.05.23	500 000.00	458 750.00	0.20
USD	GOLDEN LEGACY PTE LTD-REG-S 6.87500% 17-27.03.24	300 000.00	300 661.50	0.13
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23	2 100 000.00	2 193 642.99	0.97
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL 12 II LTD-REG-S 3.25000% 12-08.11.22	2 000 000.00	2 007 740.00	0.89
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.71000% 18-15.11.23	725 000.00	782 343.87	0.35
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 6.53000% 18-15.11.28	800 000.00	912 000.00	0.40
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 6.75700% 18-15.11.48	1 800 000.00	2 070 000.00	0.91
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 4.75000% 18-11.02.29	2 525 000.00	2 701 750.00	1.19
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	1 625 000.00	1 675 448.13	0.74
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	2 800 000.00	2 802 814.00	1.24
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	900 000.00	886 054.50	0.39
USD	LISTRINDO CAPITAL BV-REG-S 4.95000% 16-14.09.26	250 000.00	241 036.25	0.11
USD	LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	800 000.00	864 000.00	0.38
USD	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	2 000 000.00	1 898 090.00	0.84
USD	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	250 000.00	242 187.50	0.11
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 11.00000% 18-29.08.20	1 000 000.00	1 000 000.00	0.44
USD	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 7.87500% 19-01.02.23	850 000.00	892 500.00	0.39
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.35000% 18-19.04.23	1 000 000.00	1 025 000.00	0.45
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.62500% 18-27.07.20	1 600 000.00	1 640 000.00	0.72
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	500 000.00	488 237.50	0.22
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	500 000.00	486 866.00	0.21
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.62500% 19-23.01.22	1 625 000.00	1 702 187.50	0.75
Total USD			51 422 795.50	22.70

Total Notes, fester Zins

51 422 795.50 22.70

Notes, variabler Zins

USD

USD	PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP	510 000.00	504 729.15	0.22
Total USD			504 729.15	0.22

Total Notes, variabler Zins

504 729.15 0.22

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AIRPORT AUTHORITY HONG KONG-REG-S 3.45000% 19-21.02.29	450 000.00	465 216.93	0.20
USD	BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	1 450 000.00	1 493 974.15	0.66
USD	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	875 000.00	886 545.63	0.39
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000% 17-29.03.24	2 475 000.00	2 434 224.38	1.07
USD	CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	2 200 000.00	2 184 171.00	0.96
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.37500% 18-27.02.23	2 825 000.00	2 824 431.61	1.25
USD	GAJAH TUNGGAL TBK PT-REG-S 8.37500% 17-10.08.22	1 250 000.00	1 200 000.00	0.53
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.75000% 16-19.05.21	1 700 000.00	1 674 389.50	0.74
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	4 425 000.00	4 513 079.62	1.99
USD	JT INTERNATIONAL FIN SERVICES BV-REG-S 3.50000% 18-28.09.23	2 500 000.00	2 532 775.00	1.12
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 1.87500% 16-18.07.21	2 380 000.00	2 325 843.10	1.03
USD	NTPC LTD-REG-S 3.75000% 19-03.04.24	2 725 000.00	2 714 672.25	1.20
USD	POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 6.15000% 18-06.12.28	1 675 000.00	1 858 056.06	0.82
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	4 950 000.00	4 908 519.00	2.17
USD	RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD-REG-S 3.87500% 17-07.07.27	3 920 000.00	3 681 801.20	1.63
USD	RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD-REG-S 4.62500% 18-22.03.28	750 000.00	740 808.75	0.33
USD	SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	2 550 000.00	2 486 727.36	1.10
USD	STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 3.12500% 15-20.01.20	1 750 000.00	1 749 467.99	0.77
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 150 000.00	2 151 064.25	0.95
USD	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 3.75000% 19-25.02.29	2 625 000.00	2 664 346.91	1.18
USD	TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.62500% 18-01.08.28	1 000 000.00	1 044 330.00	0.46
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	1 000 000.00	950 615.00	0.42
Total USD			47 485 059.69	20.97

Total Medium-Term Notes, fester Zins

47 485 059.69 20.97

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF CHINA LTD/HONG KONG-REG-S 3M LIBOR+88BP 17-11.07.22	2 500 000.00	2 504 134.00	1.11
USD	INDUS & COM BK OF CH/HK-REG-S 3M LIBOR+96.5BP 17-21.02.22	2 125 000.00	2 133 818.11	0.94
USD	OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-15.10.24	5 927 000.00	5 948 804.84	2.63
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.875%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	1 913 976.80	0.84
USD	WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	1 125 000.00	1 096 344.62	0.48
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	425 000.00	428 278.87	0.19
Total USD			14 025 357.24	6.19

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

14 025 357.24 6.19

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
Jahresbericht per 31. März 2019

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
-------------	--------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------

Anleihen, fester Zins

USD

USD	BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 3.95000% 19-28.03.24	1 000 000.00	1 004 580.00	0.44
USD	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-30.09.21	1 000 000.00	999 075.01	0.44
USD	CCTI LTD-REG-S 3.62500% 17-08.08.22	2 010 000.00	1 935 800.85	0.86
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 18-05.03.21	500 000.00	498 750.00	0.22
USD	CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.87500% 17-30.01.21	2 825 000.00	2 796 160.13	1.23
USD	CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.37500% 17-13.09.22	2 000 000.00	1 927 500.00	0.85
USD	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S-SUB 4.25000% 19-27.02.29	1 825 000.00	1 844 153.38	0.81
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	250 000.00	245 056.25	0.11
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 6.25000% 17-28.06.21	1 000 000.00	952 235.00	0.42
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	700 000.00	659 375.50	0.29
USD	CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23	1 800 000.00	1 838 188.80	0.81
USD	CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 18-25.01.21	2 250 000.00	2 084 501.25	0.92
USD	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 4.00000% 16-25.08.21	250 000.00	247 150.00	0.11
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.50000% 18-23.01.23	500 000.00	485 625.00	0.21
USD	CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	2 750 000.00	2 947 505.00	1.30
USD	CONCORD NEW ENERGY GROUP LTD-REG-S 7.90000% 18-23.01.21	200 000.00	199 000.00	0.09
USD	EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22	425 000.00	397 415.38	0.18
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 8.37500% 18-08.03.21	1 250 000.00	1 175 000.00	0.52
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.25000% 17-23.03.22	300 000.00	291 220.50	0.13
USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	1 000 000.00	961 015.00	0.42
USD	HILONG HOLDING LTD-REG-S 7.25000% 17-22.06.20	300 000.00	297 525.00	0.13
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 000 000.00	1 017 515.00	0.45
USD	JABABEKA INTERNATIONAL BV-REG-S 6.50000% 16-05.10.23	250 000.00	237 178.75	0.10
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 9.45000% 18-23.04.21	1 000 000.00	964 690.00	0.43
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 8.50000% 17-30.06.22	500 000.00	462 237.50	0.20
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.37500% 17-30.06.24	1 475 000.00	1 319 173.62	0.58
USD	KOREA RESOURCES CORP-REG-S 4.00000% 18-18.04.23	1 650 000.00	1 700 340.01	0.75
USD	LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23	1 815 000.00	1 712 706.14	0.76
USD	LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	1 100 000.00	1 086 156.50	0.48
USD	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD-REG-S 6.95000% 17-13.04.24	250 000.00	242 500.00	0.11
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 5.00000% 17-08.08.22	1 500 000.00	1 430 872.50	0.63
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 6.50000% 18-23.04.21	1 000 000.00	1 010 000.00	0.45
USD	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27	1 500 000.00	1 515 982.51	0.67
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	3 100 000.00	3 143 756.50	1.39
USD	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 18-17.04.21	825 000.00	829 125.00	0.37
USD	PRIME BLOOM HOLDINGS LTD-REG-S 6.95000% 17-05.07.22	800 000.00	625 628.00	0.28
USD	SANDS CHINA LTD 5.12500% 19-08.08.25	1 300 000.00	1 354 975.05	0.60
USD	SPIC LUX LATAM RE ENERGY INV CO-REG-S 4.65000% 18-30.10.23	3 675 000.00	3 809 776.95	1.68
USD	SUHYUP BANK-REG-S 3.62500% 19-29.01.24	1 000 000.00	1 022 444.20	0.45
USD	THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.00000% 14-11.04.22	500 000.00	493 787.50	0.22
USD	TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.25000% 18-17.01.21	645 000.00	646 612.50	0.29
USD	TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.85000% 18-04.06.21	700 000.00	719 250.00	0.32
USD	TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 5.37500% 18-31.01.23	325 000.00	314 193.67	0.14
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-04.02.23	250 000.00	258 750.00	0.11
Total USD			49 704 483.95	21.95

Total Anleihen, fester Zins

49 704 483.95 21.95

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	2 067 000.00	0.91
USD	BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-20.11.24	3 485 000.00	3 492 926.98	1.54
USD	BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP	500 000.00	501 877.50	0.22
USD	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-PRP	470 000.00	450 516.15	0.20
USD	CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	1 250 000.00	1 220 506.25	0.54
USD	CITIC BANK INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-07.05.24	1 750 000.00	1 754 444.65	0.78
USD	ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 800 000.00	1 655 281.19	0.73
USD	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	500 000.00	485 047.50	0.21
USD	INDUST&COMMER BK CHINA/HK-REG-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	700 000.00	689 611.33	0.31
USD	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP	2 400 000.00	2 468 988.00	1.09
USD	SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	525 000.00	464 102.62	0.21
Total USD			15 250 302.17	6.74

Total Anleihen, variabler Zins

15 250 302.17 6.74

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 18-15.11.48	1 175 000.00	1 307 692.28	0.58
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-15.01.22	9 000 000.00	9 060 820.20	4.00
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-28.02.21	8 000 000.00	8 030 936.80	3.55
Total USD			18 399 449.28	8.13

Total Treasury-Notes, fester Zins

18 399 449.28 8.13

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

196 792 176.98 86.90

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.09.18-12.09.19	3 500 000.00	3 462 251.52	1.53
Total USD			3 462 251.52	1.53

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

3 462 251.52 1.53

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	YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 6.25000% 18-19.01.23	800 000.00	804 180.00	0.36
Total USD			804 180.00	0.36

Total Notes, fester Zins

804 180.00 0.36

Anleihen, fester Zins

USD

USD	LODHA DEVELOPERS INTL LTD-REG-S 12.00000% 15-13.03.20	500 000.00	485 000.00	0.21
Total USD			485 000.00	0.21

Total Anleihen, fester Zins

485 000.00 0.21

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

4 751 431.52 2.10

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV-ASIAN INVST GRADE BONDS (USD)-LI-X-CAP	1 500.00	16 578 015.00	7.32
Total Luxemburg			16 578 015.00	7.32

Total Investment Fonds, open end

16 578 015.00 7.32

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

16 578 015.00 7.32

Total des Wertpapierbestandes

218 121 623.50 96.32

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19	-25.00	-781.25	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	124.00	84 250.90	0.04
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			83 469.65	0.04

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

83 469.65 0.04

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

Credit-Default-Swaps*

USD	BARCLAYS/PHILIP CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 1.00000% 18-20.06.24	-10 000 000.00	-200 324.00	-0.09
USD	BARCLAYS/MALAYS CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 1.00000% 18-20.06.24	-10 000 000.00	-186 919.00	-0.08
Total Credit-Default-Swaps			-387 243.00	-0.17

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

-387 243.00 -0.17

Total Derivative Instrumente

-303 773.35 -0.13

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	2 273 982.89	AUD	3 169 237.27	25.6.2019	19 305.44	0.01
EUR	44 439 600.00	USD	50 411 793.40	26.4.2019	-406 701.21	-0.18
SGD	7 656 300.00	USD	5 673 400.97	26.4.2019	-18 311.19	-0.01
USD	535 619.69	EUR	473 100.00	26.4.2019	3 269.96	0.00
SGD	85 700.00	USD	63 454.31	26.4.2019	-154.65	0.00
EUR	4 879 200.00	USD	5 488 895.07	26.4.2019	1 362.40	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-401 229.25	-0.18

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

4 090 259.14 1.81**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-103 562.56 -0.05

Andere Aktiva und Passiva

5 058 535.59 2.23

Total des Nettovermögens

226 461 853.07 100.00

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

** Zum 31. März 2019 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 410 000 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond Fund – GBP

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in GBP		33 398 031.16	32 171 674.19	41 716 011.15
Klasse F-acc	LU0415169761			
Anteile im Umlauf		13 297.0000	4 011.0000	11 400.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		258.35	249.51	248.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		258.35	249.51	247.27
Klasse P-acc	LU0035346187			
Anteile im Umlauf		86 640.8620	87 974.8590	110 179.2770
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		249.82	242.73	242.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		249.82	242.73	242.01
Klasse P-dist	LU0035345882			
Anteile im Umlauf		96 036.3870	115 409.4990	141 368.8090
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		67.63	67.79	70.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		67.63	67.79	69.74
Klasse Q-acc	LU0415169928			
Anteile im Umlauf		9 083.4920	7 812.4810	9 453.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		116.26	112.51	112.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		116.26	112.51	111.73
Klasse Q-dist	LU0415169845			
Anteile im Umlauf		7 174.3300	10 396.6650	10 431.9380
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		106.94	107.19	110.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		106.94	107.19	110.27

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	GBP	3.5%	0.9%	8.3%
Klasse P-acc	GBP	2.9%	0.3%	7.7%
Klasse P-dist	GBP	2.9%	0.3%	7.7%
Klasse Q-acc	GBP	3.3%	0.7%	8.1%
Klasse Q-dist	GBP	3.3%	0.7%	8.1%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine offizielle Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis 31. März 2019 litt Grossbritannien weiterhin unter der Unsicherheit bezüglich der EU-Austrittsbedingungen per Ende März 2019. Die konservative Premierministerin Theresa May einigte sich mit der EU auf einen Austrittsvertrag, der im Parlament jedoch zweimal abgelehnt wurde. Den darauffolgenden Misstrauensantrag im Parlament überstand sie. Das Wirtschaftswachstum blieb trotz der herrschenden Unsicherheit relativ stark, verlangsamte sich jedoch zuletzt aufgrund nachlassender Unternehmeninvestitionen. Die englische Zentralbank erhöhte den Leitzins im August 2018 ein weiteres Mal um 0.25%.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung. In strategischer Hinsicht bevorzugte der Subfonds allgemein Covered Bonds, Versorger und Finanzwerte, um eine gewisse Überschussrendite zu erwirtschaften.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	35.34
Frankreich	11.87
Deutschland	11.44
Vereinigte Staaten	10.10
Luxemburg	9.24
Australien	5.77
Niederlande	5.17
Singapur	1.66
Belgien	1.58
Jersey	1.23
Norwegen	0.92
Philippinen	0.76
Supranational	0.68
Cayman-Inseln	0.64
Irland	0.47
Mexiko	0.37
Spanien	0.37
Schweden	0.25
Total	97.86

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	37.02
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.62
Supranationale Organisationen	11.58
Energie- & Wasserversorgung	7.95
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	4.65
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.44
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.37
Versicherungen	2.32
Immobilien	2.31
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.08
Verkehr & Transport	1.41
Erdöl	1.29
Tabak & alkoholische Getränke	1.26
Detailhandel, Warenhäuser	1.15
Diverse Dienstleistungen	1.00
Elektronik & Halbleiter	0.78
Telekommunikation	0.74
Fahrzeuge	0.61
Elektrische Geräte & Komponenten	0.54
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.39
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.39
Computer & Netzwerkausrüster	0.33
Länder- & Zentralregierungen	0.32
Gesundheits- & Sozialwesen	0.31
Total	97.86

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	31.3.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	32 219 073.74
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	464 026.84
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	32 683 100.58
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	409 462.85
Forderungen aus Zeichnungen	254.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	470 151.15
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	50.65
Sonstige Forderungen	19 742.47
Total Aktiva	33 582 762.23
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-162 959.53
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 427.64
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 746.09
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 597.81
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-21 771.54
Total Passiva	-184 731.07
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	33 398 031.16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	1.4.2018-31.3.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	165.97
Zinsen auf Wertpapiere	1 167 808.29
Dividenden	325.16
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	21 193.45
Sonstige Erträge	51 151.13
Total Erträge	1 240 644.00
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-8 477.38
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-259 289.45
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 492.56
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 575.69
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-42.78
Total Aufwendungen	-288 877.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	951 766.14
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	196 579.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-211.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	196 367.99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	1 148 134.13
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-289 634.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-289 634.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	858 499.84

Veränderungen des Nettovermögens

	1.4.2018-31.3.2019	GBP
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		32 171 674.19
Zeichnungen	10 502 109.87	
Rücknahmen	-9 863 587.73	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		638 522.14
Ausbezahlte Dividende		-270 665.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	951 766.14	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	196 367.99	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-289 634.29	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		858 499.84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		33 398 031.16

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019	
Klasse		F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		4 011.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		26 286.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-17 000.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		13 297.0000
Klasse		P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		87 974.8590
Anzahl der ausgegebenen Anteile		13 541.6940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-14 875.6910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		86 640.8620
Klasse		P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		115 409.4990
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1 303.3860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-20 676.4980
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		96 036.3870
Klasse		Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		7 812.4810
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2 947.8870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-1 676.8760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		9 083.4920
Klasse		Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		10 396.6650
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1 587.7360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-4 810.0710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		7 174.3300

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Asset Backed Securities, fester Zins

GBP

GBP	BL SUPERSTORES FINANCE PLC 4.48200% 06-04.10.25	550 000.00	226 241.59	0.68
GBP	OCTAGON HEALTHCARE LIMITED 5.33300% 03-31.12.35	200 000.00	210 603.29	0.63
Total GBP			436 844.88	1.31

Total Asset Backed Securities, fester Zins

436 844.88 **1.31**

Mortgage Backed Securities, fester Zins

GBP

GBP	MEADOWHALL FINANCE PLC 4.98600% 06-12.01.32	245 000.00	218 107.04	0.65
Total GBP			218 107.04	0.65

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

218 107.04 **0.65**

Notes, fester Zins

GBP

GBP	AAREAL BANK AG-REG-S 1.50000% 18-16.06.22	100 000.00	100 478.37	0.30
GBP	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.37500% 12-07.08.41	100 000.00	124 300.50	0.37
GBP	BROADGATE FINANCING PLC 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	129 791.58	0.39
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.00000% 98-07.12.28	200 000.00	282 400.00	0.84
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.50000% 00-15.04.25	130 000.00	162 300.62	0.49
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.62500% 04-12.10.54	300 000.00	356 550.64	1.58
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.25000% 08-10.04.28	250 000.00	339 619.48	1.02
GBP	LONDON & QUADRANT HOUSING TRUST 5.50000% 10-27.01.40	200 000.00	272 890.56	0.82
GBP	SEGRO PLC 6.75000% 00-23.02.24	200 000.00	242 437.34	0.73
GBP	WESSEX WATER SERVICES FINANCE LTD 5.37500% 05-10.03.28	150 000.00	188 580.03	0.56
Total GBP			2 369 349.12	7.10

Total Notes, fester Zins

2 369 349.12 **7.10**

Medium-Term Notes, fester Zins

GBP

GBP	AEGON NV 6.62500% 09-16.12.39	50 000.00	79 182.34	0.24
GBP	AFFINITY SUTTON CM PLC 5.98100% 08-17.09.38	100 000.00	147 784.20	0.44
GBP	ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC 4.50000% 12-05.10.27	100 000.00	117 954.66	0.35
GBP	ANHEUSER-BUSCH NORTH AMERICAN HLD-REG-S 2.25000% 17-24.05.29	150 000.00	145 315.23	0.44
GBP	ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.37500% 18-15.12.23	250 000.00	253 340.55	0.76
GBP	BANK OF AMERICA CORP 7.00000% 08-31.07.28	250 000.00	346 827.00	1.04
GBP	BANK OF SCOTLAND PLC 4.87500% 04-20.12.24	100 000.00	118 476.40	0.35
GBP	BARCLAYS BANK PLC 5.75000% 09-17.08.21	150 000.00	164 668.28	0.49
GBP	BARCLAYS BANK UK PLC-REG-S 4.25000% 12-12.01.22	200 000.00	216 512.00	0.65
GBP	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 6.00000% 09-24.11.34	50 000.00	63 767.60	0.19
GBP	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 1.25000% 17-20.12.21	100 000.00	99 867.28	0.30
GBP	BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 5.00000% 11-04.11.36	100 000.00	141 097.00	0.42
GBP	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.25000% 12-25.09.24	200 000.00	218 935.46	0.66
GBP	BHP BILLITON FINANCE LTD 4.30000% 12-25.09.42	150 000.00	198 003.60	0.59
GBP	BMW FINANCE NV-REG-S 0.87500% 16-16.08.22	150 000.00	146 805.00	0.44
GBP	BNP PARIBAS 1.12500% 16-16.08.22	100 000.00	98 853.62	0.30
GBP	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.17700% 16-12.08.23	100 000.00	99 525.82	0.30
GBP	CENTRICA PLC 7.00000% 08-19.09.33	50 000.00	72 796.72	0.22
GBP	CENTRICA PLC-REG-S 6.37500% 09-10.03.22	100 000.00	114 046.00	0.34
GBP	CITIGROUP INC 5.15000% 03-21.05.26	200 000.00	236 964.00	0.71
GBP	CLYDESDALE BANK PLC 4.62500% 12-08.06.26	100 000.00	121 097.93	0.36
GBP	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-04.09.26	300 000.00	330 327.00	0.99
GBP	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 5.50000% 01-26.01.27	100 000.00	128 542.13	0.38
GBP	COVENTRY BUILDING SOCIETY-REG-S 1.87500% 17-24.10.23	100 000.00	100 069.34	0.30
GBP	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 5.50000% 11-17.12.21	200 000.00	222 308.04	0.67
GBP	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.12500% 16-07.06.22	200 000.00	203 016.80	0.61
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 2.12500% 15-12.02.25	200 000.00	206 673.68	0.62
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.87500% 16-07.09.21	300 000.00	297 766.77	0.89
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 1.62500% 18-08.12.23	100 000.00	101 209.20	0.30
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 6.12500% 09-02.06.34	200 000.00	279 994.08	0.84
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 11-17.10.41	100 000.00	136 366.64	0.41
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 12-27.03.37	100 000.00	133 012.92	0.40
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 6.00000% 14-23.01.114	100 000.00	148 716.89	0.45
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 6.87500% 08-12.12.22	200 000.00	239 419.02	0.72
GBP	ENGIE SA 6.12500% 09-11.02.21	400 000.00	435 820.16	1.30
GBP	ENGIE SA 7.00000% 08-30.10.28	150 000.00	214 896.25	0.64
GBP	ENGIE SA-REG-S 5.00000% 10-01.10.60	150 000.00	231 883.50	0.69
GBP	EQUINOR ASA 6.87500% 09-11.03.31	200 000.00	306 526.86	0.92
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.50000% 07-07.03.44	125 000.00	191 877.60	0.57
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.50000% 09-07.06.29	530 000.00	682 772.50	2.04
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.25000% 11-07.12.21	500 000.00	543 098.00	1.63
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.25000% 14-07.03.20	200 000.00	202 759.42	0.61
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 16-21.09.26	100 000.00	98 224.00	0.29
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.87500% 17-15.12.23	400 000.00	396 696.80	1.19
GBP	EVERSHOLT FUNDING PLC-REG-S 3.52900% 17-07.08.42	100 000.00	98 472.85	0.29
GBP	GE CAPITAL UK FUNDING 5.87500% 08-18.01.33	80 000.00	97 497.60	0.29
GBP	GE CAPITAL UK FUNDING 8.00000% 09-14.01.39	40 000.00	59 689.44	0.18
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 4.25000% 14-29.01.26	100 000.00	110 255.12	0.33
GBP	HEATHROW FUNDING LTD 6.75000% 09-03.12.26	100 000.00	132 154.80	0.40
GBP	HEATHROW FUNDING LTD 5.87500% 11-13.05.41	100 000.00	147 072.40	0.44
GBP	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.62500% 13-31.10.46	100 000.00	130 287.07	0.39
GBP	HSBC HOLDINGS PLC 6.50000% 09-20.05.24	200 000.00	241 407.28	0.72

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP HSBC HOLDINGS PLC-SUB 7.00000% 08-07.04.38	250 000.00	357 646.93	1.07
GBP ING BANK NV 5.37500% 11-15.04.21	300 000.00	324 568.32	0.97
GBP INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 5.75000% 00-07.06.32	150 000.00	226 019.70	0.68
GBP INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 19-07.09.23	300 000.00	302 636.52	0.91
GBP INTU FINANCE PCL-REG-S 4.25000% 14-17.09.30	100 000.00	97 570.56	0.29
GBP JPMORGAN CHASE BANK NA 3.50000% 12-18.12.26	100 000.00	110 841.80	0.33
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.55000% 01-07.06.21	200 000.00	220 024.00	0.66
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 00-07.12.28	650 000.00	924 037.41	2.77
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.00000% 04-10.09.24	200 000.00	240 648.40	0.72
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.87500% 04-15.03.37	160 000.00	239 033.60	0.72
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.87500% 17-15.03.22	400 000.00	398 949.95	1.19
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.00000% 18-15.12.22	500 000.00	499 601.82	1.50
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.25000% 18-29.12.23	200 000.00	201 669.20	0.60
GBP LAND SECURITIES CAPITAL MARKETS-REG-S 2.75000% 17-22.09.57	100 000.00	101 776.83	0.30
GBP LIBRA LONGHURST GROUP TREASURY PLC 5.12500% 12-02.08.38	100 000.00	130 044.60	0.39
GBP LLOYDS BANK PLC 6.50000% 10-17.09.40	100 000.00	160 944.01	0.48
GBP LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	100 000.00	126 293.32	0.38
GBP LLOYDS BANK PLC-REG-S 4.87500% 12-30.03.27	200 000.00	247 550.54	0.74
GBP MACQUARIE BANK LTD-REG-S 3.50000% 14-18.12.20	200 000.00	207 122.80	0.62
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.50000% 12-30.09.26	200 000.00	223 917.90	0.67
GBP MORGAN STANLEY 2.62500% 17-09.03.27	100 000.00	101 521.64	0.30
GBP MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 3.62500% 15-10.03.36	100 000.00	116 298.60	0.35
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.12500% 09-09.12.21	250 000.00	273 818.50	0.82
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.00000% 12-04.09.26	300 000.00	332 083.80	0.99
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	254 982.00	0.76
GBP NATIXIS 5.87500% 00-24.02.20	500 000.00	521 116.25	1.56
GBP NETWORK RAIL MTN FINANCE PLC 4.75000% 04-29.11.35	250 000.00	361 051.77	1.08
GBP PEABODY CAPITAL PLC-REG-S 5.25000% 11-17.03.43	100 000.00	136 591.00	0.41
GBP PRUDENTIAL PLC-SUB 6.12500% 01-19.12.31	50 000.00	65 932.06	0.20
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 4.62500% 11-13.01.21	400 000.00	423 702.52	1.27
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 5.25000% 11-23.05.41	100 000.00	149 705.85	0.45
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 5.25000% 12-14.09.27	100 000.00	116 893.72	0.35
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	100 000.00	127 746.00	0.38
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.25000% 12-16.02.29	150 000.00	196 042.20	0.59
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	163 135.50	0.49
GBP SMITHKLINE BEECHAM CAPITAL PLC 6.37500% 08-09.03.39	300 000.00	466 557.48	1.40
GBP SNCF RESEAU 5.00000% 02-11.03.52	150 000.00	244 753.50	0.73
GBP SNCF RESEAU-REG-S 5.50000% 98-01.12.21	200 000.00	222 769.60	0.67
GBP SOUTHERN GAS NETWORKS PLC 4.87500% 05-21.03.29	100 000.00	122 854.90	0.37
GBP SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 5.00000% 05-31.03.21	200 000.00	214 027.48	0.64
GBP STANDARD CHARTERED BANK-REG-S 4.37500% 13-18.01.38	150 000.00	189 871.40	0.57
GBP TELEFONICA EMISIONES SAU 5.44500% 10-08.10.29	100 000.00	123 863.60	0.37
GBP TEMASEK FINANCIAL I LTD 4.62500% 10-26.07.22	500 000.00	555 016.00	1.66
GBP THFC FUNDING NO 2 PLC 6.35000% 09-08.07.39	100 000.00	150 451.01	0.45
GBP TRANSPORT FOR LONDON 3.87500% 12-23.07.42	100 000.00	125 272.80	0.38
GBP TRANSPORT FOR LONDON 2.25000% 12-09.08.22	100 000.00	103 161.37	0.31
GBP TRANSPORT FOR LONDON-REG-S 4.00000% 14-07.04.64	100 000.00	144 487.64	0.43
GBP VATTENFALL AB 6.87500% 09-15.04.39	50 000.00	82 512.12	0.25
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 16-28.07.25	200 000.00	198 218.11	0.59
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 17-30.06.22	200 000.00	197 323.95	0.59
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.62500% 15-14.12.22	100 000.00	104 155.80	0.31
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.00000% 17-30.06.22	100 000.00	98 843.00	0.30
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FINANCE PLC 6.37500% 09-19.08.39	100 000.00	156 032.97	0.47
Total GBP		22 232 327.20	66.57

Total Medium-Term Notes, fester Zins

22 232 327.20 **66.57**

Medium-Term Notes, variabler Zins

GBP			
GBP ANHEUSER-BUSCH INBEV SA 9.750%/RATING LINKED 09-30.07.24	200 000.00	276 148.00	0.83
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	102 000.00	0.30
GBP HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 6.450%/6M LIBOR+400BP 08-10.12.31	100 000.00	142 938.01	0.43
GBP HEATHROW FUNDING-REG-S 5.250%/12M LIBOR+400BP 08-15.02.25	200 000.00	227 126.40	0.68
Total GBP		748 212.41	2.24

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

748 212.41 **2.24**

Anleihen, fester Zins

GBP			
GBP AAREAL BANK AG-REG-S 1.00000% 17-04.06.20	100 000.00	99 735.37	0.30
GBP ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	200 000.00	281 868.80	0.84
GBP APPLE INC 3.05000% 15-31.07.29	100 000.00	111 272.00	0.33
GBP BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 9.37500% 95-21.02.20	100 000.00	107 201.20	0.32
GBP BROMFORD HOUSING GP LTD-REG-S 3.12500% 18-03.05.48	100 000.00	104 522.33	0.31
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC 6.45500% 00-22.07.30	400 000.00	107 525.00	0.32
GBP CIRCLE ANGLIA SOCIAL HOUSING PLC 7.25000% 08-12.11.38	80 000.00	133 187.20	0.40
GBP COMCAST CORP 5.50000% 10-23.11.29	100 000.00	131 547.60	0.39
GBP FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.87500% 17-14.02.22	800 000.00	797 720.00	2.39
GBP FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 8.25000% 11-21.04.22	100 000.00	118 536.39	0.36
GBP GENFINANCE II PLC 6.06400% 09-21.12.39	100 000.00	143 303.66	0.43
GBP HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.75000% 08-11.09.28	200 000.00	257 833.20	0.77
GBP LCR FINANCE PLC 5.10000% 02-07.03.51	170 000.00	305 328.72	0.92
GBP LLOYDS BANK PLC 6.00000% 11-08.02.29	200 000.00	274 826.72	0.82
GBP MARTLET HOMES LTD-REG-S 3.00000% 17-09.05.52	100 000.00	98 842.54	0.30
GBP NATIONAL GRID CO PLC 5.87500% 99-02.02.24	150 000.00	178 939.04	0.54
GBP NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-REG-S 5.12500% 12-13.01.24	300 000.00	351 287.73	1.05
GBP NOTTING HILL HOUSING TRUST-REG-S 3.75000% 12-20.12.32	150 000.00	163 906.20	0.49
GBP NOTTING HILL HOUSING TRUST 4.37500% 14-20.02.54	100 000.00	124 058.65	0.37
GBP ORBIT CAPITAL PLC-REG-S 3.37500% 18-14.06.48	100 000.00	105 479.47	0.32
GBP PFIZER INC 6.50000% 09-03.06.38	200 000.00	323 526.40	0.97
GBP PRUDENTIAL CORP PLC 6.87500% 98-20.01.23	200 000.00	239 747.38	0.72
GBP SANCTUARY CAPITAL PLC 6.69700% 09-23.03.39	50 000.00	79 205.48	0.24
GBP SOUTHERN ELECTRIC POWER DISTRIBUTION 5.50000% 01-07.06.32	200 000.00	260 876.00	0.78

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 4.50000% 06-31.03.52	100 000.00	144 217.29	0.43
GBP UNIVERSITY OF CAMBRIDGE 3.75000% 12-17.10.52	100 000.00	137 280.60	0.41
GBP UNIVERSITY OF OXFORD-REG-S 2.54400% 17-08.12.117	100 000.00	100 551.00	0.30
GBP WALMART INC 4.87500% 06-19.01.39	200 000.00	283 948.54	0.85
GBP WELLCOME TRUST FINANCE PLC 4.00000% 14-09.05.59	100 000.00	151 274.80	0.45
GBP WESTFIELD AMERICA MANAGEMENT LTD-REG-S 2.62500% 17-30.03.29	100 000.00	100 783.91	0.30
GBP YORKSHIRE ELECTRICITY DISTRIBUTION PLC 5.12500% 05-04.05.35	100 000.00	133 672.92	0.40
Total GBP		5 952 006.14	17.82
Total Anleihen, fester Zins		5 952 006.14	17.82
Anleihen, variabler Zins			
GBP			
GBP HSBC HOLDINGS PLC 2.175%/VAR 18-27.06.23	100 000.00	100 511.80	0.30
GBP LAND SECURITIES CAP MKTS 5.396%/3M LIBOR+131BP 04-31.07.32	200 000.00	264 578.70	0.79
GBP SOCIETY LLOYD-REG-S-SUB 4.875%/3M LIBOR+447.9 BP 17-07.02.47	100 000.00	106 565.69	0.32
Total GBP		471 656.19	1.41
Total Anleihen, variabler Zins		471 656.19	1.41
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		32 428 502.98	97.10
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anleihen, fester Zins			
GBP			
GBP WELLS FARGO & CO 4.62500% 06-03.11.35	200 000.00	254 597.60	0.76
Total GBP		254 597.60	0.76
Total Anleihen, fester Zins		254 597.60	0.76
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		254 597.60	0.76
Total des Wertpapierbestandes		32 683 100.58	97.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		409 462.85	1.23
Andere Aktiva und Passiva		305 467.73	0.91
Total des Nettovermögens		33 398 031.16	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – Global

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in CHF		168 776 508.19	165 754 228.94	186 614 532.22
Klasse (CAD hedged) F-acc	LU1467593940			
Anteile im Umlauf		22 773.6010	26 684.5800	48 023.5670
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		107.75	102.73	98.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		107.75	102.73	98.02
Klasse (EUR hedged) I-X-acc²	LU0487188764			
Anteile im Umlauf		142 827.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		101.22	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		101.22	-	-
Klasse P-acc	LU0071006638			
Anteile im Umlauf		46 206.9610	53 270.6050	56 116.1000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		814.91	802.77	787.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		814.91	802.77	787.93
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1467572357			
Anteile im Umlauf		555 689.9410	654 629.5960	804 489.5580
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		105.45	101.40	97.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		105.45	101.40	97.59
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0487186396			
Anteile im Umlauf		95 827.4830	68 498.7730	65 744.2040
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		125.74	123.33	120.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		125.74	123.33	120.65
Klasse (JPY hedged) P-acc³	LU0817644254			
Anteile im Umlauf		-	-	50 206.9050
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		-	-	10 986.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		-	-	10 986.00
Klasse P-dist	LU0071005408			
Anteile im Umlauf		51 311.0290	58 085.0320	69 157.5810
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		480.15	481.38	479.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		480.15	481.38	479.16
Klasse (CAD hedged) P-dist	LU1467578123			
Anteile im Umlauf		140 225.7260	188 345.4890	235 588.4600
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		102.92	100.74	97.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		102.92	100.74	97.59
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0487186123			
Anteile im Umlauf		46 858.2730	44 285.8340	15 686.8740
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		112.36	112.08	111.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		112.36	112.08	111.22
Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist⁴	LU1669358571			
Anteile im Umlauf		1 178.0390	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		99.62	99.69	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		99.62	99.69	-
Klasse Q-acc	LU0415184216			
Anteile im Umlauf		13 092.8370	9 790.6780	8 050.9060
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.06	103.92	101.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		106.06	103.92	101.46
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU1467583982			
Anteile im Umlauf		139 898.7900	142 670.8860	152 565.4490
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		106.88	102.23	97.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		106.88	102.23	97.86
Klasse Q-dist	LU0415184133			
Anteile im Umlauf		12 548.0550	11 049.0550	12 247.5310
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.81	101.07	100.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		100.81	101.07	100.62
Klasse (CAD hedged) Q-dist	LU1467589328			
Anteile im Umlauf		9 811.0410	10 921.2110	13 355.4750
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		103.46	101.28	97.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		103.46	101.28	97.86

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 21.2.2019

³ Die Anteilsklasse (JPY hedged) P-acc war bis zum 3.11.2017 im Umlauf

⁴ Erste NAV 12.9.2017

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse (CAD hedged) F-acc	CAD	4.9%	4.8%	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse P-acc	CHF	1.5%	1.9%	-1.1%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	4.0%	3.9%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	2.0%	2.2%	-0.5%
Klasse (JPY hedged) P-acc ²	JPY	-	-	-0.6%
Klasse P-dist	CHF	1.5%	1.9%	-1.1%
Klasse (CAD hedged) P-dist	CAD	4.0%	3.9%	-
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	2.0%	2.2%	-0.5%
Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist	EUR	1.9%	-	-
Klasse Q-acc	CHF	2.1%	2.4%	-0.6%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	4.5%	4.5%	-
Klasse Q-dist	CHF	2.1%	2.4%	-0.6%
Klasse (CAD hedged) Q-dist	CAD	4.6%	4.5%	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine offizielle Benchmark.

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Anteilsklasse (JPY hedged) P-acc war bis zum 3.11.2017 im Umlauf. Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 nahm die Volatilität an den Finanzmärkten stark zu. Das Wachstum der Weltwirtschaft schwächte sich gegenüber dem zuvor sehr hohen Niveau ab, zum Teil aufgrund der Besorgnis über den internationalen Handel, insbesondere zwischen den USA und China. In Europa wuchs die politische Unsicherheit, da die Debatten über den Ausstieg Grossbritanniens aus der Europäischen Union in die heisse Phase eintraten und in Italien eine populistische Koalitionsregierung gewählt wurde. Zudem wurde die Stimmung durch Probleme in verschiedenen Schwellenländern wie Argentinien und der Türkei belastet. Zusammen mit dem weiteren Anstieg der US-Zinsen hatte dies zur Folge, dass die Anleihenrenditen im Grossteil des Rechnungsjahres stiegen. Das Rechnungsjahr endete jedoch sehr positiv, denn die US-Notenbank signalisierte, dass es auf absehbare Zeit keine weiteren Zinserhöhungen geben werde, woraufhin die Anleihenmärkte stiegen.

Im Rechnungsjahr wies der Subfonds eine positive Performance aus. Unsere seit langem gehaltene Position in Neuseeland kam dem Ergebnis erneut zugute, denn dies war einer der performancestärksten Anleihenmärkte im Rechnungsjahr. Wir erhöhten unser Engagement in den USA, da die Bewertungen relativ attraktiv wurden. Dies trug ebenfalls positiv zum Ertrag im Rechnungsjahr bei. Die relativ geringen Engagements in Japan und Grossbritannien bremsten die Erträge etwas. Wir halten weiterhin eine weltweit diversifizierte Allokation in qualitativ hochwertigen globalen festverzinslichen Anlagen, die durch ein kleineres Engagement in Hochzins- und Schwellenländeranleihen ergänzt wird.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	36.27
Neuseeland	11.68
Luxemburg	4.93
Niederlande	4.04
Japan	3.77
Deutschland	3.50
Russische Föderation (GUS)	3.34
Grossbritannien	3.20
Italien	2.77
Mexiko	2.57
Frankreich	2.13
Spanien	2.02
Österreich	1.47
Slowenien	1.46
Kanada	1.44
Australien	1.39
Brasilien	1.28
Supranational	1.01
Irland	0.95
Britische Jungferninseln	0.55
Schweden	0.53
Hongkong	0.48
Rumänien	0.46
Argentinien	0.44
Chile	0.41
Türkei	0.38
Uruguay	0.34
Jersey	0.34
Cayman-Inseln	0.30
Mongolei	0.30
Indonesien	0.29
Costarica	0.29
Kolumbien	0.28
Ecuador	0.28
Oman	0.27
Ukraine	0.19
Kasachstan	0.19
Guatemala	0.18
Schweiz	0.16
Peru	0.15
Belgien	0.13
Saudiarabien	0.12
Dänemark	0.11
Bermuda	0.07
Tschechische Republik	0.07
Polen	0.07
Total	96.60

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	43.54
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	14.43
Banken & Kreditinstitute	11.01
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.52
Supranationale Organisationen	4.13
Erdöl	2.30
Energie- & Wasserversorgung	1.40
Telekommunikation	1.23
Versicherungen	0.96
Immobilien	0.95
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.86
Verkehr & Transport	0.85
Chemie	0.71
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.57
Kantone, Bundesstaaten	0.53
Elektrische Geräte & Komponenten	0.50
Gesundheits- & Sozialwesen	0.49
Diverse Dienstleistungen	0.48
Internet, Software & IT-Dienste	0.48
Tabak & alkoholische Getränke	0.42
Diverse Konsumgüter	0.34
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.29
Landwirtschaft & Fischerei	0.26
Computer & Netzwerkausrüster	0.21
Anlagefonds	0.20
Bergbau, Kohle & Stahl	0.17
Edelmetalle und -steine	0.15
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.14
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.10
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.10
Maschinen & Apparate	0.09
Biotechnologie	0.08
Gummi & Reifen	0.08
Fahrzeuge	0.03
Total	96.60

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.3.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	159 585 871.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 443 929.70
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	163 029 801.55
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 828 016.46*
Andere liquide Mittel (Margins)	3 205 302.45
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 630 977.32
Forderungen aus Zeichnungen	154 870.96
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 128 794.49
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	423.73
Forderungen aus Dividenden	565.47
Zinsforderungen aus Swaps	5 099.71
Sonstige Forderungen	52 889.49
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	3 077.32
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-143 971.68
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-139 166.23
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-449 135.64
Total Aktiva	172 307 735.40
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 457 019.75
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5.40
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-158 071.02
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 788 218.35
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-6 181.34
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-63 745.43
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 868.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 117.22
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-121 731.35
Total Passiva	-3 531 227.21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	168 776 508.19

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.4.2018-31.3.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	38 843.29
Zinsen auf Wertpapiere	5 138 831.69
Dividenden	9 987.64
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	4 221 314.92
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	71 986.63
Sonstige Erträge	77 109.74
Total Erträge	9 558 073.91
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-4 603 138.54
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-28 794.65
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 687 560.23
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-76 860.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 048.16
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-35 485.47
Total Aufwendungen	-6 470 887.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 087 186.62
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-62 327.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-11 885.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-76.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	538 381.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 279 965.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-372 234.73
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 362 985.27
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 825 123.03
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-1 737 936.41
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 489 816.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	32.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-2 520.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	326 680.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 146 031.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-658 588.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 301 452.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 563 516.19

* Zum 31. März 2019 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von CHF 301 926.51 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond Fund – Global
Jahresbericht per 31. März 2019

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2018-31.3.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	165 754 228.94
Zeichnungen	36 166 317.52
Rücknahmen	-35 863 997.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	302 320.02
Ausbezahlte Dividende	-843 556.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 087 186.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 825 123.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 301 452.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 563 516.19
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	168 776 508.19

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019
Klasse	(CAD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 684.5800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 210.9790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 773.6010
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	149 928.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 101.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	142 827.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 270.6050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 501.6240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 565.2680
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	46 206.9610
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	654 629.5960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 415.8310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100 355.4860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	555 689.9410
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 498.7730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	101 031.7950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-73 703.0850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	95 827.4830
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 085.0320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 942.0810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 716.0840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	51 311.0290
Klasse	(CAD hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	188 345.4890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 379.2230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-49 498.9860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	140 225.7260
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 285.8340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 095.0170
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 522.5780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	46 858.2730
Klasse	(EUR hedged) P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 078.0390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 178.0390
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 790.6780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 234.7750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 932.6160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 092.8370
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	142 670.8860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 327.9740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 100.0700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	139 898.7900

Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 049.0550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 505.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 006.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 548.0550
Klasse	(CAD hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 921.2110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 368.5140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 478.6840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 811.0410

Jährliche Ausschüttung

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

Vierteljährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – Global	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.4.2018	13.4.2018	EUR	0.49
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.48
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.10.2018	15.10.2018	EUR	0.48
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.1.2019	15.1.2019	EUR	0.48

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	3 500.00	949 182.60	0.56
Total BRL			949 182.60	0.56

CAD				
CAD	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	2 486 583.09	1.47
Total CAD			2 486 583.09	1.47

EUR				
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	118 685.07	0.07
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	300 000.00	337 727.14	0.20
EUR	INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	150 000.00	170 952.80	0.10
Total EUR			627 365.01	0.37

USD				
USD	ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	120 000.00	124 231.25	0.07
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	115 000.00	116 975.23	0.07
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	50 000.00	48 975.26	0.03
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	170 000.00	178 403.03	0.11
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	85 000.00	87 467.72	0.05
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	108 000.00	106 876.03	0.06
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	250 000.00	254 576.94	0.15
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	65 000.00	66 535.53	0.04
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	50 000.00	51 333.90	0.03
USD	AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	280 000.00	278 702.82	0.17
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	105 000.00	106 162.93	0.06
USD	AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	35 000.00	34 168.76	0.02
USD	ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27	50 000.00	50 035.06	0.03
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	55 000.00	57 078.54	0.03
USD	ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23	170 000.00	171 630.92	0.10
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	50 000.00	49 744.57	0.03
USD	ANTHEM INC 4.37500% 17-01.12.47	90 000.00	89 109.25	0.05
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	170 000.00	171 208.54	0.10
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	490 000.00	498 463.29	0.30
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 18-11.01.48	470 000.00	343 282.39	0.20
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	220 000.00	223 824.14	0.13
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	190 000.00	184 904.13	0.11
USD	BOSTON SCIENTIFIC CORP 3.75000% 19-01.03.26	50 000.00	50 768.17	0.03
USD	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.00000% 19-01.03.29	50 000.00	51 426.89	0.03
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	80 000.00	79 080.32	0.05
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	140 000.00	139 778.70	0.08
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.90000% 19-29.01.24	100 000.00	101 811.45	0.06
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	95 000.00	98 405.34	0.06
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	410 000.00	387 903.05	0.23
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	485 000.00	492 671.74	0.29
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	145 000.00	154 814.26	0.09
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21	200 000.00	201 642.86	0.12
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	300 000.00	299 906.82	0.18
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	75 000.00	78 114.91	0.05
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	50 000.00	52 411.12	0.03
USD	COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	50 000.00	53 983.12	0.03
USD	COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	50 000.00	54 923.83	0.03
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	50 000.00	50 728.07	0.03
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	50 000.00	50 066.18	0.03
USD	CONAGRA INC 4.60000% 18-01.11.25	60 000.00	62 715.38	0.04
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	200 000.00	199 127.22	0.12
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	500 000.00	485 501.25	0.29
USD	CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21	55 000.00	55 192.00	0.03
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	75 000.00	75 682.29	0.05
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	50 000.00	50 163.72	0.03
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	318 818.47	0.19
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21	110 000.00	107 901.51	0.06
USD	DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26	50 000.00	47 797.82	0.03
USD	DOWDUPONT INC 4.49300% 18-15.11.25	50 000.00	53 040.73	0.03
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27	470 000.00	468 037.90	0.28
USD	ELI LILLY & CO 3.10000% 17-15.05.27	20 000.00	19 993.09	0.01
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	240 000.00	237 322.65	0.14
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	350 000.00	373 019.18	0.22
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	310 000.00	285 415.80	0.17
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	160 000.00	158 765.12	0.09
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	100 000.00	104 239.24	0.06
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	300 000.00	312 096.64	0.19
USD	HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	200 000.00	219 655.71	0.13
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21	140 000.00	145 367.88	0.09
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	155 000.00	152 133.48	0.09
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	280 000.00	277 999.94	0.17
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	460 000.00	491 737.28	0.29
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	550 000.00	555 275.73	0.33
USD	KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	185 000.00	184 596.03	0.11
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	200 000.00	206 726.31	0.12
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	193 390.83	0.11
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	187 229.20	0.11
USD	MOLSON COORS BREWING CO 3.00000% 16-15.07.26	50 000.00	47 124.38	0.03
USD	MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	270 000.00	267 144.22	0.16
USD	MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	80 000.00	80 842.11	0.05
USD	NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	420 000.00	535 602.89	0.32
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	510 000.00	450 769.24	0.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.99900% 18-27.01.28	110 000.00	110 770.47	0.07
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-30.01.23	440 000.00	418 521.00	0.25
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-13.03.27	80 000.00	80 137.29	0.05
USD	PROCTER & GAMBLE CO 2.45000% 16-03.11.26	90 000.00	87 326.46	0.05
USD	QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	120 000.00	116 771.46	0.07
USD	QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	65 000.00	61 775.33	0.04
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	130 000.00	134 321.49	0.08
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	200 000.00	206 905.29	0.12
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	200 000.00	200 005.52	0.12
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1 /2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	80 000.00	78 486.48	0.05
USD	SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00	192 964.62	0.11
USD	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	640 000.00	632 254.69	0.37
USD	SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	40 000.00	40 050.23	0.02
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.10200% 18-17.01.23	110 000.00	109 906.13	0.07
USD	SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	80 000.00	78 954.16	0.05
USD	SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22	185 000.00	183 650.59	0.11
USD	SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	200 000.00	200 105.93	0.12
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	300 000.00	312 575.65	0.19
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	220 000.00	195 439.80	0.12
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	715 000.00	646 219.97	0.38
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	370 000.00	328 318.35	0.19
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.62500% 18-16.11.48	50 000.00	52 826.37	0.03
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.35000% 18-16.08.21	50 000.00	50 461.12	0.03
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	55 000.00	56 887.81	0.03
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	600 000.00	581 107.65	0.34
USD	VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	80 000.00	84 021.87	0.05
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	200 000.00	206 191.13	0.12
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	150 000.00	151 144.25	0.09
USD	WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23	240 000.00	239 332.71	0.14
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	60 000.00	59 764.16	0.04
USD	XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00	225 847.99	0.13
USD	YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	140 200.41	0.08
USD	YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	180 000.00	142 154.76	0.08
Total USD			19 507 953.44	11.56

Total Notes, fester Zins **23 571 084.14** **13.96**

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	116 571.14	0.07
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	610 000.00	756 047.91	0.45
Total EUR			872 619.05	0.52

USD

USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	150 000.00	149 571.73	0.09
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP	330 000.00	344 257.73	0.20
Total USD			493 829.46	0.29

Total Notes, variabler Zins **1 366 448.51** **0.81**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00	58 520.36	0.04
AUD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.50000% 09-07.08.19	1 155 000.00	831 078.98	0.49
Total AUD			889 599.34	0.53

CAD

CAD	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 5.20000% 05-31.03.25	2 000 000.00	1 726 221.70	1.02
Total CAD			1 726 221.70	1.02

EUR

EUR	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	113 598.01	0.07
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	400 000.00	470 219.89	0.28
EUR	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	100 000.00	112 989.05	0.07
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	113 325.31	0.07
EUR	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	117 203.62	0.07
EUR	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	100 000.00	112 317.11	0.07
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	120 961.83	0.07
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	165 000.00	184 932.71	0.11
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	100 000.00	122 782.01	0.07
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	111 771.18	0.06
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	190 000.00	215 335.15	0.13
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	100 000.00	113 261.88	0.07
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	100 000.00	114 012.44	0.07
EUR	BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	100 000.00	113 955.94	0.07
EUR	CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	227 338.41	0.13
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	200 000.00	229 220.73	0.13
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	275 000.00	306 504.36	0.18
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.45000% 18-14.04.22	100 000.00	112 807.57	0.07
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	100 000.00	114 971.39	0.07
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	170 000.00	190 882.81	0.11
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	395 000.00	450 700.32	0.27
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	100 000.00	113 137.56	0.07
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	237 180.04	0.14
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	105 000.00	118 855.62	0.07
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00	1 489 055.36	0.88
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 1.00000% 15-23.09.25	2 140 000.00	2 546 753.00	1.51
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	113 047.99	0.07
EUR	FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 1.87500% 19-15.02.25	50 000.00	58 215.71	0.03
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	370 000.00	435 885.17	0.26
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	320 000.00	371 752.34	0.22
EUR	ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	100 000.00	117 218.33	0.07
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	100 000.00	114 769.20	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR NEDERLANDSE GASUNIE NV-REG-S 1.00000% 16-11.05.26	180 000.00	207 245.17	0.12
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	150 000.00	183 059.72	0.11
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	560 000.00	611 706.99	0.36
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	360 000.00	436 043.87	0.26
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	100 000.00	117 466.95	0.07
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27	50 000.00	57 522.48	0.03
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	100 000.00	124 873.90	0.07
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25	100 000.00	113 008.85	0.07
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	140 000.00	202 460.33	0.12
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.37500% 18-16.10.23	105 000.00	118 792.21	0.07
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	140 000.00	156 758.00	0.09
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.00000% 18-16.02.23	50 000.00	56 033.76	0.03
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25	65 000.00	72 309.65	0.04
EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 17-06.04.22	430 000.00	484 933.10	0.29
Total EUR		12 427 177.02	7.36
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22	460 000.00	570 729.52	0.34
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 2.64600% 17-12.07.25	180 000.00	232 193.30	0.14
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	128 411.47	0.07
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	160 000.00	212 825.59	0.13
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	205 167.56	0.12
Total GBP		1 349 327.44	0.80
NZD			
NZD BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19	610 000.00	424 021.71	0.25
Total NZD		424 021.71	0.25
SEK			
SEK EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.00000% 12-23.04.19	3 680 000.00	395 794.53	0.24
Total SEK		395 794.53	0.24
USD			
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21	200 000.00	198 546.83	0.12
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.50000% 18-28.02.20	850 000.00	846 361.46	0.50
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	730 000.00	752 719.57	0.45
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.00000% 09-07.08.19	202 000.00	203 887.40	0.12
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20	500 000.00	493 908.64	0.29
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	250 000.00	243 871.01	0.15
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	450 000.00	503 253.42	0.30
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	535 000.00	546 628.52	0.32
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	420 000.00	478 928.31	0.28
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	200 000.00	203 113.81	0.12
USD WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22	140 000.00	138 400.07	0.08
Total USD		4 608 819.04	2.73
Total Medium-Term Notes, fester Zins		21 820 960.78	12.93
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	238 186.46	0.14
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	138 629.62	0.08
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	200 000.00	226 556.71	0.13
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	120 000.00	133 897.02	0.08
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	113 379.67	0.07
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	100 000.00	109 947.32	0.07
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	100 000.00	114 337.29	0.07
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	200 000.00	228 059.89	0.13
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	215 000.00	242 518.94	0.14
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-18.09.28	155 000.00	169 223.07	0.10
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	116 534.69	0.07
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	220 000.00	261 837.83	0.16
Total EUR		2 093 108.51	1.24
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 093 108.51	1.24
Anleihen, fester Zins			
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	313 000.00	320 898.22	0.19
CAD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.40000% 06-26.01.26	2 000 000.00	1 701 442.54	1.01
CAD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.05000% 05-04.02.25	3 000 000.00	2 585 530.69	1.53
Total CAD		4 607 871.45	2.73
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINANCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	155 000.00	177 341.82	0.10
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	200 000.00	220 629.85	0.13
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	110 270.00	0.06
EUR AIGUES DE BARCELONA FINANCE SAU-REG-S 1.94400% 14-15.09.21	110 000.00	127 213.00	0.08
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	100 000.00	112 198.23	0.07
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24	130 000.00	146 008.07	0.09
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	100 000.00	118 234.81	0.07
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.62500% 14-15.05.24	200 000.00	230 721.05	0.14
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	220 000.00	248 559.46	0.15
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	100 000.00	114 318.30	0.07
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 1.50000% 18-26.06.26	100 000.00	112 917.87	0.07
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	665 000.00	754 525.06	0.45
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	205 000.00	244 006.79	0.14
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38	100 000.00	126 403.88	0.07
EUR COENTREPRISE DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 2.12500% 17-29.07.32	100 000.00	118 243.36	0.07
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	240 000.00	270 391.96	0.16
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	175 000.00	194 798.00	0.12
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	255 000.00	299 702.94	0.18

UBS (Lux) Bond Fund – Global
Jahresbericht per 31. März 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	140 000.00	160 397.90	0.09
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	250 000.00	287 183.89	0.17
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	335 000.00	364 089.92	0.22
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34	430 000.00	596 343.19	0.35
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	678 000.00	845 959.62	0.50
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	235 000.00	271 852.20	0.16
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	105 000.00	122 976.61	0.07
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	112 500.27	0.07
EUR RESIDOMO SRO-REG-S 3.37500% 17-15.10.24	100 000.00	113 299.04	0.07
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 500 000.00	1 738 056.70	1.03
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	500 000.00	723 832.45	0.43
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	500 000.00	896 999.05	0.53
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	1 000 000.00	1 389 756.52	0.82
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	111 974.48	0.07
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	100 000.00	97 607.91	0.06
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	224 182.44	0.13
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	100 000.00	124 349.11	0.07
Total EUR		11 907 845.75	7.06
GBP			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	140 000.00	196 786.05	0.12
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	140 000.00	200 318.96	0.12
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	200 000.00	256 972.03	0.15
Total GBP		654 077.04	0.39
JPY			
JPY JAPAN 0.30000% 16-20.06.46	350 000 000.00	3 007 575.71	1.78
JPY JAPAN 1.20000% 15-20.09.35	278 150 000.00	2 903 513.94	1.72
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	30 000 000.00	338 962.30	0.20
Total JPY		6 250 051.95	3.70
USD			
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) 8.28000% 05-31.12.33	100 000.00	115 834.10	0.07
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	70 000.00	65 498.29	0.04
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	510 000.00	597 460.98	0.35
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	590 000.00	610 935.06	0.36
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	355 000.00	352 800.30	0.21
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	255 000.00	262 826.39	0.16
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	400 000.00	469 883.55	0.28
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	40 000.00	36 459.41	0.02
USD FMS WERTMANAGEMENT 1.00000% 16-16.08.19	490 000.00	485 195.08	0.29
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	290 000.00	339 274.95	0.20
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	168 000.00	168 517.55	0.10
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	300 000.00	317 741.89	0.19
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	370 000.00	339 055.94	0.20
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	164 000.00	255 468.05	0.15
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	200 000.00	204 743.40	0.12
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	200 000.00	200 673.85	0.12
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	50 000.00	56 016.11	0.03
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47	230 000.00	268 086.91	0.16
Total USD		5 146 471.81	3.05
Total Anleihen, fester Zins		28 566 318.00	16.93
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	235 109.50	0.14
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00	115 737.15	0.07
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	117 343.18	0.07
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	300 000.00	363 268.11	0.21
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	1 800 000.00	2 364 045.87	1.40
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	110 659.42	0.07
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	110 780.64	0.07
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79	100 000.00	110 147.27	0.06
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	119 275.73	0.07
Total EUR		3 646 366.87	2.16
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	267 678.13	0.16
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	130 000.00	179 363.94	0.11
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	262 458.74	0.15
Total GBP		709 500.81	0.42
MXN			
MXN MEXICAN UDIBONOS 4.000%/MXUDI LINKED 10-15.11.40	90 000.00	2 872 139.37	1.70
Total MXN		2 872 139.37	1.70
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	2 000 000.00	1 589 554.24	0.94
Total NZD		1 589 554.24	0.94
USD			
USD AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24	220 000.00	221 095.29	0.13
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	360 000.00	379 494.07	0.23
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	170 049.92	0.10
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	105 000.00	93 409.84	0.06
Total USD		864 049.12	0.52
Total Anleihen, variabler Zins		9 681 610.41	5.74

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

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	105 000.00	93 246.58	0.05
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	320 000.00	330 265.33	0.20
Total USD			423 511.91	0.25

Total Treasury-Notes, fester Zins

423 511.91 **0.25**

Treasury-Notes, variabler Zins

BRL

BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	600.00	605 348.01	0.36
Total BRL			605 348.01	0.36

Total Treasury-Notes, variabler Zins

605 348.01 **0.36**

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

88 128 390.27 **52.22**

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD

USD	AMERICREDIT AUTOMOBILE REC TRST 3.34000% 15-08.08.21	500 000.00	499 848.68	0.30
USD	AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 3.82000% 18-18.03.24	100 000.00	101 352.54	0.06
USD	CPS AUTO TRUST-144A 4.400000% 18-17.06.24	150 000.00	152 277.22	0.09
USD	DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.44000% 17-24.04.23	100 000.00	99 529.60	0.06
USD	DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.85000% 18-24.06.24	150 000.00	150 774.39	0.09
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRT-144A 3.84000% 15-15.07.21	500 000.00	245 115.34	0.15
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2.75000% 17-15.09.23	50 000.00	41 720.43	0.02
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-16.09.24	275 000.00	279 383.43	0.17
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	225 000.00	227 871.07	0.13
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.53000% 18-15.11.23	150 000.00	150 466.02	0.09
USD	ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 3.85000% 18-14.10.25	225 000.00	226 624.40	0.13
USD	ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 4.40000% 18-14.01.28	425 000.00	432 471.51	0.26
USD	PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00	228 673.06	0.14
USD	SANTANDER DRIVE AUTO REC TRUST 2016-2 3.39000% 16-15.04.22	525 000.00	525 913.06	0.31
USD	SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES 3.88000% 18-15.02.24	348 000.00	348 389.61	0.21
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.52000% 17-25.11.26	300 000.00	300 010.28	0.18
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST-144A 3.65000% 18-25.02.27	125 000.00	125 825.98	0.07
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 4.02000% 18-25.08.27	150 000.00	152 149.03	0.09
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A 3.61000% 17-25.09.40	125 000.00	124 878.31	0.07
Total USD			4 413 273.96	2.62

Total Asset Backed Securities, fester Zins

4 413 273.96 **2.62**

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	350 000.00	357 872.04	0.21
Total USD			357 872.04	0.21

Total Asset Backed Securities, variabler Zins

357 872.04 **0.21**

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD	AMERICOLD 2010 LLC TRUST-144A-SUB 7.44300% 10-11.01.29	100 000.00	105 219.20	0.06
USD	CITIGROUP COMM MRTGE TRT 2015-P1-SUB 3.71700% 15-15.09.48	170 000.00	175 624.85	0.10
USD	CITIGRP COM MORT TRUST-144A-SUB 3.00000% 17-15.09.50	250 000.00	200 648.25	0.12
USD	COMM 2015-CRE24 MORTGAGE TRUST-SUB 3.46300% 15-10.08.48	150 000.00	130 717.54	0.08
USD	CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST-SUB 3.80790% 15-15.11.48	600 000.00	620 937.94	0.37
USD	FANNIE MAE 3.00000% 16-01.11.46	1 875 000.00	1 481 413.59	0.88
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	200 000.00	152 897.34	0.09
USD	FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	57 239.69	0.03
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	63 147.38	0.04
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	244 175.23	0.14
USD	FANNIE MAE 3.50000% 17-01.12.47	500 000.00	463 858.04	0.27
USD	FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	214 760.30	0.13
USD	FANNIE MAE 3.50000% 18-01.01.49	625 000.00	622 393.31	0.37
USD	FANNIE MAE 3.50000% 17-01.08.47	450 000.00	405 765.12	0.24
USD	FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	459 059.69	0.27
USD	FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	166 596.59	0.10
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	315 664.98	0.19
USD	FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	81 371.85	0.05
USD	FANNIE MAE 4.00000% 19-01.02.49	25 000.00	25 357.86	0.02
USD	FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00	24 229.37	0.01
USD	FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	18 791.42	0.01
USD	FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	79 702.53	0.05
USD	FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	27 151.85	0.02
USD	FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	24 568.61	0.01
USD	FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	18 653.98	0.01
USD	FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	20 868.33	0.01
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	175 000.00	136 627.83	0.08
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	725 000.00	582 763.75	0.35
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	275 000.00	218 940.44	0.13
USD	FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.04.46	2 575 000.00	1 769 195.58	1.05
USD	FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	1 925 000.00	1 405 222.32	0.83
USD	FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	100 000.00	80 419.71	0.05
USD	FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00	168 953.00	0.10
USD	FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00	152 383.67	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	200 000.00	182 768.66	0.11
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00	66 155.96	0.04
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-20.08.46	375 000.00	279 922.00	0.17
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-20.01.48	225 000.00	211 652.81	0.13
USD GINNIE MAE 4.00000% 18-01.11.48	350 000.00	356 130.08	0.21
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00	172 834.04	0.10
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	475 000.00	482 191.77	0.29
USD JPMBB COMMERCIAL MTG SEC TRUST-SUB 3.79960% 14-15.01.48	320 000.00	326 424.63	0.19
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-15.05.48	400 000.00	413 269.18	0.24
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB 2.73000% 17-15.12.50	50 000.00	41 523.33	0.02
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-15.12.49	300 000.00	308 898.27	0.18
USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	250 000.00	228 525.07	0.14
Total USD		13 785 617.04	8.17

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins **13 785 617.04** **8.17**

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD BANK-BNK14-144A-SUB VAR 18-15.09.60	150 000.00	115 290.91	0.07
USD BANK-BNK7-SUB VAR 17-15.09.60	125 000.00	123 841.29	0.07
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-15.10.34	350 000.00	352 658.76	0.21
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	225 000.00	224 356.39	0.13
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+300BP 17-15.11.36	550 000.00	549 111.52	0.33
USD COMM COR2 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 17-10.09.50	150 000.00	153 350.56	0.09
USD COMM MORTGAGE TRUST-SUB VAR 18-01.05.51	150 000.00	153 161.21	0.09
USD CORE TRUST 2019-CORE-144A-SUB 1M LIBOR+88BP 19-15.12.31	625 000.00	622 632.07	0.37
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-25.05.50	50 000.00	50 535.63	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 17-10.10.32	125 000.00	122 185.21	0.07
USD JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE-144A-SUB VAR 10-15.11.43	100 000.00	102 015.44	0.06
USD JPMCC MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 18-15.02.35	150 000.00	149 569.37	0.09
USD JPMDB COM MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 16-15.06.49	200 000.00	171 303.33	0.10
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-15.05.48	225 000.00	230 847.38	0.14
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB VAR 17-15.12.50	75 000.00	74 525.58	0.05
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	875 000.00	865 268.34	0.51
USD VNDO 2013-PENN MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 13-13.12.29	175 000.00	175 377.38	0.10
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-15.05.51	100 000.00	103 378.05	0.06
Total USD		4 339 408.42	2.57

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **4 339 408.42** **2.57**

Notes, fester Zins

CAD			
CAD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.85000% 14-18.06.25	1 154 000.00	898 243.81	0.53
Total CAD		898 243.81	0.53

EUR

EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	150 000.00	169 814.87	0.10
Total EUR		169 814.87	0.10

USD

USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	175 000.00	161 098.29	0.10
USD ANHEUSER-BUSCH COS-144A 3.65000% 18-01.02.26	60 000.00	59 930.47	0.04
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	85 000.00	90 187.51	0.05
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	200 000.00	205 170.99	0.12
USD AXA EQUITABLE HOLDINGS INC 3.90000% 19-20.04.23	50 000.00	51 012.69	0.03
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	204 930.78	0.12
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24	140 000.00	139 067.47	0.08
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.20000% 15-05.02.25	160 000.00	155 991.06	0.09
USD CAPITAL ONE NA 2.65000% 17-08.08.22	260 000.00	255 841.74	0.15
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	220 000.00	226 218.69	0.13
USD CCO LLC/CAPITAL 4.46400% 16-23.07.22	90 000.00	92 733.24	0.06
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	50 000.00	49 615.20	0.03
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	50 000.00	52 015.69	0.03
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20	85 000.00	83 807.53	0.05
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	220 000.00	221 021.67	0.13
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	250 000.00	264 001.04	0.16
USD DTE ENERGY CO 6.37500% 03-15.04.33	100 000.00	123 407.79	0.07
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	80 000.00	83 069.75	0.05
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	90 000.00	96 761.61	0.06
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	90 000.00	88 734.69	0.05
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	60 000.00	63 274.94	0.04
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	110 000.00	95 068.63	0.06
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	140 000.00	138 824.54	0.08
USD GLENORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23	90 000.00	91 293.65	0.05
USD HALFMOON PARENT INC-144A 3.40000% 18-17.09.21	80 000.00	80 482.15	0.05
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28	90 000.00	92 971.56	0.06
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48	50 000.00	51 383.27	0.03
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	80 000.00	80 255.88	0.05
USD MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25	210 000.00	206 039.56	0.12
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	260 000.00	255 616.68	0.15
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	140 000.00	180 056.13	0.11
USD NEWFIELD EXPLORATION CO 5.62500% 12-01.07.24	210 000.00	228 421.62	0.14
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	40 000.00	41 576.45	0.02
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	240 000.00	250 135.02	0.15
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	180 000.00	176 590.12	0.10
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	150 000.00	155 686.22	0.09
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	220 000.00	219 864.84	0.13
USD ROWAN COS INC 7.87500% 09-01.08.19	250 000.00	249 597.43	0.15
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 3.00000% 15-21.12.20	120 000.00	120 011.51	0.07
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	130 000.00	158 908.13	0.09
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	200 000.00	208 641.05	0.12
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	420 000.00	467 478.50	0.28

UBS (Lux) Bond Fund – Global
Jahresbericht per 31. März 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00	84 940.85	0.05
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	127 161.10	0.08
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	250 000.00	255 913.93	0.15
Total USD		6 784 811.66	4.02
Total Notes, fester Zins		7 852 870.34	4.65
Notes, variabler Zins			
USD			
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	200 000.00	191 263.33	0.11
USD ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	200 000.00	197 765.17	0.12
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	230 000.00	229 821.09	0.14
Total USD		618 849.59	0.37
Total Notes, variabler Zins		618 849.59	0.37
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTEBANK 5.50000% 12-09.03.20	470 000.00	344 013.31	0.20
Total AUD		344 013.31	0.20
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	120 000.00	180 397.46	0.11
Total GBP		180 397.46	0.11
USD			
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.00000% 02-01.05.32	80 000.00	107 086.41	0.06
Total USD		107 086.41	0.06
Total Medium-Term Notes, fester Zins		631 497.18	0.37
Anleihen, fester Zins			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	370 000 000.00	5 644 791.06	3.34
Total RUB		5 644 791.06	3.34
USD			
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00	112 669.81	0.07
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	130 000.00	136 677.74	0.08
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	200 000.00	195 445.37	0.12
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00	188 924.63	0.11
Total USD		633 717.55	0.38
Total Anleihen, fester Zins		6 278 508.61	3.72
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	5 000 000.00	4 426 133.44	2.62
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	6 000 000.00	5 359 610.77	3.18
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	8 590 000.00	7 483 384.34	4.43
Total NZD		17 269 128.55	10.23
Total Anleihen, variabler Zins		17 269 128.55	10.23
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23	11 730 000.00	11 880 407.13	7.04
Total USD		11 880 407.13	7.04
Total Treasury-Notes, fester Zins		11 880 407.13	7.04
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	4 720 000.00	4 825 570.08	2.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	1 200 000.00	1 267 343.21	0.75
Total USD		6 092 913.29	3.61
Total Treasury-Notes, variabler Zins		6 092 913.29	3.61
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		73 520 346.15	43.56
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.84000% 17-15.03.23	510 000.00	511 837.47	0.30
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.14000% 18-15.08.24	275 000.00	278 419.29	0.17
Total USD		790 256.76	0.47
Total Asset Backed Securities, fester Zins		790 256.76	0.47
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		790 256.76	0.47

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

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Asset Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.35000% 18-26.04.27	150 000.00	149 827.38	0.09
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.79000% 18-26.04.27	200 000.00	201 883.20	0.12
Total USD			351 710.58	0.21

Total Asset Backed Securities, fester Zins **351 710.58** **0.21**

Notes, fester Zins

USD				
USD	SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20	200 000.00	199 889.20	0.12
Total USD			199 889.20	0.12

Total Notes, fester Zins **199 889.20** **0.12**

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **551 599.78** **0.33**

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	3.94	39 208.59	0.02
Total Irland			39 208.59	0.02

Total Investment Fonds, open end **39 208.59** **0.02**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **39 208.59** **0.02**

Total des Wertpapierbestandes **163 029 801.55** **96.60**

To Be Announced («TBA») Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)

TBA Mortgage Backed Securities

USD	FANNIE MAE (TBA-US01F0306450) 3.00000% APR 19 10.04.19	550 000.00	3 077.32	0.00
Total TBA Mortgage Backed Securities			3 077.32	0.00

Total To Be Announced («TBA») Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1) **3 077.32** **0.00**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.19	-45.00	-168 575.63	-0.10
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.19	-131.00	-158 209.49	-0.10
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.19	50.00	12 859.83	0.01
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.06.19	-20.00	-200 837.04	-0.12
EUR	EURO-OAT FUTURE 06.06.19	36.00	184 376.45	0.11
GBP	LONG GILT FUTURE 26.06.19	24.00	63 535.76	0.04
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.06.19	120.00	802 400.26	0.48
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.06.19	-174.00	-488 723.66	-0.29
CAD	CANADA 10YR BOND FUTURE 19.06.19	-30.00	-66 197.03	-0.04
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	59.00	41 314.58	0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	-22.00	-21 396.34	-0.01
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.19	-60.00	-61 965.50	-0.04
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-61 417.81	-0.04

Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

GBP	90DAY STERLING FUTURE 17.06.20	-135.00	-82 363.87	-0.05
Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze			-82 363.87	-0.05

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-143 781.68** **-0.09**

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.09100% 16-03.07.46	-525 000.00	45 018.99	0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-03.07.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87800% 16-06.08.46	-350 000.00	53 230.17	0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-06.08.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.96600% 16-22.08.46	-620 000.00	77 401.69	0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-22.08.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56250% 16-12.10.46	-160 000 000.00	-27 518.52	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-12.10.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.21500% 16-13.09.46	-700 000.00	33 497.87	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-13.09.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.27700% 16-20.09.46	-1 100 000.00	31 620.57	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-20.09.46			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SGD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12900% 17-19.01.22	-11 500 000.00	-57 022.99	-0.03
SGD LCH/INTEREST RATE SWAP REC SORFGM 17-19.01.22			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.30750% 17-14.02.22	-35 000 000.00	-16 426.00	-0.01
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-14.02.22			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39460% 17-23.03.27	-3 200 000.00	-9 536.70	-0.01
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-23.03.27			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34500% 17-07.04.27	-3 000 000.00	-11 912.22	-0.01
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-07.04.27			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.23250% 17-22.05.22	-50 000 000.00	-17 441.79	-0.01
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-22.05.22			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79400% 17-29.05.47	-150 000 000.00	-109 359.58	-0.07
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	-148 005.77	-0.09
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.07.47			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57270% 17-01.08.47	-1 800 000.00	5 611.12	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-01.08.47			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24850% 17-02.08.27	-4 100 000.00	39 059.13	0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-02.08.27			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.43500% 17-21.09.22	-30 000 000.00	-31 010.07	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-21.09.22			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.47200% 17-16.10.22	-30 000 000.00	-34 899.27	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-16.10.22			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.68150% 18-08.01.23	-13 000 000.00	-339 658.93	-0.20
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-08.01.23			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-140 000 000.00	-142 912.55	-0.08
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.49750% 18-10.04.23	-65 000 000.00	-97 733.18	-0.06
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.04.23			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52100% 18-02.05.23	-45 000 000.00	-71 245.81	-0.04
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-02.05.23			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 18-07.05.23	-55 000 000.00	-87 746.83	-0.05
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-07.05.23			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.36000% 18-29.10.23	-7 000 000.00	-163 165.74	-0.10
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-29.10.23			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-210 000 000.00	-108 894.39	-0.06
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.59900% 19-07.01.29	-2 600 000.00	-42 023.77	-0.03
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 19-07.01.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.20500% 19-11.01.24	-14 000 000.00	-204 802.20	-0.12
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-11.01.24			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.16250% 19-15.01.24	-7 000 000.00	-92 730.49	-0.06
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-15.01.24			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12800% 19-17.01.24	-9 000 000.00	-109 193.88	-0.07
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-17.01.24			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.15400% 19-25.01.24	-7 000 000.00	-90 714.40	-0.05
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-25.01.24			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	60 000 000.00	-293 255.02	-0.17
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26			
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27	2 800 000 000.00	33 824.39	0.02
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER KWDCD 17-17.01.27			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.66000% 17-18.01.22	30 000 000.00	115 810.05	0.07
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-18.01.22			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.76000% 17-03.07.22	30 000 000.00	143 659.11	0.09
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-03.07.22			
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.12600% 17-10.07.20	9 000 000.00	47 554.13	0.03
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MB 17-10.07.20			
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.86000% 17-04.09.22	30 000 000.00	154 881.75	0.09
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-04.09.22			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83390% 17-07.11.19	19 000 000.00	-26 395.74	-0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 17-07.11.19			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.75020% 18-23.02.23	7 500 000.00	128 578.77	0.08
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.02.23			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.72450% 18-20.03.22	7 000 000.00	81 097.76	0.05
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-20.03.22			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83750% 18-23.03.23	5 500 000.00	114 681.99	0.07
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.03.23			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.71610% 18-04.04.23	7 400 000.00	169 773.99	0.10
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-04.04.23			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.31500% 18-11.06.28	30 000 000.00	55 254.42	0.03
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-11.06.28			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.89270% 18-10.09.23	8 500 000.00	217 586.33	0.13
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-10.09.23			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.18500% 18-09.10.23	5 000 000.00	236 167.76	0.14
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-09.10.23			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.87500% 18-18.10.28	70 000 000.00	198 372.61	0.12
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-18.10.28			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	800 000.00	109 779.64	0.07
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.68750% 19-22.12.28	65 000 000.00	139 327.97	0.08
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 19-22.12.28			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.95500% 19-19.03.24	35 000 000.00	1 919.59	0.00
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-19.03.24			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-99 896.04	-0.06
Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen			
TRY MORGAN STANLEY/CCY SWAP USD/TRY REC 15.88000% 18-19.06.24	14 709 323.58	-349 239.60	-0.20
TRY MORGAN STANLEY/CCY SWAP USD/TRY PAYER 3ML 1-20.03.24			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen		-349 239.60	-0.20
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-449 135.64	-0.26
Total Derivative Instrumente		-592 917.32	-0.35

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	672 579.65	BRL	2 510 000.00	4.4.2019	27 667.57	0.02
ARS	28 712 000.00	USD	707 366.35	4.4.2019	-54 779.14	-0.03
INR	126 290 000.00	USD	1 768 792.28	4.4.2019	52 374.56	0.03
USD	4 705 937.97	RUB	311 094 500.00	4.4.2019	-26 808.41	-0.02
USD	1 674 275.88	CNY	11 185 000.00	4.4.2019	9 323.08	0.01
USD	94 522.26	COP	290 845 000.00	4.4.2019	3 225.43	0.00
CHF	40 032 962.55	EUR	35 275 000.00	4.4.2019	588 133.76	0.35
CHF	8 832 577.32	CAD	11 760 000.00	4.4.2019	68 029.36	0.04
EUR	34 120 600.00	CHF	38 722 854.77	4.4.2019	-568 886.65	-0.34
CAD	87 876 000.00	CHF	66 000 983.38	4.4.2019	-508 345.94	-0.30
NOK	72 130 000.00	CHF	8 384 081.84	4.4.2019	-44 063.08	-0.03
CHF	101 785 986.47	USD	101 985 000.00	4.4.2019	252 791.17	0.15
CHF	24 073 369.65	NZD	35 435 000.00	4.4.2019	12 084.49	0.01
PLN	6 770 000.00	CHF	1 783 786.15	4.4.2019	-25 558.25	-0.01
CHF	330 710.81	ZAR	4 740 000.00	4.4.2019	3 626.39	0.00
SEK	28 590 000.00	CHF	3 079 151.31	4.4.2019	-9 632.00	0.00
CHF	721 685.96	THB	23 050 000.00	4.4.2019	-1 488.13	0.00
AUD	5 145 000.00	CHF	3 637 926.60	4.4.2019	902.19	0.00
CHF	3 924 781.52	MXN	76 480 000.00	4.4.2019	1 627.00	0.00
CHF	3 835 426.90	GBP	2 900 000.00	4.4.2019	72 644.01	0.04
CHF	3 625 786.63	JPY	405 500 000.00	4.4.2019	-22 525.62	-0.01
CHF	254 563.56	AUD	360 000.00	4.4.2019	-48.37	0.00
USD	655 000.00	CHF	653 538.70	4.4.2019	-1 440.42	0.00
EUR	775 000.00	CHF	877 439.50	4.4.2019	-10 827.39	-0.01
NOK	6 860 000.00	CZK	17 945 142.60	4.4.2019	16 506.51	0.01
AUD	320 000.00	CHF	226 136.00	4.4.2019	185.71	0.00
USD	805 000.00	CHF	803 494.65	4.4.2019	-2 060.89	0.00
JPY	95 246 815.00	AUD	1 205 000.00	4.4.2019	4 700.83	0.00
CHF	316 686.51	USD	315 000.00	4.4.2019	3 081.99	0.00
CHF	1 712 992.32	EUR	1 510 000.00	4.4.2019	24 496.46	0.01
EUR	452 800.00	CHF	513 462.52	4.4.2019	-7 137.40	0.00
USD	1 810 739.12	INR	126 290 000.00	4.4.2019	-10 607.77	-0.01
CNY	11 185 000.00	USD	1 666 666.67	4.4.2019	-1 747.86	0.00
CAD	1 216 000.00	CHF	916 793.47	4.4.2019	-10 527.29	-0.01
CHF	431 620.24	USD	430 000.00	4.4.2019	3 525.19	0.00
CHF	309 468.05	MXN	5 980 000.00	4.4.2019	2 715.12	0.00
CHF	2 867 959.49	EUR	2 526 200.00	4.4.2019	43 139.46	0.03
CLP	562 506 000.00	USD	840 000.00	4.4.2019	-13 301.89	-0.01
EUR	1 050 000.00	CHF	1 192 464.00	4.4.2019	-18 344.36	-0.01
USD	1 173 528.40	CHF	1 175 000.00	4.4.2019	-6 670.46	0.00
PHP	38 800 650.00	USD	735 000.00	4.4.2019	3 064.25	0.00
CHF	347 153.65	NOK	2 960 000.00	4.4.2019	4 904.16	0.00
CAD	1 126 132.28	NZD	1 235 000.00	4.4.2019	692.26	0.00
PHP	44 998 650.00	USD	855 000.00	4.4.2019	972.96	0.00
USD	855 000.00	THB	27 089 820.00	4.4.2019	1 292.60	0.00
SEK	7 825 865.00	CHF	850 000.00	4.4.2019	-9 788.61	0.00
CHF	709 044.05	USD	715 000.00	4.4.2019	-2 788.42	0.00
CLP	570 798 000.00	USD	855 000.00	4.4.2019	-16 104.66	-0.01
CHF	850 000.00	SEK	7 908 658.40	4.4.2019	899.63	0.00
EUR	453 100.00	CHF	508 995.37	4.4.2019	-2 334.79	0.00
USD	865 105.01	GBP	655 000.00	4.4.2019	11 404.35	0.01
GBP	261 709.52	EUR	305 000.00	4.4.2019	-1 482.78	0.00
CHF	342 887.91	USD	345 000.00	4.4.2019	-583.70	0.00
ARS	28 712 000.00	USD	630 340.29	7.5.2019	1 221.18	0.00
USD	657 025.17	ARS	28 712 000.00	4.4.2019	4 837.13	0.00
USD	865 000.00	MXN	16 746 259.87	4.4.2019	2 145.56	0.00
BRL	3 415 452.50	USD	865 000.00	7.5.2019	10 775.40	0.01
CAD	1 119 500.00	CHF	828 686.59	4.4.2019	5 659.62	0.00
PHP	83 800 000.00	USD	1 580 684.71	7.5.2019	5 005.31	0.00
USD	1 585 456.44	PHP	83 799 300.00	4.4.2019	-8 569.84	0.00
RUB	311 094 500.00	USD	4 795 217.03	4.4.2019	-62 117.01	-0.04
USD	4 773 474.60	RUB	311 094 500.00	7.5.2019	64 390.64	0.04
USD	449 344.40	EUR	400 000.00	4.4.2019	70.13	0.00
USD	631 224.22	BRL	2 510 000.00	7.5.2019	-12 385.31	-0.01
BRL	2 510 000.00	USD	632 401.11	4.4.2019	12 353.02	0.01
CHF	1 602 294.21	EUR	1 431 700.00	4.4.2019	1 354.13	0.00
USD	1 664 176.21	CLP	1 133 304 000.00	4.4.2019	-1 291.10	0.00
CLP	1 133 400 000.00	USD	1 664 561.61	7.5.2019	1 127.91	0.00
COP	290 845 000.00	USD	91 267.25	4.4.2019	16.92	0.00
USD	91 101.44	COP	290 845 000.00	7.5.2019	-15.78	0.00
USD	1 855 000.00	CHF	1 846 652.50	4.4.2019	129.65	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-139 166.23	-0.08

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

7 033 318.91*

4.17

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-1 457 019.75

-0.86

Andere Aktiva und Passiva

899 413.71

0.52

Total des Nettovermögens

168 776 508.19

100.00

* Zum 31. März 2019 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von CHF 301 926.51 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond Fund – USD

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in USD		75 228 222.14	79 069 775.08	94 158 162.26
Klasse F-acc¹	LU0415176030			
Anteile im Umlauf		-	47.9150	6 606.2200
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	315.40	312.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		-	315.40	312.18
Klasse P-acc	LU0035346773			
Anteile im Umlauf		169 263.8680	183 861.7950	226 515.6040
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		318.61	306.54	305.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		318.61	306.54	305.27
Klasse P-dist	LU0035346344			
Anteile im Umlauf		122 169.7120	143 207.2250	168 729.8750
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		103.97	102.38	104.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		103.97	102.38	104.27
Klasse Q-acc	LU0415176204			
Anteile im Umlauf		72 395.7310	71 118.5460	45 625.3530
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		108.07	103.56	102.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		108.07	103.56	102.73
Klasse Q-dist	LU0415176113			
Anteile im Umlauf		7 618.8870	6 671.8380	6 550.9050
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		101.50	99.97	101.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		101.50	99.97	101.82

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

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc ¹	USD	-	1.0%	0.4%
Klasse P-acc	USD	3.9%	0.4%	-0.2%
Klasse P-dist	USD	3.9%	0.4%	-0.3%
Klasse Q-acc	USD	4.4%	0.8%	0.1%
Klasse Q-dist	USD	4.3%	0.8%	0.1%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine offizielle Benchmark.

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 11.5.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 konnten die US-amerikanischen Fixed-Income-Märkte einen positiven Ertrag ausweisen. Das Wirtschaftswachstum in den USA blieb solide, wie am fortgesetzten Rückgang der Arbeitslosenquote auf 3.8% abzulesen war. Obwohl sich die Kapazitätsüberschüsse laufend verringerten, verharrte die Inflation bei 2% oder leicht darunter, wobei es kaum Anzeichen für eine Beschleunigung des Lohnwachstums gab. Ein Anstieg der Staatsausgaben sollte sicherstellen, dass die US-Wirtschaft auf absehbare Zeit weiter mit einem passablen Tempo wächst. Dies könnte einige der negativen Folgen der Zölle für eine Reihe von importierten Gütern ausgleichen. Die US-Notenbank hob den Leitzins im Rechnungsjahr in drei Schritten auf 2.5% an. Zuletzt signalisierte sie jedoch eine moderatere Zinspolitik. Dies bestätigte sich im März, als sie weitere Zinserhöhungen im Jahr 2019 ausschloss und ihren Ausblick für das Wirtschaftswachstum senkte. Infolgedessen erkennen die Märkte jetzt eine höhere Wahrscheinlichkeit, dass die nächste Bewegung der US-Zinsen nicht aufwärts, sondern abwärts erfolgt.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Zinsstrategien hatten einen vorteilhaften Einfluss auf die Performance. Die bedeutendsten Beiträge leisteten die Titelauswahl im Unternehmenssektor und die strategische Präferenz für Positionen in Kreditsegmenten mit höherem Beta.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	47.39
Supranational	9.42
Niederlande	5.82
Luxemburg	5.06
Deutschland	4.45
Katar	2.99
Frankreich	2.68
Grossbritannien	2.55
Südkorea	2.41
Kanada	2.19
Vereinigte Arabische Emirate	2.11
Philippinen	1.58
Guernsey C.I.	1.34
Cayman-Inseln	1.31
Hongkong	0.93
Schweiz	0.86
Kuwait	0.81
Britische Jungferninseln	0.80
Mauritius	0.67
Australien	0.67
Norwegen	0.55
Total	96.59

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	22.04
Supranationale Organisationen	18.96
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.35
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	9.12
Computer & Netzwerkausrüster	6.28
Internet, Software & IT-Dienste	5.98
Länder- & Zentralregierungen	5.60
Erdöl	5.23
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.01
Detailhandel, Warenhäuser	2.50
Kantone, Bundesstaaten	2.11
Versicherungen	0.93
Biotechnologie	0.70
Bergbau, Kohle & Stahl	0.50
Fahrzeuge	0.28
Total	96.59

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	71 272 693.86
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 391 368.71
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	72 664 062.57
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 835 705.20
Andere liquide Mittel (Margins)	41 289.29
Forderungen aus Zeichnungen	83 540.85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	683 649.74
Sonstige Forderungen	25 144.46
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-39 006.25
Total Aktiva	75 294 385.86
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-13 637.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-24 585.96
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 194.58
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 745.39
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-52 525.93
Total Passiva	-66 163.72
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	75 228 222.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.4.2018-31.3.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	28 921.01
Zinsen auf Wertpapiere	2 362 515.77
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	50 249.52
Sonstige Erträge	11 400.65
Total Erträge	2 453 086.95
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-20 099.81
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-647 595.40
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-37 564.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 327.88
Total Aufwendungen	-721 587.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 731 499.36
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-206 975.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-126 175.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-82.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-333 233.09
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	1 398 266.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 566 285.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-34 780.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 531 504.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 929 771.20

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.4.2018-31.3.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	79 069 775.08
Zeichnungen	16 916 326.56
Rücknahmen	-23 341 066.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 424 740.20
Ausbezahlte Dividende	-346 583.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 731 499.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-333 233.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 531 504.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 929 771.20
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	75 228 222.14

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47.9150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-47.9150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	183 861.7950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 523.9020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-54 121.8290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	169 263.8680
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	143 207.2250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 383.7250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 421.2380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	122 169.7120
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 118.5460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40 085.0150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 807.8300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	72 395.7310
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 671.8380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 350.3850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 403.3360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 618.8870

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 3.125000% 17-11.10.27	1 600 000.00	1 586 000.00	2.11
USD	ALPHABET INC 3.375000% 16-25.02.24	400 000.00	415 904.24	0.55
USD	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 2.600000% 14-23.09.19	540 000.00	539 735.40	0.72
USD	APPLE INC 2.400000% 13-03.05.23	750 000.00	742 760.75	0.99
USD	APPLE INC 3.250000% 16-23.02.26	1 200 000.00	1 222 753.32	1.62
USD	APPLE INC 3.450000% 14-06.05.24	1 400 000.00	1 445 107.86	1.92
USD	APPLE INC 3.850000% 13-04.05.43	1 050 000.00	1 060 531.92	1.41
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 4.375000% 18-15.12.28	230 000.00	228 374.19	0.30
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.796000% 18-21.09.25	550 000.00	570 175.15	0.76
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.500000% 09-15.01.40	200 000.00	253 361.00	0.34
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 LTD-REG-S 2.875000% 17-05.04.22	300 000.00	298 027.50	0.40
USD	CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.750000% 17-29.03.23	700 000.00	689 538.50	0.92
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.375000% 12-15.06.22	1 500 000.00	1 555 515.00	2.07
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.450000% 16-16.04.21	1 000 000.00	1 010 431.21	1.34
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 4.250000% 18-04.02.21	500 000.00	501 916.75	0.67
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.875000% 17-25.05.22	600 000.00	589 781.62	0.78
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.375000% 17-24.05.27	900 000.00	891 831.41	1.19
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.250000% 15-10.11.25	1 200 000.00	1 216 074.00	1.62
USD	EXXON MOBIL CORP 3.176000% 14-15.03.24	1 300 000.00	1 335 798.49	1.78
USD	FREDDIE MAC 6.250000% 02-15.07.32	625 000.00	855 184.10	1.14
USD	FREDDIE MAC 6.750000% 00-15.03.31	500 000.00	698 256.05	0.93
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 6.510000% 07-07.03.22	300 000.00	318 750.00	0.42
USD	GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.125000% 19-12.03.24	370 000.00	373 578.90	0.50
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.050000% 16-01.03.23	750 000.00	737 928.34	0.98
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.900000% 15-15.07.25	820 000.00	851 974.17	1.13
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.375000% 17-27.03.27	600 000.00	601 137.00	0.80
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.625000% 12-25.01.22	1 000 000.00	1 008 042.70	1.34
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.000000% 15-02.05.25	2 400 000.00	2 343 576.00	3.11
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.500000% 17-20.03.27	600 000.00	611 124.00	0.81
USD	MICROSOFT CORP 3.700000% 16-08.08.46	800 000.00	816 332.72	1.08
USD	MICROSOFT CORP 3.950000% 16-08.08.56	200 000.00	208 591.70	0.28
USD	MICROSOFT CORP 4.000000% 15-12.02.55	600 000.00	628 202.40	0.83
USD	MICROSOFT CORP 4.450000% 15-03.11.45	380 000.00	430 739.77	0.57
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.373000% 16-13.02.22	500 000.00	502 850.00	0.67
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 1.375000% 16-12.07.19	700 000.00	697 214.00	0.93
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.350000% 18-24.09.23	750 000.00	772 478.55	1.03
USD	ORACLE CORP 4.375000% 15-15.05.55	720 000.00	759 134.30	1.01
USD	PFIZER INC 4.125000% 16-15.12.46	800 000.00	840 228.96	1.12
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 5.250000% 09-20.01.20	800 000.00	809 000.00	1.07
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 5.103000% 18-23.04.48	950 000.00	1 040 720.25	1.38
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.625000% 16-15.05.26	500 000.00	488 388.83	0.65
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.625000% 18-17.09.28	500 000.00	525 061.25	0.70
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.875000% 16-12.09.23	650 000.00	652 693.99	0.87
USD	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.450000% 18-03.12.21	700 000.00	721 237.93	0.96
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.180000% 12-28.06.19	600 000.00	602 460.00	0.80
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.875000% 16-10.05.26	1 000 000.00	995 864.20	1.32
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE 3.875000% 18-13.11.28	600 000.00	635 666.94	0.84
USD	VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 4.250000% 18-13.11.23	700 000.00	721 289.66	0.96
USD	WALMART INC 6.200000% 08-15.04.38	950 000.00	1 275 337.86	1.69
USD	WESTPAC BANKING CORP 3.350000% 17-08.03.27	500 000.00	501 865.00	0.67
Total USD			39 178 527.88	52.08

Total Notes, fester Zins

39 178 527.88 **52.08**

Notes, variabler Zins

USD

USD	HSBC HOLDINGS PLC 4.583%/VAR 18-19.06.29	500 000.00	525 569.60	0.70
Total USD			525 569.60	0.70

Total Notes, variabler Zins

525 569.60 **0.70**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.200000% 15-11.03.25	700 000.00	696 892.00	0.93
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.125000% 14-24.11.21	550 000.00	546 793.50	0.73
USD	BNP PARIBAS-REG-S 3.800000% 17-10.01.24	800 000.00	806 308.40	1.07
USD	FREDDIE MAC 1.875000% 17-17.11.20	1 200 000.00	1 190 858.27	1.58
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.625000% 16-09.03.21	1 200 000.00	1 183 401.11	1.57
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.500000% 17-22.11.27	900 000.00	898 476.87	1.19
USD	MORGAN STANLEY 4.000000% 15-23.07.25	650 000.00	668 992.54	0.89
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.500000% 17-04.05.27	600 000.00	600 297.00	0.80
Total USD			6 592 019.69	8.76

Total Medium-Term Notes, fester Zins

6 592 019.69 **8.76**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23	1 000 000.00	993 346.02	1.32
Total USD			993 346.02	1.32

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

993 346.02 **1.32**

UBS (Lux) Bond Fund – USD
Jahresbericht per 31. März 2019

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
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 7.37500% 93-06.04.23	1 200 000.00	1 413 966.00	1.88
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 15-26.08.20	1 200 000.00	1 186 512.00	1.58
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	2 150 000.00	2 158 793.50	2.87
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 14-15.10.21	1 600 000.00	1 591 870.24	2.12
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 12-15.10.19	400 000.00	398 617.19	0.53
USD FANNIE MAE 2.62500% 14-06.09.24	700 000.00	710 209.85	0.94
USD GENERAL MOTORS CO 6.60000% 16-01.04.36	200 000.00	209 232.38	0.28
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 13-09.11.20	2 000 000.00	1 990 277.48	2.65
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.37500% 13-15.07.20	1 600 000.00	1 579 280.57	2.10
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	400 000.00	475 480.00	0.63
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	550 000.00	553 150.62	0.73
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 14-05.12.21	200 000.00	199 651.87	0.26
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.40000% 14-06.05.44	400 000.00	440 817.24	0.59
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26	400 000.00	398 000.00	0.53
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.20000% 14-23.09.19	1 650 000.00	1 646 408.73	2.19
USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.95000% 15-24.09.20	650 000.00	649 785.16	0.86
Total USD		15 602 052.83	20.74
Total Anleihen, fester Zins		15 602 052.83	20.74
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 13-15.02.43	500 000.00	529 785.15	0.71
Total USD		529 785.15	0.71
Total Treasury-Notes, fester Zins		529 785.15	0.71
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 19-15.01.29	800 000.00	822 842.10	1.09
Total USD		822 842.10	1.09
Total Treasury-Notes, variabler Zins		822 842.10	1.09
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		64 244 143.27	85.40
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AKER BP ASA-REG-S 6.00000% 17-01.07.22	400 000.00	412 000.00	0.55
USD AMAZON.COM INC 3.15000% 18-22.08.27	600 000.00	604 041.66	0.80
USD BARCLAYS PLC 2.87500% 15-08.06.20	200 000.00	199 404.71	0.26
USD BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	650 000.00	659 484.99	0.88
USD CHEVRON CORP 2.35500% 12-05.12.22	1 600 000.00	1 588 359.39	2.11
USD MICROSOFT CORP 3.62500% 13-15.12.23	850 000.00	887 911.44	1.18
USD MICROSOFT CORP 4.50000% 10-01.10.40	310 000.00	352 292.49	0.47
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.70000% 18-04.11.21	474 000.00	483 413.64	0.64
USD TEACHERS INSURANCE&ANNU ASS-REG-S-SUB 4.27000% 17-15.05.47	350 000.00	359 132.62	0.48
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.75000% 14-19.06.21	550 000.00	551 254.38	0.73
Total USD		6 097 295.32	8.10
Total Notes, fester Zins		6 097 295.32	8.10
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD FANNIE MAE 6.25000% 99-15.05.29	1 300 000.00	1 709 424.34	2.27
Total USD		1 709 424.34	2.27
Total Anleihen, fester Zins		1 709 424.34	2.27
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	600 000.00	613 199.64	0.82
Total USD		613 199.64	0.82
Total Anleihen, variabler Zins		613 199.64	0.82
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		8 419 919.30	11.19
Total des Wertpapierbestandes		72 664 062.57	96.59

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.06.19	-3.00	-13 500.00	-0.02
USD	US LONG BOND FUTURE 19.06.19	16.00	61 875.04	0.08
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19	-77.00	-136 562.50	-0.18
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	87.00	71 368.71	0.10
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	-20.00	-22 187.50	-0.03
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-39 006.25	-0.05

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-39 006.25 -0.05

Total Derivative Instrumente

-39 006.25 -0.05

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

1 876 994.49 2.50

Andere Aktiva und Passiva

726 171.33 0.96

Total des Nettovermögens

75 228 222.14 100.00

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

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während den normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg, mit Ausnahme 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 Anteilsklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der der jeweiligen Anteilsklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Anteile jeder Anteilsklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Anteile des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen stattfindet.

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

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

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

b) Bewertungsgrundsätze

– Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.

– Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die den Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

– Bei Wertpapieren und anderen Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und

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

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

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

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

h) Swaps

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

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

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

j) Konsolidierter Jahresabschluss

Der konsolidierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die konsolidierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. März 2019 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des konsolidierten Jahresabschlusses per 31. März 2019 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1 = AUD	1.580700	
EUR 1 = CHF	1.118246	
EUR 1 = GBP	0.861709	
EUR 1 = USD	1.122850	

j) «Mortgage-Backed Securities»

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

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

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

l) Einkommensbestätigung

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

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

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

Die TBA Positionen sind in der Position «Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) von TBA Mortgage Backed Securities» beinhaltet. Per 31. März 2019 beträgt der Wert der TBA Positionen für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – Global 545 387.66 CHF.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%	1.050%
	1.600% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – EUR ²	1.650% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – EUR
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340%	0.370%
	0.250% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF	0.280% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
	0.340% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF	0.370% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF

¹ Die effektive Gebühr für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ist dieselbe wie für Anteilsklassen ohne Namensbestandteil «hedged».

² Max. 1.600% / Eff. 1.200%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340% 0.250% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF ³	0.370% 0.280% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

³ Max. 0.250% / Eff. 0.200%

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

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

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

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – Global

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

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520% ²	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%

¹ Die effektive Gebühr für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ist dieselbe wie für Anteilsklassen ohne Namensbestandteil «hedged».

² nur für die Anteilsklasse F-acc Max. 0.520% / Eff. 0.370%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Die effektive Gebühr für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ist dieselbe wie für Anteilsklassen ohne Namensbestandteil «hedged».

Die obengenannten maximalen pauschalen Verwaltungskommissionen werden wie folgt verwendet:

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

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

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

Die Details zu den Ausschüttungen sind ungeprüft.

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

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

Erläuterung 5 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers oder des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft ist, für die Periode vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019.

UBS (Lux) Bond Fund	Volumen der Transaktionen in Aktien und aktienähnlichen Titeln mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Euro High Yield (EUR)	159 125 077.95 EUR	4.97%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	48 905 860.53 USD	7.53%

UBS (Lux) Bond Fund	Kommissionen auf Transaktionen in Aktien und aktienähnlichen Titeln mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Kommissionen
- Euro High Yield (EUR)	0.00 EUR	0.00%
- Full Cycle Asian Bond (USD)	0.00 USD	0.00%

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden dem Fonds keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen Wertpapieren (ausser Aktien und aktienähnlichen Titeln) mit verbundenen Unternehmen erhoben.

Solche Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsverlaufs und zu normalen Marktbedingungen getätigt.

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. März 2019 benutzt.

Erläuterung 6 – Soft commission arrangements

Für das Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von UBS (Lux) Bond Fund getätigt und die «soft commissions» waren gleich null.

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 31. März 2019 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond Fund	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
- AUD	21 199 149.09 AUD	16 591 748.06 AUD
- EUR	105 515 196.35 EUR	87 104 289.73 EUR
- Full Cycle Asian Bond (USD)	26 423 625.00 USD	3 105 468.75 USD
- Global	49 436 920.09 CHF	66 698 244.37 CHF
- USD	20 933 656.25 USD	12 385 406.25 USD

UBS (Lux) Bond Fund	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (verkauft)
- EUR	- EUR	28 766 959.69 EUR
- Global	- CHF	21 713 769.00 CHF

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

b) Optionen

UBS (Lux) Bond Fund	Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch (verkauft)
- Euro High Yield (EUR)	5 650 000.00 EUR

c) Swaps

UBS (Lux) Bond Fund	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
- EUR	- EUR	19 024 225.82 EUR
- Euro High Yield (EUR)	474 570 807.72 EUR	353 393 508.34 EUR
- Full Cycle Asian Bond (USD)	20 382 243.00 USD	- USD

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
- EUR	122 576 389.21 EUR	64 316 180.24 EUR
- Global	106 748 806.42 CHF	100 123 877.37 CHF

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
- Euro High Yield (EUR)	- EUR	120 319 023.67 EUR

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen (verkauft)
- Global	- CHF	3 173 003.40 CHF

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
- AUD F-acc	0.38%
- AUD I-B-acc	0.10%
- AUD I-X-acc	0.04%
- AUD N-acc	1.08%
- AUD P-acc	0.98%
- AUD P-dist	0.98%
- AUD Q-acc	0.59%
- AUD Q-dist	0.58%
- CHF F-acc	0.29%
- CHF I-A1-acc	0.50%
- CHF I-A3-acc	0.25%
- CHF P-acc	0.98%
- CHF P-dist	0.98%
- CHF Q-acc	0.57%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– CHF Q-dist	0.58%
– Convert Europe (EUR) F-acc	0.44%
– Convert Europe (EUR) I-A1-acc	0.54%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.54%
– Convert Europe (EUR) I-A1-dist	0.54%
– Convert Europe (EUR) I-X-acc	0.03%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
– Convert Europe (EUR) (CZK hedged) I-X-acc	0.04%
– Convert Europe (EUR) I-X-dist	0.04%
– Convert Europe (EUR) K-1-acc	1.10%
– Convert Europe (EUR) P-acc	1.88%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.88%
– Convert Europe (EUR) P-dist	1.87%
– Convert Europe (EUR) Q-acc	0.98%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.97%
– Convert Europe (EUR) Q-dist	0.98%
– Convert Europe (EUR) U-X-dist	0.04%
– EUR P-2%-qdist	0.97%
– EUR P-acc	0.98%
– EUR P-dist	0.98%
– EUR Q-acc	0.57%
– EUR Q-dist	0.58%
– Euro High Yield (EUR) F-acc	0.56%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) F-acc	0.56%
– Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	0.66%
– Euro High Yield (EUR) I-A2-acc	0.62%
– Euro High Yield (EUR) I-B-acc	0.10%
– Euro High Yield (EUR) I-X-acc	0.04%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
– Euro High Yield (EUR) K-1-acc	0.78%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) K-1-acc	0.78%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) K-1-mdist	0.78%
– Euro High Yield (EUR) K-X-mdist	0.09%
– Euro High Yield (EUR) N-dist	1.83%
– Euro High Yield (EUR) P-6%-mdist	1.52%
– Euro High Yield (EUR) P-acc	1.34%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.34%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-acc	1.33%
– Euro High Yield (EUR) P-dist	1.34%
– Euro High Yield (EUR) P-mdist	1.34%
– Euro High Yield (EUR) (AUD hedged) P-mdist	1.34%
– Euro High Yield (EUR) (CAD hedged) P-mdist	1.34%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) P-mdist	1.34%
– Euro High Yield (EUR) (HKD hedged) P-mdist	1.34%
– Euro High Yield (EUR) (JPY hedged) P-mdist	1.34%
– Euro High Yield (EUR) (RMB hedged) P-mdist	1.34%
– Euro High Yield (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.34%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.34%
– Euro High Yield (EUR) Q-6%-mdist	1.05%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-6%-mdist	1.58%
– Euro High Yield (EUR) Q-acc	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.80%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.79%
– Euro High Yield (EUR) Q-dist	0.86%
– Euro High Yield (EUR) Q-mdist	0.80%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) Q-mdist	0.80%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-mdist	0.83%
– Euro High Yield (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.04%
– Full Cycle Asian Bond (USD) F-acc	0.41%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) F-acc	0.56%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-A1-acc	0.72%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-B-acc	0.15%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-X-acc	0.03%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-X-dist	0.03%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) N-acc	1.82%
– Full Cycle Asian Bond (USD) P-acc	1.57%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.57%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (SGD hedged) P-acc	1.57%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.57%
– Full Cycle Asian Bond (USD) P-mdist	1.57%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.57%
– Full Cycle Asian Bond (USD) Q-acc	0.86%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.90%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.87%
– Full Cycle Asian Bond (USD) Q-mdist	0.87%
– Full Cycle Asian Bond (USD) U-X-UKdist-mdist	0.04%
– GBP F-acc	0.37%
– GBP P-acc	0.97%
– GBP P-dist	0.98%
– GBP Q-acc	0.57%
– GBP Q-dist	0.58%
– Global (CAD hedged) F-acc	0.37%
– Global (EUR hedged) I-X-acc	0.04%
– Global P-acc	1.22%
– Global (CAD hedged) P-acc	1.23%
– Global (EUR hedged) P-acc	1.21%
– Global P-dist	1.22%
– Global (CAD hedged) P-dist	1.23%
– Global (EUR hedged) P-dist	1.22%
– Global (EUR hedged) P-2%-qdist	1.21%
– Global Q-acc	0.68%
– Global (CAD hedged) Q-acc	0.69%
– Global Q-dist	0.68%
– Global (CAD hedged) Q-dist	0.69%
– USD P-acc	0.98%
– USD P-dist	0.98%
– USD Q-acc	0.57%
– USD Q-dist	0.58%

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

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

Erläuterung 9 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Zeitraums angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 31. März 2019 endende Geschäftsjahr, sind in dem Fonds folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Bond Fund	Transaktionskosten
– AUD	20 950.00 AUD
– CHF	5 530.60 CHF
– Convert Europe (EUR)	6 520.73 EUR
– EUR	53 653.82 EUR
– Euro High Yield (EUR)	- EUR
– Full Cycle Asian Bond (USD)	16 805.50 USD
– GBP	- GBP
– Global	41 630.52 CHF
– USD	4 187.60 USD

Nicht alle Transaktionskosten werden einzeln ausgewiesen. Bei festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet. Wenngleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance sämtlicher Fonds berücksichtigt.

Erläuterung 10 – Nachfolgende Ereignisse

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds hat die Namensänderung des folgenden Subfonds mit Wirkung zum 6. Mai 2019 beschlossen:

Alte Bezeichnung	Neue Bezeichnung
UBS (Lux) Bond Fund – EUR	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Global	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds hat am 16. April 2019 beschlossen den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – GBP per 28. Juni 2019 in den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible zu fusionieren.

Erläuterung 11 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 12 – OTC-Derivate und Securities Lending

Führt der Fonds ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann er dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenparteien ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt der Fonds dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Fonds ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für den Fonds verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Fonds in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was der Fonds zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

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

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

OTC-Derivate*

Die OTC-Derivate der unten genannten Subfonds verfügen über Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)		
Morgan Stanley	591 117.93 EUR	0.00 EUR
UBS AG	203 884.96 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond Fund – EUR		
Bank of America	95 145.71 EUR	0.00 EUR
Barclays	-47 709.97 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	-34 818.33 EUR	0.00 EUR
Citibank	82 928.19 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-362 573.72 EUR	0.00 EUR
HSBC	72 109.63 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	11 379.11 EUR	0.00 EUR
State Street	-491 842.87 EUR	0.00 EUR
UBS AG	19 171.75 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)		
Bank of America	1 513 755.94 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	6 334 845.00 EUR	0.00 EUR
Citibank	3 748.34 EUR	0.00 EUR
Credit Suisse	-171 981.60 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-196 819.44 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	2 192 581.40 EUR	825 111.13 EUR**
Morgan Stanley	281 955.00 EUR	350 000.00 EUR**
State Street	221 835.34 EUR	0.00 EUR
UBS AG	1 096.30 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	215 389.87 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)		
Barclays	-387 243.00 USD	0.00 USD
HSBC	-387 395.77 USD	0.00 USD
UBS AG	-13 833.48 USD	0.00 USD

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond Fund – Global		
Bank of America	-34 767.01 CHF	0.00 CHF
Barclays	-36 623.39 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	33 060.66 CHF	0.00 CHF
Citibank	-10 527.29 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	14 147.50 CHF	0.00 CHF
HSBC	6 913.35 CHF	0.00 CHF
JP Morgan	581 321.06 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-349 239.60 CHF	0.00 CHF
State Street	-434 846.19 CHF	0.00 CHF
UBS AG	192 249.97 CHF	0.00 CHF

* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.
** Erhaltene Sicherheiten werden nicht im Nettovermögen bilanziert.

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
JP Morgan, Morgan Stanley	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

Securities Lending

UBS (Lux) Bond Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. März 2019		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2019 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– CHF	27 457 687.50 CHF	28 873 512.47 CHF	31.46	68.54	0.00
– Convert Europe (EUR)	19 883 667.77 EUR	20 908 946.88 EUR	31.46	68.54	0.00
– EUR	60 725 682.07 EUR	63 856 933.99 EUR	31.46	68.54	0.00
– Full Cycle Asian Bond (USD)	57 022 995.11 USD	59 963 322.12 USD	31.46	68.54	0.00
– GBP	4 375 290.36 GBP	4 600 897.32 GBP	31.46	68.54	0.00
– Global	40 006 243.79 CHF	42 069 121.04 CHF	31.46	68.54	0.00
– USD	14 048 751.21 USD	14 773 159.37 USD	31.46	68.54	0.00

Ungeprüfte Informationen

1) Gesamtengagement

Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss dem Commitment-Ansatz und dem Value-at-Risk-Ansatz erfolgt gemäss den anwendbaren Gesetzen und regulatorischen Vorschriften.

Hebelwirkung

Die Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA-Richtlinien als Gesamtbetrag der Nominalwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Teilfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann die Hebelwirkung zu einer künstlich erhöhten Fremdkapitalquote führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, unter Umständen in die Berechnung einfließen. Daher spiegeln diese Informationen nicht notwendigerweise das genaue tatsächliche Risiko der Hebelwirkung wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

UBS (Lux) Bond Fund	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.3.2019 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
- AUD	Commitment-Ansatz						
- CHF	Commitment-Ansatz						
- Convert Europe (EUR)	Commitment-Ansatz						
- EUR	Relative VaR Ansatz	Historical VaR	48.3%	78.6%	58.5%	343.7%	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500M+
- Euro High Yield (EUR)	Commitment-Ansatz						
- Full Cycle Asian Bond (USD)	Commitment-Ansatz						
- GBP	Commitment-Ansatz						
- Global	Relative VaR Ansatz	Historical VaR	51.5%	86.2%	68.8%	371.3%	Bloomberg Barclays Global AggregateTR (CHF hedged)
- USD	Commitment-Ansatz						

2) Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. hat am 7. Dezember 2018 die Vergütungspolitik (die «Vergütungspolitik») aktualisiert, deren Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen unter (i) Artikel 111bis und 111ter des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das OGAW-Gesetz) zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2014/91/EU (die OGAW-V-Richtlinie), (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung, (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie - ESMA/2016/575, veröffentlicht am 14. Oktober 2016, und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie - ESMA/2016/579, veröffentlicht am 14. Oktober 2016 zur Ergänzung der ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung

der OGAW-Richtlinie und der AIFM-Richtlinie, veröffentlicht am 31. März 2016 - ESMA/2016/411 (die ESMA-Leitlinien), (iv) dem Rundschreiben 10/437 der CSSF über die Richtlinien zur Vergütungspolitik im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010, (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II), (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II) und (vii) dem Rundschreiben 14/585 der CSSF zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für solide Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA), und andererseits darin besteht, den Rahmen der Vergütungspolitik der UBS AG einzuhalten. Zweck der Vergütungspolitik ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll die Richtlinie Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein.

Weitere Informationen zur Vergütungspolitik der UBS AG sind dem Jahresbericht der UBS Group AG sowie dem Vergütungsbericht zu entnehmen. Details zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter

Ungeprüfte Informationen

anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter http://www.ubs.com/lu/en/asset_management/investor_information.html

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegungsbericht zur Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihre Vergütungspolitik und Vergütungspraktiken für ihre identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft hält die vorstehend erwähnten aufsichtsrechtlichen Bestimmungen so ein, wie es ihrer Grösse, ihrer internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz auf Unternehmensebene nicht anwendbar, auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden jedoch anwendbar ist.

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellung;
- Sperrfristen;
- Nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen);

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Es wird keine Vergütung an identifizierte Mitarbeitende von Beauftragten der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Offenlegungsbericht zur Vergütung

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 belief sich die von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. an sämtliche Mitarbeitenden gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 118 588, davon entfielen EUR 8 068 auf variable Vergütungen. Der Verwaltungsgesellschaft beschäftigte in diesem Zeitraum durchschnittlich 34.7 Mitarbeitende (Vollzeitäquivalent).

Die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre identifizierten Mitarbeitenden gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf EUR 22 808.

Es wird ferner darauf hingewiesen, dass aufgrund der Rollen der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft diese Vergütung im Verhältnis zum Netto-Inventarwert des Fonds aus den Netto-Inventarwert aller von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. verwalteten Fonds (sowohl AIF als auch OGAW-Fonds) berechnet wurde.

Ungeprüfte Informationen

3) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Bond Fund – CHF (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.32	1.32	1.32	1.32
– Belgien	1.09	1.09	1.09	1.09
– Britische Jungferninseln	0.03	0.03	0.03	0.03
– Cayman-Inseln	0.37	0.37	0.37	0.37
– China	2.20	2.20	2.20	2.20
– Curaçao	0.02	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	0.70	0.70	0.70	0.70
– Deutschland	6.92	6.92	6.92	6.92
– Elfenbeinküste	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finnland	0.22	0.22	0.22	0.22
– Frankreich	10.40	10.40	10.40	10.40
– Grossbritannien	17.56	17.56	17.56	17.56
– Hongkong	1.30	1.30	1.30	1.30
– Japan	6.17	6.17	6.17	6.17
– Kanada	3.76	3.76	3.76	3.76
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.25	0.25	0.25	0.25
– Neuseeland	0.07	0.07	0.07	0.07
– Niederlande	3.94	3.94	3.94	3.94
– Norwegen	1.13	1.13	1.13	1.13
– Österreich	0.78	0.78	0.78	0.78
– Schweden	1.26	1.26	1.26	1.26
– Schweiz	18.74	18.74	18.74	18.74
– Singapur	0.93	0.93	0.93	0.93
– Südkorea	0.00	0.00	0.00	0.00
– Supranational	1.40	1.40	1.40	1.40
– Venezuela	0.02	0.02	0.02	0.02
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	19.40	19.40	19.40	19.40
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	71.01	71.01	71.01	71.01
– Rating <=AA-	25.69	25.69	25.69	25.69
– kein Investment-Grade:	3.30	3.30	3.30	3.30
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	374 225 724.22 CHF	598 035 325.62 EUR	204 925 946.02 EUR	200 665 657.04 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	19 961 410.38 CHF	19 028 646.55 EUR	69 129 062.53 EUR	50 010 501.37 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.92%	103.92%	103.92%	103.92%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.33%	3.18%	33.73%	24.92%
Erträge aus Wertpapierleihe	39 714.20 CHF	144 259.48 EUR	134 631.37 EUR	298 784.92 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	15 885.68 CHF	57 703.79 EUR	53 852.55 EUR	119 513.97 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	23 828.52 CHF	86 555.69 EUR	80 778.82 EUR	179 270.95 USD

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond Fund – GBP (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Global (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – USD (in %)
nach Land:			
– Australien	1.32	1.32	1.32
– Belgien	1.09	1.09	1.09
– Britische Jungferninseln	0.03	0.03	0.03
– Cayman-Inseln	0.37	0.37	0.37
– China	2.20	2.20	2.20
– Curaçao	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	0.70	0.70	0.70
– Deutschland	6.92	6.92	6.92
– Elfenbeinküste	0.01	0.01	0.01
– Finnland	0.22	0.22	0.22
– Frankreich	10.40	10.40	10.40
– Grossbritannien	17.56	17.56	17.56
– Hongkong	1.30	1.30	1.30
– Japan	6.17	6.17	6.17
– Kanada	3.76	3.76	3.76
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.25	0.25	0.25
– Neuseeland	0.07	0.07	0.07
– Niederlande	3.94	3.94	3.94
– Norwegen	1.13	1.13	1.13
– Österreich	0.78	0.78	0.78
– Schweden	1.26	1.26	1.26
– Schweiz	18.74	18.74	18.74
– Singapur	0.93	0.93	0.93
– Südkorea	0.00	0.00	0.00
– Supranational	1.40	1.40	1.40
– Venezuela	0.02	0.02	0.02
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	19.40	19.40	19.40
Total	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):			
– Rating > AA-	71.01	71.01	71.01
– Rating <=AA-	25.69	25.69	25.69
– kein Investment-Grade:	3.30	3.30	3.30
Total	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe			
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	30 694 568.08 GBP	157 773 390.76 CHF	75 676 420.44 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	5 562 555.08 GBP	31 069 128.79 CHF	20 694 834.88 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.92%	103.92%	103.92%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	18.12%	19.69%	27.35%
Erträge aus Wertpapierleihe			
	21 193.45 GBP	71 986.63 CHF	50 249.52 USD
Kosten aus Wertpapierleihe			
	8 477.38 GBP	28 794.65 CHF	20 099.81 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe			
	12 716.07 GBP	43 191.98 CHF	30 149.71 USD

Ungeprüfte Informationen

4) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. März 2019.

UBS (Lux) Bond Fund	Wertpapierleihe	Wertpapierleihe
	in % des Nettoinventarwertes	in % aller verleihbaren Wertpapiere
– CHF	7.11%	7.39%
– Convert Europe (EUR)	3.59%	3.75%
– EUR	30.36%	31.59%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	25.18%	26.81%
– GBP	13.10%	13.37%
– Global	23.70%	24.41%
– USD	18.67%	19.31%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 12 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
United Kingdom	4 412 068.73	3 195 029.04	9 757 773.05	9 162 802.72
United States	3 046 463.48	2 206 116.88	6 737 587.53	6 326 769.96
French Republic	2 128 131.28	1 541 100.48	4 706 595.32	4 419 615.44
Roche Holding AG	1 354 073.07	980 561.06	2 994 680.84	2 812 083.21
Nestle SA	1 196 618.02	866 538.93	2 646 451.77	2 485 087.05
Japan Government Ten	768 599.10	556 586.17	1 699 841.05	1 596 194.97
Novartis AG	647 393.18	468 814.10	1 431 780.90	1 344 479.51
Federal Republic of Germany	565 119.08	409 234.75	1 249 822.71	1 173 616.03
Zurich Insurance Group AG	466 471.08	337 798.15	1 031 651.87	968 747.94
Fast Retailing Co Ltd	437 965.34	317 155.53	968 608.31	909 548.40

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond Fund – GBP	UBS (Lux) Bond Fund – Global	UBS (Lux) Bond Fund – USD
United Kingdom	703 048.35	6 428 447.31	2 257 439.05
United States	485 443.73	4 438 740.91	1 558 725.86
French Republic	339 110.58	3 100 717.74	1 088 860.34
Roche Holding AG	215 767.00	1 972 903.85	692 812.74
Nestle SA	190 677.07	1 743 489.59	612 250.72
Japan Government Ten	122 473.69	1 119 859.89	393 254.44
Novartis AG	103 159.93	943 261.13	331 239.32
Federal Republic of Germany	90 049.83	823 386.58	289 143.70
Zurich Insurance Group AG	74 330.60	679 655.05	238 670.36
Fast Retailing Co Ltd	69 788.31	638 121.78	224 085.37

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG

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

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 12 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Ungeprüften Informationen 3) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	204 891.25	148 373.37	453 139.43	425 509.71
1 Monat bis 3 Monate	179 401.85	129 915.05	396 766.83	372 574.38
3 Monate bis 1 Jahr	2 031 655.52	1 471 236.91	4 493 228.61	4 219 258.54
mehr als 1 Jahr	17 374 690.94	12 581 998.48	38 426 031.25	36 083 042.92
unbegrenzt	9 082 872.91	6 577 423.07	20 087 767.87	18 862 936.57

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond Fund – GBP	UBS (Lux) Bond Fund – Global	UBS (Lux) Bond Fund – USD
bis zu 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	32 648.73	298 529.48	104 832.80
1 Monat bis 3 Monate	28 587.08	261 391.06	91 791.12
3 Monate bis 1 Jahr	323 737.49	2 960 151.17	1 039 498.42
mehr als 1 Jahr	2 768 598.69	25 315 173.45	8 889 776.69
unbegrenzt	1 447 325.33	13 233 875.88	4 647 260.34

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	25.41%
EUR	21.39%
CHF	19.91%
GBP	18.81%
JPY	5.41%
HKD	3.35%
CAD	2.65%
AUD	0.76%
NOK	0.63%
SGD	0.60%
DKK	0.59%
SEK	0.29%
NZD	0.20%
ZAR	0.00%
TRY	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
bis zu 1 Tag	27 457 687.50	19 883 667.77	60 725 682.07	57 022 995.11
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond Fund – GBP	UBS (Lux) Bond Fund – Global	UBS (Lux) Bond Fund – USD
bis zu 1 Tag	4 375 290.36	40 006 243.79	14 048 751.21
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	-	-	-

Ungeprüfte Informationen

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	27 457 687.50 CHF	19 883 667.77 EUR	60 725 682.07 EUR	57 022 995.11 USD

	UBS (Lux) Bond Fund – GBP Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Global Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – USD Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing			
Zentrale Gegenpartei	-	-	-
Bilateral	-	-	-
Trilateral	4 375 290.36 GBP	40 006 243.79 CHF	14 048 751.21 USD

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– CHF	0.14%
– Convert Europe (EUR)	0.73%
– EUR	0.22%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	0.52%
– GBP	0.48%
– Global	0.18%
– USD	0.36%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– CHF	0.06%
– Convert Europe (EUR)	0.29%
– EUR	0.09%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	0.21%
– GBP	0.19%
– Global	0.07%
– USD	0.14%

Ungeprüfte Informationen

b) Die Fonds ist am Jahresende in Swaps und Forward Swaps auf Indizes engagiert, die sich als Total Return Swaps qualifizieren (nachstehend «TRS») (im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

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

Allgemeine Angaben

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, einschliesslich nicht realisierter Gewinne/Verluste): 119 000 000.10 EUR

Nominalwert % des Nettofondsvermögens: 5.74%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 7 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA.

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

Vereinigte Staaten

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 EUR

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	119 000 000.10 EUR
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	119 000 000.10 EUR
Trilateral	-

Ungeprüfte Informationen

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.

Die Transaktionskosten auf TRS sind nicht separat identifizierbar, wie in Erläuterung 9 erläutert.

