

# Halbjahresbericht 2020

**Anlagefonds luxemburgischen Rechts**

**R.C.S. Luxemburg N° K 302**

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. August 2020**

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund  
UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF  
UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR  
UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD





# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. August 2020

| <b>Inhaltsverzeichnis</b>                    | <b>Seite</b> | <b>ISIN</b>  |
|--|--------------|--|
| Management und Verwaltung                    | 2            |  |
| Charakteristik des Fonds                     | 4            |  |
| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund              | 10           |  |
| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF        | 12           | F-acc LU0441495677<br>I-A1-acc LU0441487732<br>P-acc LU0057954868<br>P-dist LU0057954785<br>Q-acc LU0441495834<br>Q-dist LU0441495917  |
| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR        | 18           | F-acc LU0441494431<br>I-A1-acc LU0441486411<br>I-A2-acc LU0441486684<br>I-A3-acc LU0441486841<br>I-X-acc LU0441494944<br>P-acc LU0057957291<br>P-dist LU0094864450<br>Q-acc LU0358446192<br>Q-dist LU0441494605  |
| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD        | 24           | F-acc LU0441496998<br>(CAD hedged) F-acc LU1467528029<br>I-A1-acc LU0441489191<br>I-A3-acc LU0441489514<br>I-X-acc LU1932710731<br>I-X-UKdist LU1932710657<br>P-acc LU0057957531<br>(CAD hedged) P-acc LU1467524382<br>P-dist LU0094864534<br>Q-acc LU0441497293<br>(CAD hedged) Q-acc LU1467527138<br>Q-dist LU0441497376 |
| Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang) | 32           |  |
| Weitere Angaben                              | 40           |  |

## **Verkaufsrestriktionen**

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

## **Internetadresse**

[www.ubs.com/funds](http://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 Valente*, Vorsitzender  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Switzerland) AG, Basel, Schweiz

*Christian Maurer*, Mitglied  
Stellvertretender Vorsitzender (seit dem 4. Mai 2020)  
Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

*Gilbert Schintgen*, Mitglied  
Independent Director  
Dudelange, Luxemburg

*Francesca Prym*, Mitglied  
Executive Director  
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.  
Luxemburg, Luxemburg

## Portfolio Manager

*UBS (Lux) Medium Term Bond Fund*  
– CHF  
– EUR  
– USD  
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Administrationsstelle

Northern Trust Global Services SE  
10, rue du Château d'Eau  
L-3364 Leudelange

## 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*

Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

## **Vertrieb in Finnland, in Frankreich, in Italien, in Malta, in den Niederlanden, in Österreich, in Schweden, in Singapur\*, in Spanien, in der Tschechischen Republik und im Vereinigten Königreich**

\* 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) Medium Term 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 jedes Mal bei der 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 November 2006 an die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 angepasst. Dieses Gesetz wurde mit Wirkung zum 1. Juli 2011 durch das Gesetz vom 17. Dezember 2010 ersetzt.

Die Hinterlegung jeder Änderung wird im «Mémorial» publiziert. Die neuen Vertragsbedingungen treten am Tag ihrer Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt.

Die Tätigkeit der UBS Medium Term Bond Fund Management Company S.A. in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des UBS (Lux) Medium Term Bond Fund endete am 14. November 2010. Am 15. November 2010 hat UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. die Funktion der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Der Fonds besitzt als Anlagefonds keine Rechtspersönlichkeit. Das gesamte Nettovermögen eines Subfonds steht in ungeteiltem Miteigentum aller, ihrer Anteilklassen entsprechend gleichberechtigt beteiligten Anteilhaber. Es ist vom Vermögen der Verwaltungsgesellschaft getrennt. Die Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte des Fonds werden als ein Sondervermögen von der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., im Interesse und für Rechnung der Anteilhaber verwaltet.

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

Zum 31. August 2020 sind folgende Subfonds aktiv:

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund | Rechnungswährung |
|---------------------------------|------------------|
| - CHF                           | CHF              |
| - EUR                           | EUR              |
| - USD                           | USD              |

Nicht alle der nachfolgend beschriebenen Typen von Anteilklassen müssen zu jeder Zeit angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilklassen zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter [www.ubs.com/funds](http://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, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, 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 Asset Management Switzerland AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies von der Verwaltungsgesellschaft 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, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, 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, DKK 35 Mio,

EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45 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-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-B» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung 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, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «K-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland 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, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, 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 Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die Anteile dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG 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, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, 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» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder (iii) die laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden diesen, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar, nur Klassen ohne Retrozession anbieten können. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. 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, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, 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 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, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, 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 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, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, 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 Asset Management Switzerland 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 geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstaussgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 200, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, 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 Asset Management Switzerland 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 Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds 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 Erstaussgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, 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 Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds 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 Erstaussgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, 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 Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds 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 Erstaussgabepreis dieser Anteile AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, 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, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, 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 Referenzwahrungen 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 (Wahrungscod 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 (Wahrungscod 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 Wahrungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschrankungen 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 Repatriierungsbeschrankungen, 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 Zielwahrung diese Faktoren berücksichtigen.

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

die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben.

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

#### «acc»

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

#### «dist»

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

#### «qdist»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «-qdist» können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert beinhalten) («Kapital») erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro 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 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 Ausgabekommission für Anteilen von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» beträgt 6%.

#### «UKdist»

Die vorgenannten Anteilsklassen können als solche mit 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 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.

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

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 Februar.

Informationen darüber, ob ein Subfonds des UBS (Lux) Medium Term Bond Fund an der Börse von Luxemburg

notiert ist, sind bei der Administrationsstelle oder auf der Internet-Seite der Börse von Luxemburg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) erhältlich.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen von UBS (Lux) Medium Term Bond Fund 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 Anteilinhabern 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 gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt ist.

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

# UBS (Lux) Medium Term Bond Fund

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

|  | EUR                   |
|--|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>31.8.2020</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert   | 377 942 441.11        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)                       | 3 785 001.07          |
| <b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>                                       | <b>381 727 442.18</b> |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder   | 8 145 971.07          |
| Andere liquide Mittel (Margins)  | 61 785.69             |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                                  | 12 681.69             |
| Forderungen aus Zeichnungen  | 235 588.81            |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren   | 2 277 328.76          |
| Sonstige Forderungen   | 174 881.72            |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)  | 8 635.87              |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 561 104.17            |
| <b>Total Aktiva</b>  | <b>393 205 419.96</b> |
| <b>Passiva</b>   |                       |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)                               | -1 662 497.36         |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen   | -228 952.78           |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)                   | -130 797.61           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                                 | -28 554.14            |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                | -62 697.15            |
| <b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>   | <b>-222 048.90</b>    |
| <b>Total Passiva</b>   | <b>-2 113 499.04</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                                     | <b>391 091 920.92</b> |

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

|  | EUR                       |
|--|---------------------------|
| <b>Erträge</b>   | <b>1.3.2020-31.8.2020</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel  | 1 815.59                  |
| Zinsen auf Wertpapiere   | 3 082 542.86              |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)   | 18 537.92                 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)  | 51 686.17                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)   | 210 541.15                |
| <b>Total Erträge</b>   | <b>3 365 123.69</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>  |                           |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)  | -20 744.87                |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)   | -20 674.47                |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)  | -1 509 121.86             |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)  | -84 776.12                |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)   | -61 011.50                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit  | -9 236.57                 |
| <b>Total Aufwendungen</b>  | <b>-1 705 565.39</b>      |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>  | <b>1 659 558.30</b>       |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>  |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen                | -1 534 979.57             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen  | 3 600.90                  |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten    | -4 662.31                 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                                      | 296 028.68                |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                                     | -418 165.87               |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps   | -52 029.46                |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)   | 191 344.14                |
| <b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>   | <b>-1 518 863.49</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>                                     | <b>140 694.81</b>         |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>              |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen            | -2 376 157.81             |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -11 407.47                |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten                             | -47 780.19                |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                            | 724 744.38                |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps  | 65 874.41                 |
| <b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>                    | <b>-1 644 726.68</b>      |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>                    | <b>-1 504 031.87</b>      |

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

|  | EUR                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.3.2020-31.8.2020</b> |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                              | 448 213 251.98*           |
| Zeichnungen  | 21 644 396.53             |
| Rücknahmen   | -75 939 563.83            |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -54 295 167.30            |
| Ausbezahlte Dividende  | -1 322 131.89             |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 1 659 558.30              |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | -1 518 863.49             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -1 644 726.68             |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -1 504 031.87             |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                         | <b>391 091 920.92</b>     |

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. August 2020. Mit den Wechselkursen vom 29. Februar 2020 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 461 218 179.45.

# UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF

## Wichtigste Daten

|  | ISIN                | 31.8.2020      | 29.2.2020      | 28.2.2019      |
|--|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in CHF                                       |                     | 159 332 335.54 | 187 541 882.82 | 206 911 568.63 |
| <b>Klasse F-acc</b>  | <b>LU0441495677</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 28 538.8950    | 137 293.8750   | 135 713.0900   |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 154.04         | 156.25         | 154.21         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup> |                     | 154.04         | 156.25         | 154.21         |
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                     | <b>LU0441487732</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 106 746.5200   | 111 732.4920   | 118 625.8310   |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 100.94         | 102.50         | 101.37         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup> |                     | 100.94         | 102.50         | 101.37         |
| <b>Klasse P-acc</b>  | <b>LU0057954868</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 559 519.2850   | 584 027.0250   | 658 043.5870   |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 146.54         | 149.16         | 148.23         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup> |                     | 146.54         | 149.16         | 148.23         |
| <b>Klasse P-dist</b>                                       | <b>LU0057954785</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 569 991.7490   | 605 884.7290   | 705 806.8160   |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 95.51          | 98.18          | 97.82          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup> |                     | 95.51          | 98.18          | 97.82          |
| <b>Klasse Q-acc</b>  | <b>LU0441495834</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 46 304.9360    | 46 920.0500    | 44 096.2460    |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 99.48          | 101.05         | 100.02         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup> |                     | 99.48          | 101.05         | 100.02         |
| <b>Klasse Q-dist</b>                                       | <b>LU0441495917</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 32 743.6300    | 33 730.2630    | 30 385.3050    |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 95.29          | 97.75          | 97.39          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup> |                     | 95.29          | 97.75          | 97.39          |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens |              | Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens  |              |
|--|--------------|---|--------------|
| Südkorea   | 12.38        | Banken & Kreditinstitute                            | 52.24        |
| Luxemburg  | 7.54         | Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                | 15.88        |
| Frankreich                                       | 7.40         | Erdöl   | 5.11         |
| Vereinigte Staaten                               | 6.30         | Supranationale Organisationen                       | 5.05         |
| Grossbritannien                                  | 6.25         | Verkehr & Transport                                 | 4.74         |
| Schweiz  | 5.14         | Öffentlich-rechtliche Körperschaften                | 3.44         |
| Australien                                       | 5.04         | Telekommunikation                                   | 1.85         |
| Deutschland                                      | 4.45         | Immobilien  | 1.69         |
| Chile  | 4.11         | Maschinen & Apparate                                | 1.26         |
| Vereinigte Arabische Emirate                     | 3.86         | Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 1.01         |
| Kanada   | 3.83         | Nahrungsmittel & Softdrinks                         | 0.95         |
| Mexiko   | 3.59         | Diverse Dienstleistungen                            | 0.68         |
| Cayman-Inseln                                    | 3.23         | Tabak & alkoholische Getränke                       | 0.64         |
| Spanien  | 2.98         | Elektrische Geräte & Komponenten                    | 0.57         |
| Polen  | 2.92         | Chemie  | 0.52         |
| Supranational                                    | 2.10         | Diverse Konsumgüter                                 | 0.41         |
| Norwegen   | 1.97         | Computer & Netzwerkausrüster                        | 0.32         |
| Irland   | 1.96         | Biotechnologie                                      | 0.25         |
| Kasachstan                                       | 1.56         | Energie- & Wasserversorgung                         | 0.24         |
| Niederlande                                      | 1.44         | Versicherungen                                      | 0.21         |
| Österreich                                       | 1.38         | Baugewerbe & Baumaterial                            | 0.11         |
| Guernsey   | 1.28         | <b>Total</b>  | <b>97.17</b> |
| Honduras   | 1.14         |   |              |
| Russische Föderation (GUS)                       | 0.95         |   |              |
| Philippinen                                      | 0.74         |   |              |
| Bolivien   | 0.55         |   |              |
| Britische Jungferninseln                         | 0.52         |   |              |
| Dänemark   | 0.51         |   |              |
| Bermuda  | 0.46         |   |              |
| Nigeria  | 0.43         |   |              |
| Neuseeland                                       | 0.41         |   |              |
| Venezuela  | 0.41         |   |              |
| Jersey   | 0.24         |   |              |
| Griechenland                                     | 0.10         |   |              |
| <b>Total</b>                                     | <b>97.17</b> |   |              |

## Nettovermögensaufstellung

|   | CHF                   |
|---|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.8.2020</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert                                      | 155 045 951.75        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)        | -229 708.01           |
| <b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>                        | <b>154 816 243.74</b> |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                  | 5 545 783.94          |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 8 831.24              |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren                                      | 705 461.30            |
| Sonstige Forderungen  | 58 228.26             |
| <b>Total Aktiva</b>   | <b>161 134 548.48</b> |
| <b>Passiva</b>  |                       |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)                | -1 700 533.00         |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                                      | -6 162.91             |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)    | -58 062.40            |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                  | -12 399.70            |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -25 054.93            |
| <b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>                          | <b>-95 517.03</b>     |
| <b>Total Passiva</b>  | <b>-1 802 212.94</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                      | <b>159 332 335.54</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|  | CHF                       |
|--|---------------------------|
| <b>Erträge</b>   | <b>1.3.2020-31.8.2020</b> |
| Zinsen auf Wertpapiere   | 657 409.68                |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)  | 6 634.92                  |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)   | 67 113.09                 |
| <b>Total Erträge</b>   | <b>731 157.69</b>         |
| <b>Aufwendungen</b>  |                           |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)   | -2 653.97                 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)  | -679 137.13               |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)  | -36 380.27                |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)   | -24 708.84                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit  | -5 852.55                 |
| <b>Total Aufwendungen</b>  | <b>-748 732.76</b>        |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>  | <b>-17 575.07</b>         |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>  |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen                | -694 623.82               |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)   | 158.98                    |
| <b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>   | <b>-694 464.84</b>        |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>                                     | <b>-712 039.91</b>        |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>              |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen            | -2 552 937.16             |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -4 304.64                 |
| <b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>                    | <b>-2 557 241.80</b>      |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>                    | <b>-3 269 281.71</b>      |



## Veränderung des Nettovermögens

|  | CHF                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.3.2020-31.8.2020</b> |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                              | 187 541 882.82            |
| Zeichnungen  | 4 330 048.67              |
| Rücknahmen   | -28 697 339.64            |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -24 367 290.97            |
| Ausbezahlte Dividende  | -572 974.60               |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | -17 575.07                |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | -694 464.84               |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -2 557 241.80             |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -3 269 281.71             |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                         | <b>159 332 335.54</b>     |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|   | 1.3.2020-31.8.2020  |
|---|---------------------|
| <b>Klasse</b>   | <b>F-acc</b>        |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 137 293.8750        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 14 903.0300         |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -123 658.0100       |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>28 538.8950</b>  |
| <b>Klasse</b>   | <b>I-A1-acc</b>     |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 111 732.4920        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 2 855.0000          |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -7 840.9720         |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>106 746.5200</b> |
| <b>Klasse</b>   | <b>P-acc</b>        |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 584 027.0250        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 7 925.3980          |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -32 433.1380        |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>559 519.2850</b> |
| <b>Klasse</b>   | <b>P-dist</b>       |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 605 884.7290        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 1 410.9180          |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -37 303.8980        |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>569 991.7490</b> |
| <b>Klasse</b>   | <b>Q-acc</b>        |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 46 920.0500         |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 5 342.7050          |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -5 957.8190         |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>46 304.9360</b>  |
| <b>Klasse</b>   | <b>Q-dist</b>       |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 33 730.2630         |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 317.7630            |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -1 304.3960         |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>32 743.6300</b>  |

## Ausschüttung<sup>1</sup>

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF | Ex-Date  | Pay-Date | Währung | Betrag pro Anteil |
|---------------------------------------|----------|----------|---------|-------------------|
| P-dist                                | 4.5.2020 | 7.5.2020 | CHF     | 0.92              |
| Q-dist                                | 4.5.2020 | 7.5.2020 | CHF     | 0.92              |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. August 2020

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

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

### Notes, fester Zins

#### CHF

|                  |   |              |                     |             |
|------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| CHF              | INVESTIS HOLDING SA-REG-S 0.05000% 19-09.10.23            | 790 000.00   | 767 485.00          | 0.48        |
| CHF              | KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC 3.63800% 14-20.06.22           | 1 000 000.00 | 1 026 000.00        | 0.64        |
| CHF              | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.00000% 11-06.12.21      | 1 000 000.00 | 1 023 500.00        | 0.64        |
| CHF              | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-SUB 4.75000% 12-24.10.22 | 85 000.00    | 89 505.00           | 0.06        |
| CHF              | RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS-REG-S 0.89800% 19-03.10.25   | 400 000.00   | 389 800.00          | 0.25        |
| <b>Total CHF</b> |   |              | <b>3 296 290.00</b> | <b>2.07</b> |

### Total Notes, fester Zins

**3 296 290.00 2.07**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### CHF

|     |  |              |              |      |
|-----|--|--------------|--------------|------|
| CHF | ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23                          | 500 000.00   | 500 000.00   | 0.31 |
| CHF | ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 18-15.11.22                    | 900 000.00   | 904 500.00   | 0.57 |
| CHF | ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23           | 1 000 000.00 | 997 740.00   | 0.63 |
| CHF | ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24                 | 200 000.00   | 201 187.50   | 0.13 |
| CHF | ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.50000% 19-29.11.24           | 1 300 000.00 | 1 283 343.75 | 0.81 |
| CHF | AFRICA FINANCE CORP-REG-S 0.52250% 19-20.12.23               | 705 000.00   | 689 645.10   | 0.43 |
| CHF | AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22    | 400 000.00   | 403 600.00   | 0.25 |
| CHF | AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23    | 600 000.00   | 604 200.00   | 0.38 |
| CHF | AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24    | 370 000.00   | 364 450.00   | 0.23 |
| CHF | ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 16-25.10.23           | 650 000.00   | 657 475.00   | 0.41 |
| CHF | AROUNDTOWN SA-REG-S 1.72000% 19-05.03.26                     | 550 000.00   | 578 050.00   | 0.36 |
| CHF | ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 0.45000% 19-30.01.25            | 750 000.00   | 766 500.00   | 0.48 |
| CHF | BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24    | 800 000.00   | 793 000.00   | 0.50 |
| CHF | BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.10000% 20-18.09.26 | 495 000.00   | 473 962.50   | 0.30 |
| CHF | BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.69250% 18-04.12.24         | 850 000.00   | 851 275.00   | 0.53 |
| CHF | BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.24000% 19-06.06.25         | 550 000.00   | 524 046.88   | 0.33 |
| CHF | BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.44100% 18-21.12.23             | 950 000.00   | 944 955.50   | 0.59 |
| CHF | BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24             | 770 000.00   | 756 525.00   | 0.47 |
| CHF | BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.00000% 18-10.12.24                | 600 000.00   | 612 600.00   | 0.38 |
| CHF | BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26              | 650 000.00   | 649 675.00   | 0.41 |
| CHF | BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22                  | 1 000 000.00 | 1 003 500.00 | 0.63 |
| CHF | BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22                 | 1 250 000.00 | 1 262 500.00 | 0.79 |
| CHF | BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28     | 300 000.00   | 298 950.00   | 0.19 |
| CHF | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24      | 1 150 000.00 | 1 167 250.00 | 0.73 |
| CHF | BARCLAYS PLC-REG-S 1.12500% 18-12.07.23                      | 600 000.00   | 613 800.00   | 0.39 |
| CHF | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 14-08.09.21     | 500 000.00   | 502 500.00   | 0.32 |
| CHF | BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24   | 300 000.00   | 301 350.00   | 0.19 |
| CHF | BNP PARIBAS 1.87500% 12-12.09.22                             | 700 000.00   | 727 300.00   | 0.46 |
| CHF | BNP PARIBAS SA-REG-S 0.30000% 19-15.10.27                    | 400 000.00   | 392 200.00   | 0.25 |
| CHF | BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28 | 210 000.00   | 209 685.00   | 0.13 |
| CHF | BOS FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 19-29.11.23                   | 1 050 000.00 | 1 018 500.00 | 0.64 |
| CHF | BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.75000% 14-27.09.21            | 1 500 000.00 | 1 517 550.00 | 0.95 |
| CHF | BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23                           | 400 000.00   | 406 200.00   | 0.25 |
| CHF | CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23            | 1 100 000.00 | 1 106 600.00 | 0.69 |
| CHF | CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26            | 400 000.00   | 397 200.00   | 0.25 |
| CHF | CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMER-REG-S 0.10000% 20-24.10.23  | 1 000 000.00 | 1 016 000.00 | 0.64 |
| CHF | CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25       | 300 000.00   | 307 500.00   | 0.19 |
| CHF | CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.38000% 19-19.10.23                   | 750 000.00   | 738 984.38   | 0.46 |
| CHF | CELLNEX TELECOM SA 1.11750% 20-17.07.25                      | 805 000.00   | 804 195.00   | 0.50 |
| CHF | CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27                | 900 000.00   | 873 000.00   | 0.55 |
| CHF | CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 1.87500% 14-25.02.22      | 1 300 000.00 | 1 337 050.00 | 0.84 |
| CHF | CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21        | 1 000 000.00 | 1 003 800.00 | 0.63 |
| CHF | CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.37100% 16-26.08.22        | 500 000.00   | 504 000.00   | 0.32 |
| CHF | CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24  | 1 000 000.00 | 1 002 500.00 | 0.63 |
| CHF | CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25  | 800 000.00   | 806 800.00   | 0.51 |
| CHF | CITIGROUP INC 3.12500% 06-27.09.21                           | 500 000.00   | 516 200.00   | 0.32 |
| CHF | CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21                  | 500 000.00   | 503 200.00   | 0.32 |
| CHF | CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25     | 650 000.00   | 650 819.00   | 0.41 |
| CHF | CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.63000% 18-25.10.23             | 1 350 000.00 | 1 347 468.75 | 0.85 |
| CHF | CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.45000% 17-14.03.22               | 1 200 000.00 | 1 206 000.00 | 0.76 |
| CHF | CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28         | 455 000.00   | 457 275.00   | 0.29 |
| CHF | CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26         | 800 000.00   | 799 600.00   | 0.50 |
| CHF | CREDIT AGRICOLE SAVLONDON-SUB 2.12500% 15-29.09.25           | 630 000.00   | 667 170.00   | 0.42 |
| CHF | CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00000% 15-14.04.23         | 2 000 000.00 | 2 043 000.00 | 1.28 |
| CHF | DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22                    | 800 000.00   | 806 400.00   | 0.51 |
| CHF | DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23                        | 1 000 000.00 | 990 000.00   | 0.62 |
| CHF | DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 16-05.07.21                        | 500 000.00   | 500 050.00   | 0.31 |
| CHF | DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 17-21.03.22                        | 600 000.00   | 600 600.00   | 0.38 |
| CHF | DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23                  | 1 500 000.00 | 1 491 000.00 | 0.94 |
| CHF | DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.09.22                  | 1 000 000.00 | 1 019 500.00 | 0.64 |
| CHF | DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.80000% 20-07.02.25                  | 400 000.00   | 392 200.00   | 0.25 |
| CHF | DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.30000% 16-02.11.21              | 100 000.00   | 98 870.00    | 0.06 |
| CHF | DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24                      | 1 600 000.00 | 1 604 800.00 | 1.01 |
| CHF | EMIRATES NBD PJSC 0.62500% 18-09.02.23                       | 1 750 000.00 | 1 756 125.00 | 1.10 |
| CHF | EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25             | 1 000 000.00 | 999 375.00   | 0.63 |
| CHF | EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23       | 1 200 000.00 | 1 208 400.00 | 0.76 |
| CHF | EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24       | 500 000.00   | 504 000.00   | 0.32 |
| CHF | FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.32250% 18-27.09.23         | 1 400 000.00 | 1 406 562.50 | 0.88 |
| CHF | FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24         | 1 300 000.00 | 1 292 281.25 | 0.81 |
| CHF | FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25         | 1 000 000.00 | 988 125.00   | 0.62 |
| CHF | GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.25000% 14-01.12.20              | 900 000.00   | 901 620.00   | 0.57 |
| CHF | GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.25000% 16-10.05.21              | 350 000.00   | 355 075.00   | 0.22 |
| CHF | GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.35000% 19-10.09.25       | 400 000.00   | 390 600.00   | 0.25 |
| CHF | GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.55000% 16-09.09.21                 | 1 000 000.00 | 1 004 700.00 | 0.63 |
| CHF | HENKEL AG & CO KGAA 0.27250% 20-28.04.23                     | 650 000.00   | 656 500.00   | 0.41 |
| CHF | HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24           | 600 000.00   | 599 700.00   | 0.38 |

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF  
Halbjahresbericht per 31. August 2020

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in CHF<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/<br>Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| CHF HYPO VORARLBERG BANK AG 0.12500% 16-06.10.21                 | 1 500 000.00       | 1 502 100.00  | 0.94                            |
| CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.69500% 18-27.06.23      | 1 350 000.00       | 1 360 800.00  | 0.85                            |
| CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.26000% 20-11.02.25      | 300 000.00         | 294 264.00  | 0.18                            |
| CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23      | 600 000.00         | 603 300.00  | 0.38                            |
| CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25          | 1 150 000.00       | 1 147 320.50  | 0.72                            |
| CHF INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24  | 1 600 000.00       | 1 544 000.00  | 0.97                            |
| CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23 | 500 000.00         | 506 250.00  | 0.32                            |
| CHF KIWIBANK LTD-REG-S 0.25000% 18-18.10.23                      | 600 000.00         | 603 900.00  | 0.38                            |
| CHF KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25            | 1 100 000.00       | 1 119 800.00  | 0.70                            |
| CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.20750% 18-02.08.23                    | 1 300 000.00       | 1 305 850.00  | 0.82                            |
| CHF KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25         | 425 000.00         | 426 992.19  | 0.27                            |
| CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23           | 1 260 000.00       | 1 273 230.00  | 0.80                            |
| CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.26250% 20-30.07.27           | 400 000.00         | 403 304.00  | 0.25                            |
| CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23        | 1 200 000.00       | 1 202 625.00  | 0.75                            |
| CHF KOREA WESTERN POWER CO LTD-REG-S 0.12500% 19-27.02.24        | 850 000.00         | 849 468.75  | 0.53                            |
| CHF LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25          | 850 000.00         | 868 275.00  | 0.55                            |
| CHF MACQUARIE BANK 0.75000% 16-05.02.24                          | 2 000 000.00       | 2 039 000.00  | 1.28                            |
| CHF MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23                      | 1 000 000.00       | 1 021 000.00  | 0.64                            |
| CHF MBANK SA-REG-S 0.56500% 18-07.06.22                          | 1 250 000.00       | 1 250 000.00  | 0.78                            |
| CHF MBANK SA-REG-S 1.01830% 19-04.10.24                          | 1 200 000.00       | 1 192 875.00  | 0.75                            |
| CHF MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA-REG-S 0.55000% 18-02.03.23   | 1 800 000.00       | 1 801 800.00  | 1.13                            |
| CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22  | 500 000.00         | 513 250.00  | 0.32                            |
| CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27  | 500 000.00         | 497 000.00  | 0.31                            |
| CHF MFINANCE FRANCE SA 1.00500% 17-28.03.23                      | 2 000 000.00       | 2 006 000.00  | 1.26                            |
| CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23      | 250 000.00         | 251 750.00  | 0.16                            |
| CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25      | 400 000.00         | 398 800.00  | 0.25                            |
| CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.35000% 15-05.08.22             | 500 000.00         | 505 250.00  | 0.32                            |
| CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24             | 2 000 000.00       | 2 025 000.00  | 1.27                            |
| CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29       | 150 000.00         | 148 650.00  | 0.09                            |
| CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23               | 1 000 000.00       | 992 000.00  | 0.62                            |
| CHF NORSKE TOG-REG-S 1.12500% 13-02.05.23                        | 1 500 000.00       | 1 542 000.00  | 0.97                            |
| CHF PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20                     | 600 000.00         | 598 620.00  | 0.38                            |
| CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.37500% 16-14.12.21                     | 3 830 000.00       | 3 785 955.00  | 2.38                            |
| CHF POWSZECZNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21 | 2 200 000.00       | 2 203 960.00  | 1.38                            |
| CHF RCI BANQUE SA 0.50000% 17-20.04.22                           | 1 000 000.00       | 991 500.00  | 0.62                            |
| CHF RCI BANQUE SA 0.50000% 19-18.07.24                           | 600 000.00         | 592 800.00  | 0.37                            |
| CHF RCI BANQUE SA-REG-S 0.55000% 18-30.05.23                     | 600 000.00         | 597 000.00  | 0.37                            |
| CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23              | 1 000 000.00       | 1 008 500.00  | 0.63                            |
| CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.62500% 18-24.10.22     | 870 000.00         | 876 090.00  | 0.55                            |
| CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24     | 1 000 000.00       | 996 500.00  | 0.63                            |
| CHF SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22        | 820 000.00         | 827 380.00  | 0.52                            |
| CHF SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22                        | 1 500 000.00       | 1 502 250.00  | 0.94                            |
| CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27               | 400 000.00         | 385 600.00  | 0.24                            |
| CHF SOCIETE GENERALE-REG-S 0.87500% 19-28.02.24                  | 1 000 000.00       | 1 010 500.00  | 0.63                            |
| CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25                      | 600 000.00         | 615 300.00  | 0.39                            |
| CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23        | 1 250 000.00       | 1 264 375.00  | 0.79                            |
| CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 1.25000% 14-03.09.24                  | 500 000.00         | 519 250.00  | 0.33                            |
| CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.75000% 20-27.05.25                  | 600 000.00         | 608 400.00  | 0.38                            |
| CHF WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23                    | 700 000.00         | 711 900.00  | 0.45                            |
| CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24              | 200 000.00         | 203 400.00  | 0.13                            |
| CHF WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.12500% 17-15.12.22        | 1 000 000.00       | 1 008 000.00  | 0.63                            |
| <b>Total CHF</b>   |                    | <b>112 135 996.55</b>   | <b>70.38</b>                    |

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

112 135 996.55

70.38

#### Medium-Term Notes, Nullcoupon

| CHF   |              |                     |             |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| CHF BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21 | 1 205 000.00 | 1 178 264.06        | 0.74        |
| CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.00000% 19-27.05.25    | 900 000.00   | 889 650.00          | 0.56        |
| CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24 | 700 000.00   | 698 250.00          | 0.44        |
| CHF KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24                  | 900 000.00   | 896 062.50          | 0.56        |
| CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25    | 355 000.00   | 359 260.00          | 0.22        |
| <b>Total CHF</b>  |              | <b>4 021 486.56</b> | <b>2.52</b> |

#### Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

4 021 486.56

2.52

#### Anleihen, fester Zins

| CHF   |              |              |      |
|---|--------------|--------------|------|
| CHF AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23                              | 400 000.00   | 404 000.00   | 0.25 |
| CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24                        | 500 000.00   | 514 750.00   | 0.32 |
| CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26  | 600 000.00   | 581 700.00   | 0.37 |
| CHF BANCO DE CHILE 0.56800% 18-21.11.23                         | 700 000.00   | 689 937.50   | 0.43 |
| CHF BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24  | 795 000.00   | 741 337.50   | 0.47 |
| CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.87500% 18-14.12.21     | 250 000.00   | 245 775.00   | 0.15 |
| CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 1.55000% 19-11.10.22     | 1 250 000.00 | 1 238 281.25 | 0.78 |
| CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.45000% 19-18.12.23     | 700 000.00   | 658 656.25   | 0.41 |
| CHF BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 0.45000% 19-13.06.23   | 160 000.00   | 161 360.00   | 0.10 |
| CHF COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22                 | 300 000.00   | 303 300.00   | 0.19 |
| CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-13.03.23              | 1 000 000.00 | 1 047 000.00 | 0.66 |
| CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23       | 700 000.00   | 697 900.00   | 0.44 |
| CHF DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 0.50000% 15-08.12.23        | 500 000.00   | 508 000.00   | 0.32 |
| CHF EMISSIONS- UND FINANZ AG 0.87500% 18-18.10.23               | 835 000.00   | 839 175.00   | 0.53 |
| CHF FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22                   | 700 000.00   | 703 500.00   | 0.44 |
| CHF FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.70000% 20-22.05.24             | 415 000.00   | 423 300.00   | 0.27 |
| CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.57800% 19-11.03.24                 | 880 000.00   | 879 120.00   | 0.55 |
| CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21             | 2 650 000.00 | 2 724 531.25 | 1.71 |
| CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM 2.25000% 17-19.07.22                 | 2 650 000.00 | 2 699 687.50 | 1.69 |
| CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23           | 1 100 000.00 | 1 100 000.00 | 0.69 |
| CHF GEBERIT AG-REG-S 0.35000% 20-20.10.22                       | 180 000.00   | 182 070.00   | 0.11 |
| CHF GS CALTEX CORP-REG-S 0.63300% 18-31.01.24                   | 850 000.00   | 849 150.00   | 0.53 |
| CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO JSC 3.25000% 18-05.12.23 | 1 400 000.00 | 1 453 900.00 | 0.91 |
| CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23                    | 900 000.00   | 898 875.00   | 0.56 |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in CHF<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/<br>Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21   | 1 200 000.00       | 1 207 920.00  | 0.76                            |
| CHF NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27   | 365 000.00         | 377 227.50  | 0.24                            |
| CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28                                     | 500 000.00         | 505 000.00  | 0.32                            |
| CHF PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 1.75000% 18-04.12.23   | 100 000.00         | 92 375.00   | 0.06                            |
| CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-12.05.26                                    | 750 000.00         | 769 725.00  | 0.48                            |
| CHF RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26   | 500 000.00         | 590 250.00  | 0.37                            |
| CHF RIETER HOLDING AG-REG-S 1.55000% 20-17.09.24   | 550 000.00         | 549 092.50  | 0.35                            |
| CHF RUSSIAN RAILWAYS (RZD) 2.73000% 13-26.02.21  | 1 500 000.00       | 1 518 750.00  | 0.95                            |
| CHF RZD CAPITAL PLC 2.10000% 17-02.10.23   | 1 150 000.00       | 1 189 675.00  | 0.75                            |
| CHF SGS SA-REG-S 0.45000% 20-06.11.23  | 380 000.00         | 383 990.00  | 0.24                            |
| CHF SULZER AG-REG-S 0.62500% 18-22.10.21   | 1 450 000.00       | 1 457 975.00  | 0.92                            |
| CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.12500% 20-09.12.22   | 1 000 000.00       | 987 000.00  | 0.62                            |
| CHF TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.00000% 19-03.12.21                                     | 800 000.00         | 761 750.00  | 0.48                            |
| CHF TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 0.60000% 20-07.11.22                                     | 840 000.00         | 746 287.50  | 0.47                            |
| CHF TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27  | 50 000.00          | 49 925.00   | 0.03                            |
| <b>Total CHF</b>   |                    | <b>31 732 248.75</b>  | <b>19.92</b>                    |
| <b>Total Anleihen, fester Zins</b>   |                    | <b>31 732 248.75</b>  | <b>19.92</b>                    |
| <b>Anleihen, Nullcoupon</b>  |                    |   |                                 |
| <b>CHF</b>   |                    |   |                                 |
| CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23  | 1 250 000.00       | 1 249 375.00  | 0.78                            |
| CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24   | 1 150 000.00       | 1 146 046.88  | 0.72                            |
| CHF KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25   | 400 000.00         | 396 750.00  | 0.25                            |
| <b>Total CHF</b>   |                    | <b>2 792 171.88</b>   | <b>1.75</b>                     |
| <b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>  |                    | <b>2 792 171.88</b>   | <b>1.75</b>                     |
| <b>Anleihen, variabler Zins</b>  |                    |   |                                 |
| <b>CHF</b>   |                    |   |                                 |
| CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.875%/VAR PRP   | 500 000.00         | 503 050.00  | 0.32                            |
| CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB 1.500%/VAR 20-PRP  | 335 000.00         | 335 000.00  | 0.21                            |
| <b>Total CHF</b>   |                    | <b>838 050.00</b>   | <b>0.53</b>                     |
| <b>Total Anleihen, variabler Zins</b>  |                    | <b>838 050.00</b>   | <b>0.53</b>                     |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>154 816 243.74</b>   | <b>97.17</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    | <b>154 816 243.74</b>   | <b>97.17</b>                    |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>                              |                    | <b>5 545 783.94</b>   | <b>3.48</b>                     |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>   |                    | <b>-1 029 692.14</b>  | <b>-0.65</b>                    |
| <b>Total des Nettovermögens</b>  |                    | <b>159 332 335.54</b>   | <b>100.00</b>                   |

# UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR

## Wichtigste Daten

|  | ISIN                | 31.8.2020      | 29.2.2020      | 28.2.2019      |
|--|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in EUR                                       |                     | 126 891 431.03 | 152 732 511.12 | 189 567 117.93 |
| <b>Klasse F-acc</b>  | <b>LU0441494431</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 9 384.4910     | 10 692.4910    | 7 900.0000     |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR                        |                     | 212.10         | 212.52         | 210.10         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup> |                     | 212.10         | 212.52         | 210.10         |
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                     | <b>LU0441486411</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 26 648.8060    | 26 322.7330    | 32 682.6060    |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR                        |                     | 115.77         | 116.07         | 114.88         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup> |                     | 115.77         | 116.07         | 114.88         |
| <b>Klasse I-A2-acc<sup>2</sup></b>                         | <b>LU0441486684</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | -              | 49 675.0840    | 100 715.0840   |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR                        |                     | -              | 117.06         | 115.80         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup> |                     | -              | 117.06         | 115.80         |
| <b>Klasse I-A3-acc</b>                                     | <b>LU0441486841</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 1 711.8890     | 1 711.8890     | 1 711.8890     |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR                        |                     | 117.84         | 118.07         | 116.73         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup> |                     | 117.84         | 118.07         | 116.73         |
| <b>Klasse I-X-acc</b>                                      | <b>LU0441494944</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 141 547.0210   | 298 625.9550   | 360 143.8030   |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR                        |                     | 102.17         | 102.20         | 100.70         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup> |                     | 102.17         | 102.20         | 100.70         |
| <b>Klasse P-acc</b>  | <b>LU0057957291</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 371 986.8260   | 394 971.2790   | 475 292.3010   |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR                        |                     | 203.03         | 204.05         | 202.95         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup> |                     | 203.03         | 204.05         | 202.95         |
| <b>Klasse P-dist</b>                                       | <b>LU0094864450</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 172 876.8970   | 181 384.0100   | 216 281.2010   |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR                        |                     | 118.97         | 121.35         | 121.47         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup> |                     | 118.97         | 121.35         | 121.47         |
| <b>Klasse Q-acc</b>  | <b>LU0358446192</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 74 032.3520    | 45 882.4690    | 89 484.5320    |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR                        |                     | 130.32         | 130.71         | 129.48         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup> |                     | 130.32         | 130.71         | 129.48         |
| <b>Klasse Q-dist</b>                                       | <b>LU0441494605</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 14 828.6980    | 23 374.5600    | 17 623.4800    |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR                        |                     | 95.14          | 96.84          | 96.96          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup> |                     | 95.14          | 96.84          | 96.96          |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Anteilsklasse I-A2-acc war bis zum 10.8.2020 im Umlauf

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| Frankreich            | 17.43        |
| Italien               | 15.23        |
| Deutschland           | 8.60         |
| Spanien               | 8.37         |
| Vereinigte Staaten    | 7.97         |
| Niederlande           | 7.85         |
| Grossbritannien       | 6.68         |
| Supranational         | 3.31         |
| Belgien               | 3.15         |
| Australien            | 2.81         |
| Irland                | 1.74         |
| Portugal              | 1.62         |
| Finnland              | 1.41         |
| Schweden              | 1.30         |
| Südkorea              | 1.20         |
| China                 | 1.02         |
| Norwegen              | 0.81         |
| Japan                 | 0.81         |
| Kanada                | 0.80         |
| Venezuela             | 0.79         |
| Schweiz               | 0.77         |
| Luxemburg             | 0.71         |
| Tschechische Republik | 0.66         |
| Island                | 0.66         |
| Mexiko                | 0.65         |
| Guernsey              | 0.64         |
| Neuseeland            | 0.40         |
| Singapur              | 0.40         |
| Dänemark              | 0.40         |
| <b>Total</b>          | <b>98.19</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|   |              |
|---|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen                        | 38.95        |
| Banken & Kreditinstitute                            | 33.27        |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                | 10.14        |
| Supranationale Organisationen                       | 4.10         |
| Telekommunikation                                   | 2.98         |
| Baugewerbe & Baumaterial                            | 1.64         |
| Anlagefonds   | 1.58         |
| Energie- & Wasserversorgung                         | 1.07         |
| Fahrzeuge   | 1.04         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                    | 0.85         |
| Tabak & alkoholische Getränke                       | 0.72         |
| Computer & Netzwerkausrüster                        | 0.71         |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.41         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte      | 0.33         |
| Erdöl   | 0.24         |
| Immobilien  | 0.16         |
| <b>Total</b>  | <b>98.19</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | EUR                   |
|---|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.8.2020</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert                                      | 125 191 435.56        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)        | -599 604.40           |
| <b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>                        | <b>124 591 831.16</b> |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                  | 1 501 645.17          |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 782.04                |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren                                      | 864 486.07            |
| Sonstige Forderungen  | 61 793.99             |
| <b>Total Aktiva</b>   | <b>127 020 538.43</b> |
| <b>Passiva</b>  |                       |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                                      | -57 086.23            |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)    | -42 435.50            |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                  | -9 359.01             |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -20 226.66            |
| <b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>                          | <b>-72 021.17</b>     |
| <b>Total Passiva</b>  | <b>-129 107.40</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                      | <b>126 891 431.03</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | EUR                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.3.2020-31.8.2020</b> |
| Zinsen auf Wertpapiere  | 952 152.56                |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)   | 23 853.03                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 92 290.27                 |
| <b>Total Erträge</b>  | <b>1 068 295.86</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)  | -9 541.21                 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -483 042.96               |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -27 517.42                |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)  | -20 133.71                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit   | -3 694.58                 |
| <b>Total Aufwendungen</b>   | <b>-543 929.88</b>        |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>524 365.98</b>         |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen                | -1 096 122.93             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten    | -4 662.31                 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                                       | -14 444.00                |
| <b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>-1 115 229.24</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>                                      | <b>-590 863.26</b>        |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>               |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen            | -367 525.49               |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -7 410.19                 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten                              | 13 220.00                 |
| <b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>                     | <b>-361 715.68</b>        |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>                     | <b>-952 578.94</b>        |



## Veränderung des Nettovermögens

|  | EUR                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.3.2020-31.8.2020</b> |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                              | 152 732 511.12            |
| Zeichnungen  | 7 590 442.18              |
| Rücknahmen   | -32 138 401.63            |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -24 547 959.45            |
| Ausbezahlte Dividende  | -340 541.70               |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 524 365.98                |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | -1 115 229.24             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -361 715.68               |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -952 578.94               |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                         | <b>126 891 431.03</b>     |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|   | 1.3.2020-31.8.2020  |
|---|---------------------|
| <b>Klasse</b>   | <b>F-acc</b>        |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 10 692.4910         |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 33.0000             |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -1 341.0000         |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>9 384.4910</b>   |
| <b>Klasse</b>   | <b>I-A1-acc</b>     |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 26 322.7330         |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 542.0000            |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -215.9270           |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>26 648.8060</b>  |
| <b>Klasse</b>   | <b>I-A2-acc</b>     |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 49 675.0840         |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 0.0000              |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -49 675.0840        |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>       |
| <b>Klasse</b>   | <b>I-A3-acc</b>     |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 1 711.8890          |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 0.0000              |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | 0.0000              |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>1 711.8890</b>   |
| <b>Klasse</b>   | <b>I-X-acc</b>      |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 298 625.9550        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 4 424.4890          |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -161 503.4230       |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>141 547.0210</b> |
| <b>Klasse</b>   | <b>P-acc</b>        |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 394 971.2790        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 5 494.6430          |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -28 479.0960        |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>371 986.8260</b> |
| <b>Klasse</b>   | <b>P-dist</b>       |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 181 384.0100        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 420.2250            |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -8 927.3380         |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>172 876.8970</b> |
| <b>Klasse</b>   | <b>Q-acc</b>        |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 45 882.4690         |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 44 446.2240         |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -16 296.3410        |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>74 032.3520</b>  |
| <b>Klasse</b>   | <b>Q-dist</b>       |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 23 374.5600         |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 1 539.8150          |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -10 085.6770        |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>14 828.6980</b>  |

## Ausschüttung<sup>1</sup>

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR | Ex-Date  | Pay-Date | Währung | Betrag pro Anteil |
|---------------------------------------|----------|----------|---------|-------------------|
| P-dist                                | 4.5.2020 | 7.5.2020 | EUR     | 1.75              |
| Q-dist                                | 4.5.2020 | 7.5.2020 | EUR     | 1.39              |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. August 2020

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

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

### Medium-Term Notes, fester Zins

| EUR              |   |              |                      |              |
|------------------|---|--------------|----------------------|--------------|
| EUR              | ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.12500% 12-28.03.22                 | 793 000.00   | 846 257.88           | 0.67         |
| EUR              | AMERICAN HONDA FINANCE CORP 1.37500% 15-10.11.22            | 500 000.00   | 514 630.00           | 0.41         |
| EUR              | APPLE INC 1.00000% 14-10.11.22                              | 878 000.00   | 901 416.26           | 0.71         |
| EUR              | BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.62500% 15-14.09.22             | 1 427 000.00 | 1 474 756.98         | 1.16         |
| EUR              | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-SUB 4.00000% 10-22.10.20 | 1 150 000.00 | 1 155 738.50         | 0.91         |
| EUR              | BARCLAYS BANK UK PLC-REG-S 4.25000% 10-02.03.22             | 500 000.00   | 533 967.00           | 0.42         |
| EUR              | BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-08.12.23                     | 500 000.00   | 523 536.00           | 0.41         |
| EUR              | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23    | 1 000 000.00 | 1 016 741.50         | 0.80         |
| EUR              | BELFIUS BANK SA/NV-REG-S 0.75000% 17-12.09.22               | 600 000.00   | 607 366.80           | 0.48         |
| EUR              | BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.526% 14-26.09.22             | 500 000.00   | 516 840.00           | 0.41         |
| EUR              | BPCE SA-REG-S 0.62500% 18-26.09.23                          | 500 000.00   | 510 065.00           | 0.40         |
| EUR              | BPCE SA-REG-S 1.12500% 17-18.01.23                          | 400 000.00   | 408 688.00           | 0.32         |
| EUR              | CEZ AS 4.87500% 10-16.04.25                                 | 700 000.00   | 842 072.00           | 0.66         |
| EUR              | CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.50000% 16-01.06.21           | 1 286 000.00 | 1 290 420.62         | 1.02         |
| EUR              | CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.00000% 17-17.03.25              | 1 000 000.00 | 1 042 176.00         | 0.82         |
| EUR              | CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 16-26.10.23                    | 700 000.00   | 713 020.00           | 0.56         |
| EUR              | COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 1.87500% 16-11.11.24         | 600 000.00   | 648 349.20           | 0.51         |
| EUR              | COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23                   | 900 000.00   | 910 719.00           | 0.72         |
| EUR              | COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.37500% 12-21.11.22       | 900 000.00   | 955 125.00           | 0.75         |
| EUR              | CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22    | 1 000 000.00 | 1 002 720.00         | 0.79         |
| EUR              | CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 16-23.02.24 | 500 000.00   | 510 717.00           | 0.40         |
| EUR              | DAIMLER AG-REG-S 2.37500% 13-08.03.23                       | 874 000.00   | 922 163.34           | 0.73         |
| EUR              | DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 0.87500% 17-30.01.24    | 900 000.00   | 927 563.40           | 0.73         |
| EUR              | DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 18-01.06.23            | 1 000 000.00 | 1 016 414.00         | 0.80         |
| EUR              | DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-22.04.25               | 600 000.00   | 628 938.00           | 0.50         |
| EUR              | DNB BANK ASA-REG-S 0.60000% 18-25.09.23                     | 500 000.00   | 510 852.00           | 0.40         |
| EUR              | EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26     | 4 000 000.00 | 4 198 720.00         | 3.31         |
| EUR              | EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.50000% 17-30.05.22      | 665 000.00   | 670 610.94           | 0.53         |
| EUR              | FCE BANK PLC-REG-S 1.66000% 16-11.02.21                     | 500 000.00   | 496 136.00           | 0.39         |
| EUR              | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23  | 950 000.00   | 943 342.40           | 0.74         |
| EUR              | HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 2.25000% 16-30.03.23              | 1 000 000.00 | 1 042 580.00         | 0.82         |
| EUR              | HEINEKEN NV-REG-S 1.25000% 15-10.09.21                      | 908 000.00   | 917 181.70           | 0.72         |
| EUR              | IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 1.87500% 14-08.10.24       | 1 000 000.00 | 1 076 142.00         | 0.85         |
| EUR              | ICELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-20.12.22             | 830 000.00   | 839 412.20           | 0.66         |
| EUR              | INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.25000% 17-30.04.22     | 1 568 000.00 | 1 582 363.82         | 1.25         |
| EUR              | JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-26.10.22              | 1 243 000.00 | 1 284 185.57         | 1.01         |
| EUR              | KBC GROUP NV-REG-S 0.75000% 17-01.03.22                     | 500 000.00   | 506 255.00           | 0.40         |
| EUR              | LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.62500% 18-27.03.25       | 700 000.00   | 728 231.00           | 0.57         |
| EUR              | LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 0.75000% 19-15.07.24           | 900 000.00   | 896 596.20           | 0.71         |
| EUR              | MEXICO, UNITED STATES OF 1.62500% 15-06.03.24               | 800 000.00   | 824 000.00           | 0.65         |
| EUR              | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23            | 750 000.00   | 788 910.00           | 0.62         |
| EUR              | NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.75000% 15-26.10.22      | 900 000.00   | 921 065.40           | 0.73         |
| EUR              | OP CORPORATE BANK PLC-REG-S-SUB 5.75000% 12-28.02.22        | 975 000.00   | 1 052 376.00         | 0.83         |
| EUR              | ORANGE 2.50000% 12-01.03.23                                 | 1 100 000.00 | 1 170 400.00         | 0.92         |
| EUR              | RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 17-31.05.24            | 500 000.00   | 512 373.00           | 0.40         |
| EUR              | SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24                    | 400 000.00   | 400 796.81           | 0.32         |
| EUR              | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.62500% 15-30.01.23       | 900 000.00   | 921 801.60           | 0.73         |
| EUR              | SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24                 | 1 400 000.00 | 1 433 070.80         | 1.13         |
| EUR              | SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDITT 0.50000% 18-30.01.25             | 500 000.00   | 517 983.00           | 0.41         |
| EUR              | SUMITOMO MITSU BNGK CORP-REG-S 0.55000% 18-06.11.23         | 1 000 000.00 | 1 023 100.00         | 0.81         |
| EUR              | TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 0.75000% 16-13.04.22         | 800 000.00   | 811 231.36           | 0.64         |
| EUR              | TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 1.52800% 17-17.01.25         | 300 000.00   | 318 262.05           | 0.25         |
| EUR              | TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.25000% 16-12.07.23   | 1 000 000.00 | 1 010 140.40         | 0.80         |
| EUR              | UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23                | 1 000 000.00 | 1 002 666.00         | 0.79         |
| EUR              | UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 0.25000% 18-11.09.23         | 500 000.00   | 508 135.00           | 0.40         |
| EUR              | VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24             | 500 000.00   | 512 106.00           | 0.40         |
| EUR              | VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 0.62500% 19-01.04.22 | 700 000.00   | 703 019.80           | 0.56         |
| EUR              | VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.87500% 18-03.07.23               | 200 000.00   | 204 434.40           | 0.16         |
| EUR              | WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 17-06.04.22 | 2 490 000.00 | 2 513 904.00         | 1.98         |
| <b>Total EUR</b> |   |              | <b>53 262 785.93</b> | <b>41.98</b> |

### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**53 262 785.93**      **41.98**

### Medium-Term Notes, variabler Zins

| EUR              |  |              |                     |             |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| EUR              | BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 0.750%/VAR 19-08.07.24       | 200 000.00   | 200 320.32          | 0.16        |
| EUR              | BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26              | 891 000.00   | 902 741.59          | 0.71        |
| EUR              | CITIGROUP INC-REG-S 1.500%/VAR 18-24.07.26                   | 500 000.00   | 522 962.00          | 0.41        |
| EUR              | COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-SUB-REG-S 2.000%/VAR 15-22.04.27 | 700 000.00   | 713 221.60          | 0.56        |
| EUR              | CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26          | 500 000.00   | 559 135.00          | 0.44        |
| EUR              | DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 2.750%/VAR 14-19.05.26              | 500 000.00   | 506 781.00          | 0.40        |
| EUR              | ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26                       | 1 500 000.00 | 1 524 270.00        | 1.20        |
| <b>Total EUR</b> |  |              | <b>4 929 431.51</b> | <b>3.88</b> |

### Total Medium-Term Notes, variabler Zins

**4 929 431.51**      **3.88**

### Anleihen, fester Zins

| EUR |  |              |              |      |
|-----|--|--------------|--------------|------|
| EUR | ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24                            | 400 000.00   | 416 011.20   | 0.33 |
| EUR | AT&T INC 1.45000% 14-01.06.22                              | 500 000.00   | 511 203.00   | 0.40 |
| EUR | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.50000% 14-16.01.24 | 1 600 000.00 | 1 748 220.80 | 1.38 |
| EUR | BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 0.62500% 18-15.12.22           | 300 000.00   | 304 542.00   | 0.24 |
| EUR | BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.20000% 16-22.10.23        | 2 000 000.00 | 2 050 432.00 | 1.62 |
| EUR | BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24        | 800 000.00   | 835 329.60   | 0.66 |
| EUR | BMW FINANCE NV 2.37500% 13-24.01.23                        | 438 000.00   | 463 189.38   | 0.36 |
| EUR | BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24     | 500 000.00   | 514 022.00   | 0.40 |

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR  
Halbjahresbericht per 31. August 2020

| Bezeichnung   | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/<br>Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR CREDIT SUISSE GUERNSEY LTD-REG-S 0.75000% 14-17.09.21   | 800 000.00         | 809 286.32  | 0.64                            |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.05000% 19-20.11.24   | 1 000 000.00       | 1 005 900.00  | 0.79                            |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23  | 2 500 000.00       | 2 662 115.00  | 2.10                            |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24  | 2 400 000.00       | 2 635 012.80  | 2.08                            |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25  | 2 500 000.00       | 2 621 150.00  | 2.07                            |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23   | 1 500 000.00       | 1 620 234.00  | 1.28                            |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24   | 1 000 000.00       | 1 234 393.00  | 0.97                            |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.75000% 06-12.10.21  | 774 000.00         | 814 082.59  | 0.64                            |
| EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25  | 600 000.00         | 615 070.14  | 0.48                            |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.65000% 16-15.10.23   | 7 500 000.00       | 7 622 550.00  | 6.01                            |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.20000% 17-01.04.22   | 2 166 000.00       | 2 209 926.48  | 1.74                            |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.90000% 17-01.08.22   | 4 714 000.00       | 4 800 643.32  | 3.78                            |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.35000% 19-01.02.25   | 3 700 000.00       | 3 689 780.60  | 2.91                            |
| EUR KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.62500% 18-17.07.23   | 830 000.00         | 849 971.88  | 0.67                            |
| EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26  | 800 000.00         | 834 627.20  | 0.66                            |
| EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23   | 1 000 000.00       | 1 044 590.00  | 0.82                            |
| EUR NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 1.00000% 14-05.11.24   | 700 000.00         | 740 734.40  | 0.58                            |
| EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21  | 300 000.00         | 309 868.20  | 0.24                            |
| EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 5.65000% 13-15.02.24   | 1 700 000.00       | 2 050 349.60  | 1.62                            |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23  | 1 405 000.00       | 1 549 262.59  | 1.22                            |
| EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.25000% 18-28.06.23   | 1 000 000.00       | 1 017 332.00  | 0.80                            |
| EUR SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S 1.12500% 16-08.09.23  | 700 000.00         | 714 176.40  | 0.56                            |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.80000% 14-30.04.24   | 4 000 000.00       | 4 604 142.40  | 3.63                            |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 5.40000% 13-31.01.23  | 1 000 000.00       | 1 140 696.00  | 0.90                            |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25  | 2 000 000.00       | 2 168 016.00  | 1.71                            |
| EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.45200% 19-25.09.23   | 1 000 000.00       | 988 924.00  | 0.78                            |
| <b>Total EUR</b>  |                    | <b>57 195 784.90</b>  | <b>45.07</b>                    |
| <b>Total Anleihen, fester Zins</b>  |                    | <b>57 195 784.90</b>  | <b>45.07</b>                    |
| <b>Anleihen, Nullcoupon</b>   |                    |   |                                 |
| <b>EUR</b>  |                    |   |                                 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 18-25.03.24  | 3 500 000.00       | 3 570 161.00  | 2.81                            |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 18-14.04.23   | 686 000.00         | 698 267.05  | 0.55                            |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25   | 1 500 000.00       | 1 545 750.00  | 1.22                            |
| <b>Total EUR</b>  |                    | <b>5 814 178.05</b>   | <b>4.58</b>                     |
| <b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>   |                    | <b>5 814 178.05</b>   | <b>4.58</b>                     |
| <b>Anleihen, variabler Zins</b>   |                    |   |                                 |
| <b>EUR</b>  |                    |   |                                 |
| EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25   | 400 000.00         | 414 860.00  | 0.33                            |
| <b>Total EUR</b>  |                    | <b>414 860.00</b>   | <b>0.33</b>                     |
| <b>Total Anleihen, variabler Zins</b>   |                    | <b>414 860.00</b>   | <b>0.33</b>                     |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>                            |                    | <b>121 617 040.39</b>   | <b>95.84</b>                    |
| <b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>                           |                    |   |                                 |
| <b>Anleihen, fester Zins</b>  |                    |   |                                 |
| <b>EUR</b>  |                    |   |                                 |
| EUR AT&T INC 1.30000% 15-05.09.23   | 942 000.00         | 971 390.40  | 0.77                            |
| <b>Total EUR</b>  |                    | <b>971 390.40</b>   | <b>0.77</b>                     |
| <b>Total Anleihen, fester Zins</b>  |                    | <b>971 390.40</b>   | <b>0.77</b>                     |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>                     |                    | <b>971 390.40</b>   | <b>0.77</b>                     |
| <b>OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>       |                    |   |                                 |
| <b>Investment Fonds, open end</b>   |                    |   |                                 |
| <b>Irland</b>   |                    |   |                                 |
| EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST   | 201.98             | 2 003 400.37  | 1.58                            |
| <b>Total Irland</b>   |                    | <b>2 003 400.37</b>   | <b>1.58</b>                     |
| <b>Total Investment Fonds, open end</b>   |                    | <b>2 003 400.37</b>   | <b>1.58</b>                     |
| <b>Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b> |                    | <b>2 003 400.37</b>   | <b>1.58</b>                     |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>  |                    | <b>124 591 831.16</b>   | <b>98.19</b>                    |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>   |                    | <b>1 501 645.17</b>   | <b>1.18</b>                     |
| <b>Anderer Aktiva und Passiva</b>   |                    | <b>797 954.70</b>   | <b>0.63</b>                     |
| <b>Total des Nettovermögens</b>   |                    | <b>126 891 431.03</b>   | <b>100.00</b>                   |

# UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD

## Wichtigste Daten

|  | ISIN                | 31.8.2020      | 29.2.2020      | 28.2.2019      |
|--|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD                                       |                     | 139 023 121.23 | 145 104 460.09 | 197 446 321.56 |
| <b>Klasse F-acc</b>  | <b>LU0441496998</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 2 779.4900     | 2 572.9010     | 8 885.9710     |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD                        |                     | 248.91         | 244.26         | 229.97         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup> |                     | 248.91         | 244.26         | 229.97         |
| <b>Klasse (CAD hedged) F-acc</b>                           | <b>LU1467528029</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 16 048.6180    | 16 032.2790    | 25 538.4280    |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CAD                        |                     | 108.31         | 106.49         | 100.83         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>1</sup> |                     | 108.31         | 106.49         | 100.83         |
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                     | <b>LU0441489191</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 69 337.9970    | 70 532.9970    | 77 686.9970    |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD                        |                     | 117.26         | 115.14         | 108.53         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup> |                     | 117.26         | 115.14         | 108.53         |
| <b>Klasse I-A3-acc</b>                                     | <b>LU0441489514</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 3 345.0000     | 3 345.0000     | 3 345.0000     |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD                        |                     | 116.49         | 114.32         | 107.63         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup> |                     | 116.49         | 114.32         | 107.63         |
| <b>Klasse I-X-acc</b>                                      | <b>LU1932710731</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 212 641.2610   | 207 759.5420   | 555 985.6750   |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD                        |                     | 109.71         | 107.47         | 100.84         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup> |                     | 109.71         | 107.47         | 100.84         |
| <b>Klasse I-X-UKdist</b>                                   | <b>LU1932710657</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 33 756.2910    | 106 865.0790   | 103 928.0000   |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD                        |                     | 106.62         | 107.13         | 100.84         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup> |                     | 106.62         | 107.13         | 100.84         |
| <b>Klasse P-acc</b>  | <b>LU0057957531</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 287 931.8750   | 288 426.8590   | 369 330.5370   |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD                        |                     | 238.29         | 234.55         | 222.16         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup> |                     | 238.29         | 234.55         | 222.16         |
| <b>Klasse (CAD hedged) P-acc</b>                           | <b>LU1467524382</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 210 490.4550   | 220 758.9530   | 261 432.5470   |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CAD                        |                     | 105.73         | 104.27         | 99.34          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>1</sup> |                     | 105.73         | 104.27         | 99.34          |
| <b>Klasse P-dist</b>                                       | <b>LU0094864534</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 64 988.3390    | 69 408.9380    | 82 517.2790    |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD                        |                     | 131.34         | 132.68         | 127.33         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup> |                     | 131.34         | 132.68         | 127.33         |
| <b>Klasse Q-acc</b>  | <b>LU0441497293</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 31 654.4370    | 27 425.8230    | 33 045.1220    |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD                        |                     | 113.65         | 111.65         | 105.33         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup> |                     | 113.65         | 111.65         | 105.33         |
| <b>Klasse (CAD hedged) Q-acc</b>                           | <b>LU1467527138</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 37 016.9680    | 37 479.9390    | 25 261.4650    |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CAD                        |                     | 107.39         | 105.70         | 100.30         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>1</sup> |                     | 107.39         | 105.70         | 100.30         |
| <b>Klasse Q-dist</b>                                       | <b>LU0441497376</b> |                |                |                |
| Anteile im Umlauf  |                     | 6 493.9370     | 8 646.5710     | 4 290.3020     |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD                        |                     | 103.60         | 104.43         | 100.19         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup> |                     | 103.60         | 104.43         | 100.19         |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten           | 29.28        |
| Deutschland                  | 7.56         |
| Luxemburg                    | 7.00         |
| Grossbritannien              | 5.56         |
| Supranational                | 4.76         |
| Niederlande                  | 4.49         |
| Südkorea                     | 3.92         |
| Frankreich                   | 3.91         |
| Philippinen                  | 3.42         |
| Australien                   | 2.81         |
| Kanada                       | 2.58         |
| Norwegen                     | 2.50         |
| Dänemark                     | 2.39         |
| Cayman-Inseln                | 2.35         |
| Britische Jungferninseln     | 2.14         |
| Vereinigte Arabische Emirate | 1.81         |
| Japan                        | 1.35         |
| Kolumbien                    | 1.31         |
| Jersey                       | 1.30         |
| Katar                        | 1.26         |
| Kuwait                       | 1.09         |
| Nigeria                      | 1.09         |
| China                        | 0.92         |
| Schweden                     | 0.77         |
| Irland                       | 0.47         |
| Mauritius                    | 0.44         |
| Italien                      | 0.38         |
| Uzbekistan                   | 0.38         |
| Türkei                       | 0.29         |
| <b>Total</b>                 | <b>97.53</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|   |              |
|---|--------------|
| Banken & Kreditinstitute                            | 32.84        |
| Supranationale Organisationen                       | 24.37        |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                | 15.53        |
| Länder- & Zentralregierungen                        | 6.87         |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 6.43         |
| Computer & Netzwerkausrüster                        | 3.78         |
| Öffentlich-rechtliche Körperschaften                | 2.39         |
| Internet, Software & IT-Dienste                     | 1.88         |
| Kantone, Bundesstaaten                              | 1.81         |
| Erdöl   | 1.16         |
| Bergbau, Kohle & Stahl                              | 0.47         |
| <b>Total</b>  | <b>97.53</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|  | USD                   |
|--|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>31.8.2020</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert   | 130 090 378.95        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)                       | 5 498 872.48          |
| <b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>                                       | <b>135 589 251.43</b> |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder   | 1 787 378.86          |
| Andere liquide Mittel (Margins)  | 73 892.60             |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                                  | 15 166.67             |
| Forderungen aus Zeichnungen  | 271 009.57            |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren   | 906 235.05            |
| Sonstige Forderungen   | 70 581.54             |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)  | 10 328.07             |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 671 052.53            |
| <b>Total Aktiva</b>  | <b>139 394 896.32</b> |
| <b>Passiva</b>   |                       |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)                               | -99 726.88            |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen   | -198 699.54           |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)                   | -41 195.13            |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                                 | -9 185.86             |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                | -22 967.68            |
| <b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>   | <b>-73 348.67</b>     |
| <b>Total Passiva</b>   | <b>-371 775.09</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                                     | <b>139 023 121.23</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
| <b>Erträge</b>   | <b>1.3.2020-31.8.2020</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel  | 2 171.36                  |
| Zinsen auf Wertpapiere   | 1 817 750.12              |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)   | 22 170.42                 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)  | 25 918.60                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)   | 66 889.31                 |
| <b>Total Erträge</b>   | <b>1 934 899.81</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>  |                           |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)  | -24 809.83                |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)   | -10 367.44                |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)  | -472 919.36               |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)  | -28 076.22                |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                       | -21 447.25                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                    | -128.36                   |
| <b>Total Aufwendungen</b>  | <b>-557 748.46</b>        |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>  | <b>1 377 151.35</b>       |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                    |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen     | 246 567.94                |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen  | 4 306.50                  |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                            | 371 309.80                |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                           | -500 105.47               |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps   | -62 224.63                |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)   | 228 661.46                |
| <b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>   | <b>288 515.60</b>         |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>                           | <b>1 665 666.95</b>       |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>    |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | 432 955.43                |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten                   | -72 953.18                |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                  | 866 758.04                |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps                                    | 78 782.50                 |
| <b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>          | <b>1 305 542.79</b>       |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>          | <b>2 971 209.74</b>       |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.3.2020-31.8.2020</b> |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                              | 145 104 460.09            |
| Zeichnungen  | 11 999 065.89             |
| Rücknahmen   | -20 514 001.99            |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -8 514 936.10             |
| Ausbezahlte Dividende  | -537 612.50               |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 1 377 151.35              |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 288 515.60                |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 1 305 542.79              |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 2 971 209.74              |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                         | <b>139 023 121.23</b>     |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|   | 1.3.2020-31.8.2020        |
|---|---------------------------|
| <b>Klasse</b>   | <b>F-acc</b>              |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 2 572.9010                |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 1 931.7660                |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -1 725.1770               |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>2 779.4900</b>         |
| <b>Klasse</b>   | <b>(CAD hedged) F-acc</b> |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 16 032.2790               |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 790.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -773.6610                 |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>16 048.6180</b>        |
| <b>Klasse</b>   | <b>I-A1-acc</b>           |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 70 532.9970               |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 945.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -2 140.0000               |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>69 337.9970</b>        |
| <b>Klasse</b>   | <b>I-A3-acc</b>           |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 3 345.0000                |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | 0.0000                    |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>3 345.0000</b>         |
| <b>Klasse</b>   | <b>I-X-acc</b>            |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 207 759.5420              |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 5 755.0010                |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -873.2820                 |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>212 641.2610</b>       |
| <b>Klasse</b>   | <b>I-X-UKdist</b>         |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 106 865.0790              |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -73 108.7880              |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>33 756.2910</b>        |
| <b>Klasse</b>   | <b>P-acc</b>              |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 288 426.8590              |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 16 478.3250               |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -16 973.3090              |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>287 931.8750</b>       |
| <b>Klasse</b>   | <b>(CAD hedged) P-acc</b> |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 220 758.9530              |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 539.6830                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -10 808.1810              |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>210 490.4550</b>       |
| <b>Klasse</b>   | <b>P-dist</b>             |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 69 408.9380               |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 577.3730                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -4 997.9720               |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>64 988.3390</b>        |
| <b>Klasse</b>   | <b>Q-acc</b>              |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 27 425.8230               |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 58 150.4730               |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -53 921.8590              |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>31 654.4370</b>        |
| <b>Klasse</b>   | <b>(CAD hedged) Q-acc</b> |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 37 479.9390               |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 1 405.0000                |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -1 867.9710               |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>37 016.9680</b>        |
| <b>Klasse</b>   | <b>Q-dist</b>             |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 8 646.5710                |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                 | 482.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile                              | -2 634.6340               |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>6 493.9370</b>         |



## Ausschüttung<sup>1</sup>

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD | Ex-Date   | Pay-Date  | Währung | Betrag pro Anteil |
|---------------------------------------|-----------|-----------|---------|-------------------|
| I-X-UKdist                            | 16.3.2020 | 19.3.2020 | USD     | 2.67              |
| P-dist                                | 4.5.2020  | 7.5.2020  | USD     | 3.39              |
| Q-dist                                | 4.5.2020  | 7.5.2020  | USD     | 2.66              |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. August 2020

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

|                  |  |              |                      |              |
|------------------|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD              | ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 17-11.10.22           | 2 430 000.00 | 2 513 276.10         | 1.81         |
| USD              | AERCAP IRELAND CAP/ GLB AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25  | 600 000.00   | 652 771.38           | 0.47         |
| USD              | APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23                               | 4 970 000.00 | 5 246 729.60         | 3.77         |
| USD              | APPLE INC 2.85000% 14-06.05.21                               | 10 000.00    | 10 186.53            | 0.01         |
| USD              | ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24                  | 3 000 000.00 | 3 238 432.80         | 2.33         |
| USD              | BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21                            | 740 000.00   | 757 404.80           | 0.54         |
| USD              | BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24                        | 600 000.00   | 647 335.44           | 0.47         |
| USD              | BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23                           | 1 640 000.00 | 1 791 044.00         | 1.29         |
| USD              | CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21           | 1 790 000.00 | 1 814 576.70         | 1.31         |
| USD              | DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 4.25000% 18-04.02.21            | 500 000.00   | 507 029.50           | 0.36         |
| USD              | DIAMONDBACK ENERGY INC 2.87500% 19-01.12.24                  | 660 000.00   | 680 161.75           | 0.49         |
| USD              | ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.87500% 17-25.05.22     | 750 000.00   | 775 923.45           | 0.56         |
| USD              | EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 18-15.03.23                | 3 000 000.00 | 3 172 482.61         | 2.28         |
| USD              | EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.00000% 17-01.11.22             | 2 970 000.00 | 3 112 180.73         | 2.24         |
| USD              | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23                | 300 000.00   | 308 910.00           | 0.22         |
| USD              | GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 6.51000% 07-07.03.22        | 530 000.00   | 568 756.25           | 0.41         |
| USD              | GLENORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24               | 600 000.00   | 652 416.24           | 0.47         |
| USD              | IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 7.12500% 19-18.03.25         | 450 000.00   | 470 250.00           | 0.34         |
| USD              | IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24       | 1 000 000.00 | 1 056 565.70         | 0.76         |
| USD              | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-16.01.24         | 1 500 000.00 | 1 618 473.75         | 1.16         |
| USD              | KOREA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 12-14.09.22                  | 2 239 000.00 | 2 339 778.51         | 1.68         |
| USD              | KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23         | 5 530 000.00 | 5 778 653.69         | 4.16         |
| USD              | KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25         | 2 000 000.00 | 2 152 435.60         | 1.55         |
| USD              | MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.37300% 16-13.02.22     | 600 000.00   | 616 875.00           | 0.44         |
| USD              | NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23                       | 630 000.00   | 683 255.67           | 0.49         |
| USD              | NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.35000% 18-24.09.23               | 1 480 000.00 | 1 609 729.25         | 1.16         |
| USD              | QATAR, STATE OF-REG-S 3.87500% 18-23.04.23                   | 1 630 000.00 | 1 751 740.62         | 1.26         |
| USD              | SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.45000% 18-03.12.21              | 540 000.00   | 562 507.31           | 0.40         |
| USD              | SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24                 | 400 000.00   | 395 125.00           | 0.28         |
| USD              | SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.75000% 16-03.05.21 | 2 940 000.00 | 2 979 506.25         | 2.14         |
| USD              | TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.75000% 14-10.04.24          | 1 500 000.00 | 1 667 547.60         | 1.20         |
| USD              | UZBEK INDUSTRIAL AND CONS ATB-REG-S 5.75000% 19-02.12.24     | 500 000.00   | 521 250.00           | 0.38         |
| <b>Total USD</b> |  |              | <b>50 653 311.83</b> | <b>36.43</b> |

### Total Notes, fester Zins

**50 653 311.83 36.43**

### Notes, variabler Zins

#### USD

|                  |   |              |                     |             |
|------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD              | STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.819%/VAR 20-30.01.26 | 1 300 000.00 | 1 346 307.17        | 0.97        |
| <b>Total USD</b> |   |              | <b>1 346 307.17</b> | <b>0.97</b> |

### Total Notes, variabler Zins

**1 346 307.17 0.97**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

|                  |   |              |                      |              |
|------------------|---|--------------|----------------------|--------------|
| USD              | AFRICA FINANCE CORP-REG-S 4.37500% 19-17.04.26              | 1 400 000.00 | 1 517 656.00         | 1.09         |
| USD              | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.70000% 15-16.11.20 | 1 290 000.00 | 1 295 921.10         | 0.93         |
| USD              | BANK OF MONTREAL 1.90000% 16-27.08.21                       | 2 790 000.00 | 2 835 780.55         | 2.04         |
| USD              | BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.64300% 18-14.05.23           | 980 000.00   | 1 055 119.05         | 0.76         |
| USD              | CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.87500% 14-15.04.24        | 870 000.00   | 964 574.74           | 0.69         |
| USD              | KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 3.12500% 18-18.10.21                | 2 970 000.00 | 3 064 497.68         | 2.21         |
| USD              | KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.62500% 16-01.06.21                    | 3 290 000.00 | 3 322 893.42         | 2.39         |
| USD              | LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 2.37500% 19-31.05.22    | 900 000.00   | 931 012.29           | 0.67         |
| USD              | LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.87500% 15-17.04.23   | 1 580 000.00 | 1 646 334.72         | 1.19         |
| USD              | MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24                   | 1 460 000.00 | 1 534 752.00         | 1.10         |
| USD              | QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24                  | 1 500 000.00 | 1 607 343.75         | 1.16         |
| USD              | RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.87500% 16-19.07.21            | 1 730 000.00 | 1 752 689.12         | 1.26         |
| USD              | TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 4.75000% 16-29.04.21             | 400 000.00   | 396 625.00           | 0.29         |
| USD              | TORONTO-DOMINION BANK 3.50000% 18-19.07.23                  | 500 000.00   | 545 894.24           | 0.39         |
| USD              | UNICREDIT SPA-REG-S 6.57200% 19-14.01.22                    | 500 000.00   | 531 585.85           | 0.38         |
| <b>Total USD</b> |   |              | <b>23 002 679.51</b> | <b>16.55</b> |

### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**23 002 679.51 16.55**

### Medium-Term Notes, variabler Zins

#### USD

|                  |   |              |                     |             |
|------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD              | BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23 | 1 970 000.00 | 2 050 468.00        | 1.47        |
| <b>Total USD</b> |   |              | <b>2 050 468.00</b> | <b>1.47</b> |

### Total Medium-Term Notes, variabler Zins

**2 050 468.00 1.47**

### Anleihen, fester Zins

#### USD

|     |  |              |              |      |
|-----|--|--------------|--------------|------|
| USD | ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25                  | 1 500 000.00 | 1 515 420.00 | 1.09 |
| USD | ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BNK/THE 2.25000% 19-16.05.24 | 1 200 000.00 | 1 284 795.84 | 0.93 |
| USD | CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.25000% 17-29.09.20      | 1 660 000.00 | 1 661 909.00 | 1.20 |
| USD | DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-15.09.21      | 1 000 000.00 | 1 014 870.00 | 0.73 |
| USD | EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24                | 4 500 000.00 | 4 953 818.25 | 3.56 |
| USD | EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.25000% 17-15.03.22                | 1 000 000.00 | 1 031 341.60 | 0.74 |
| USD | FANNIE MAE 2.62500% 14-06.09.24                              | 2 000 000.00 | 2 187 361.40 | 1.57 |
| USD | IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.84300% 19-25.04.24            | 1 700 000.00 | 1 810 929.76 | 1.30 |
| USD | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 15-14.04.22         | 3 000 000.00 | 3 072 720.00 | 2.21 |
| USD | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25         | 1 500 000.00 | 1 515 040.79 | 1.09 |

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD  
Halbjahresbericht per 31. August 2020

| Bezeichnung   | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/<br>Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25 | 1 500 000.00       | 1 524 558.15  | 1.10                            |
| USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25 | 2 000 000.00       | 2 021 680.00  | 1.46                            |
| USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 2.75000% 17-20.03.22   | 1 480 000.00       | 1 520 237.50  | 1.09                            |
| USD LLOYDS BANK PLC-REG-S 2.12500% 19-24.07.22                  | 2 250 000.00       | 2 322 225.00  | 1.67                            |
| USD MICROSOFT CORP 2.00000% 16-08.08.23                         | 2 500 000.00       | 2 617 842.00  | 1.88                            |
| USD MITSUBISHI UFI FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22     | 1 810 000.00       | 1 879 413.50  | 1.35                            |
| USD ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.35000% 18-22.10.21             | 200 000.00         | 206 914.92  | 0.15                            |
| USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.25000% 15-09.11.20             | 2 080 000.00       | 2 087 196.80  | 1.50                            |
| <b>Total USD</b>  |                    | <b>34 228 274.51</b>  | <b>24.62</b>                    |

**Total Anleihen, fester Zins** **34 228 274.51** **24.62**

#### Treasury-Notes, fester Zins

| USD  |              |                     |             |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-15.02.22 | 3 500 000.00 | 3 619 628.60        | 2.60        |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25 | 2 000 000.00 | 2 023 593.60        | 1.46        |
| <b>Total USD</b>                                   |              | <b>5 643 222.20</b> | <b>4.06</b> |

**Total Treasury-Notes, fester Zins** **5 643 222.20** **4.06**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **116 924 263.22** **84.10**

### 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   | 407 869.20          | 0.29        |
| USD FANNIE MAE 0.50000% 20-17.06.25                      | 1 000 000.00 | 1 002 878.90        | 0.72        |
| USD FANNIE MAE 1.62500% 19-15.10.24                      | 1 500 000.00 | 1 581 294.30        | 1.14        |
| USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.70000% 18-04.11.21  | 1 319 000.00 | 1 369 161.57        | 0.98        |
| USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21 | 500 000.00   | 522 925.00          | 0.38        |
| USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.37500% 12-21.08.22  | 1 640 000.00 | 1 705 249.04        | 1.23        |
| <b>Total USD</b>   |              | <b>6 589 378.01</b> | <b>4.74</b> |

**Total Notes, fester Zins** **6 589 378.01** **4.74**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

| USD                                  |              |                     |             |
|--------------------------------------|--------------|---------------------|-------------|
| USD FREDDIE MAC 2.37500% 12-13.01.22 | 2 430 000.00 | 2 504 366.99        | 1.80        |
| <b>Total USD</b>                     |              | <b>2 504 366.99</b> | <b>1.80</b> |

**Total Medium-Term Notes, fester Zins** **2 504 366.99** **1.80**

#### Treasury-Notes, variabler Zins

| USD   |              |                     |             |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 19-15.10.24 | 2 000 000.00 | 2 152 469.90        | 1.55        |
| <b>Total USD</b>  |              | <b>2 152 469.90</b> | <b>1.55</b> |

**Total Treasury-Notes, variabler Zins** **2 152 469.90** **1.55**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **11 246 214.90** **8.09**

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

#### Notes, fester Zins

| USD   |            |                     |             |
|---|------------|---------------------|-------------|
| USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.10000% 20-05.05.23 | 240 000.00 | 244 622.69          | 0.17        |
| USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20           | 830 000.00 | 830 226.09          | 0.60        |
| USD SWEDBANK AB-REG-S 1.30000% 20-02.06.23                  | 230 000.00 | 234 553.08          | 0.17        |
| USD UBS AG/LONDON-REG-S 1.75000% 20-21.04.22                | 500 000.00 | 510 220.20          | 0.37        |
| <b>Total USD</b>  |            | <b>1 819 622.06</b> | <b>1.31</b> |

**Total Notes, fester Zins** **1 819 622.06** **1.31**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

| USD   |              |                     |             |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.48000% 19-28.05.24 | 5 500 000.00 | 5 599 151.25        | 4.03        |
| <b>Total USD</b>  |              | <b>5 599 151.25</b> | <b>4.03</b> |

**Total Medium-Term Notes, fester Zins** **5 599 151.25** **4.03**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **7 418 773.31** **5.34**

**Total des Wertpapierbestandes** **135 589 251.43** **97.53**

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

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

|   |                                      |       |                  |             |
|---|--------------------------------------|-------|------------------|-------------|
| USD   | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.20 | 74.00 | 7 515.59         | 0.01        |
| USD   | US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.20 | 40.00 | 2 812.48         | 0.00        |
| <b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b> |                                      |       | <b>10 328.07</b> | <b>0.01</b> |

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **10 328.07** **0.01**

**Total Derivative Instrumente** **10 328.07** **0.01**

#### Devisenterminkontrakte

##### Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

|  |               |     |               |           |                   |             |
|--|---------------|-----|---------------|-----------|-------------------|-------------|
| CAD  | 27 670 400.00 | USD | 20 653 399.32 | 1.9.2020  | 583 332.71        | 0.42        |
| CAD  | 308 600.00    | USD | 229 953.94    | 1.9.2020  | 6 893.21          | 0.00        |
| USD  | 79 410.98     | CAD | 105 500.00    | 1.9.2020  | -1 559.13         | 0.00        |
| USD  | 191 786.39    | CAD | 253 200.00    | 1.9.2020  | -2 541.87         | 0.00        |
| CAD  | 27 620 300.00 | USD | 21 115 397.68 | 1.10.2020 | 84 927.61         | 0.06        |
| <b>Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)</b> |               |     |               |           | <b>671 052.53</b> | <b>0.48</b> |

**Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel** **1 861 271.46** **1.34**

**Andere Aktiva und Passiva** **891 217.74** **0.64**

**Total des Nettovermögens** **139 023 121.23** **100.00**

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

Es kann jedoch auch an Tagen, an welchen gemäss nachfolgendem Abschnitt keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, der Nettoinventarwert eines Anteils berechnet werden. Ein solcher Nettoinventarwert kann veröffentlicht werden, darf aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

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

Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Subfonds können aufgrund von Gebühren und Abgaben und der Spannen bei den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen vom letzten verfügbaren Preis oder gegebenenfalls dem Nettoinventarwert, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil verwendet wurde, abweichen. Diese Kosten wirken sich nachteilig auf den Wert eines Subfonds aus und werden als «Verwässerung» bezeichnet. Um die Verwässerungseffekte zu verringern, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Anteil vornehmen («Swing Pricing»).

Anteile werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Anteil. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Anteil jedoch an Bewertungstagen wie nachstehend beschrieben angepasst, und zwar abhängig davon, ob sich der Subfonds am jeweiligen Bewertungstag in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet. Falls an einem Bewertungstag in einem Subfonds oder der Klasse eines Subfonds kein Handel stattfindet, wird der nicht angepasste Nettoinventarwert je Anteil als Preis angewendet. Unter welchen Umständen eine solche Verwässerungsanpassung erfolgt, liegt im Ermessen des Verwaltungsrats. In der Regel hängt das Erfordernis, eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, vom Umfang der Zeichnungen oder Rücknahmen von Anteilen in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Anteilinhaber (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Anteilinhaber (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

- ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Anteilinhaber eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Anteil hinzugerechnet

oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Anteil begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umständen (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Anteil anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Anteilhaber ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Anteilhaber werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

Der Nettoinventarwert jeder Klasse des Subfonds wird getrennt berechnet. Verwässerungsanpassungen betreffen den Nettoinventarwert jeder Klasse jedoch prozentual in gleicher Höhe. Die Verwässerungsanpassung erfolgt auf Ebene des Subfonds und betrifft die Kapitalaktivität, jedoch nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Transaktion der Anleger.

Bei allen Subfonds ist die Swing Pricing Methode zur Anwendung gekommen.

Sofern es am Ende der Geschäftsperiode zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus den Wichtigsten Daten der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

#### *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 letztbekannten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

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

– Die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Abwicklungstag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Aktie am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.

- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden.

Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden valuation policy festgelegt.

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

Diese Bewertungsmethoden wurden von der Verwaltungsgesellschaft mit Umsicht und auf Basis von Marktbewertungen, welche aus Transaktionen oder aus Bewertungsmodellen sowie aus anderen Quellen ermittelt wurden, festgelegt. Diese anderen Quellen können Marktbestätigungen beinhalten. Solche Marktbewertungen werden von der Verwaltungsgesellschaft als verlässlich und angemessen betrachtet, um den «Fair Value» dieser Wertpapiere zum Zeitpunkt der Bewertung sicherzustellen.

Im Hinblick auf die Finanzkrise und deren Auswirkungen auf die Liquidität der Märkte, kann der Verkaufswert der Anlagen vom Wert der nach den oben genannten Methoden ermittelt wurde abweichen.

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 Terminwechselkurs 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 dem am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

#### *g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand*

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag der Transaktion folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

#### *h) «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.



### j) Kombierter Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. August 2020 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 31. August 2020 verwendet:

| Wechselkurse |          |
|--------------|----------|
| EUR 1 = CHF  | 1.076893 |
| EUR 1 = USD  | 1.195950 |

### j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Die Position «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

### k) 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.

### l) 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 «Veränderung in nicht realisierten Gewinne (Verlusten) auf Swaps» ausgewiesen.

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

## Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF  
UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR  
UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD

|   | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» |
|---|---|---|
| Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»    | 0.900%  | 0.950%  |
| Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»    | 1.600%  | 1.650%  |
| Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»  | 0.550%  | 0.580%  |
| Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»  | 0.065%  | 0.065%  |
| Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»  | 0.000%  | 0.000%  |
| Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»    | 0.340%*                                       | 0.370%  |
| 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%  |
| Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.340%  | 0.370%  |
| 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%  |

\* Für UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF F-acc: «max 0.340% / eff 0.25%»

Die maximale pauschale Verwaltungskommission wird 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.

Diese Kommission wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Pauschale Verwaltungskommission» dargestellt.



2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:
- 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 Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
  - 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;
  - 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;
  - 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;
  - Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
  - Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
  - 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;
  - Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
  - Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
  - 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;
  - Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.
- Diese Kommissionen und Gebühren werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Sonstige Kommissionen und Gebühren» dargestellt.
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*.
- Der Fonds untersteht luxemburgischer Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt der Fonds keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommens-, Kapitalgewinn- oder Vermögenssteuer. Aus dem Gesamtnettovermögen jedes Subfonds jedoch wird eine Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg («*taxe d'abonnement*») von 0.05%, für die Anteilsklassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-B, I-X und U-X nur eine reduzierte «*taxe d'abonnement*» in Höhe von 0.01% pro Jahr fällig, welche jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist. Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtnettovermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals. Bei etwaiger Umklassifizierung des Steuerstatus' eines Anlegers durch die zuständige Behörde werden sämtliche Anteile der Klassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-B, I-X und U-X unter Umständen mit einem Steuersatz von 0.05% besteuert.
- Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Fonds an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.
- Verwahrstelle, Administrationsstelle und Verwaltungsgesellschaft haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung der Kosten für ausserordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Anleger treffen bzw. diesbezügliche Kosten werden dem Fonds direkt belastet.
- Zusätzlich trägt der Fonds sämtliche, im Zusammenhang mit der Verwaltung des Fondsvermögens anfallenden Transaktionskosten (markt-konforme Courtagen, Gebühren, Abgaben etc.).

Ausserdem trägt der Fonds alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen des Fonds erhoben werden, insbesondere die Abonnementsabgabe.

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.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt.

Kosten, die den einzelnen Anteilklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt.

Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Anteilklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Anteilklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können sowohl Gebühren auf der Ebene des betreffenden Anlagefonds als auch auf der Ebene des betreffenden Subfonds 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 verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen den Zielfonds betreffend nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten des Fonds können den KIID 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 Anteilklassen nur eine reduzierte «taxe d'abonnement» in Höhe von 0.01% pro Jahr, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen am Ende eines jeden Quartals.

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

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

Die Position «Sonstige Erträge» besteht hauptsächlich aus Erträgen aus Swing Pricing.

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttung zu bestimmen.

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

### **Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten**

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten per 31. August 2020 sind nachfolgend pro Subfonds und mit Währung aufgeführt:

Finanzterminkontrakte

| <b>UBS (Lux) Medium Term Bond Fund</b> | <b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)</b> | <b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)</b> |
|--|---|--|
| – USD                                  | 18 164 124.98 USD                                   | – USD  |

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

### **Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen**

Für die Periode vom 1. März 2020 bis zum 31. August 2020 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Medium Term Bond Fund getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

### **Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)**

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Swiss Funds und 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) Medium Term Bond Fund | Total Expense Ratio (TER) |
|---------------------------------|---------------------------|
| - CHF F-acc                     | 0.29%                     |
| - CHF I-A1-acc                  | 0.50%                     |
| - CHF P-acc                     | 0.98%                     |
| - CHF P-dist                    | 0.98%                     |
| - CHF Q-acc                     | 0.58%                     |
| - CHF Q-dist                    | 0.58%                     |
| - EUR F-acc                     | 0.38%                     |
| - EUR I-A1-acc                  | 0.50%                     |
| - EUR I-A3-acc                  | 0.38%                     |
| - EUR I-X-acc                   | 0.04%                     |
| - EUR P-acc                     | 0.98%                     |
| - EUR P-dist                    | 0.98%                     |
| - EUR Q-acc                     | 0.58%                     |
| - EUR Q-dist                    | 0.59%                     |
| - USD F-acc                     | 0.38%                     |
| - USD (CAD hedged) F-acc        | 0.41%                     |
| - USD I-A1-acc                  | 0.50%                     |
| - USD I-A3-acc                  | 0.38%                     |
| - USD I-X-acc                   | 0.04%                     |
| - USD I-X-UKdist                | 0.04%                     |
| - USD P-acc                     | 0.98%                     |
| - USD (CAD hedged) P-acc        | 1.03%                     |
| - USD P-dist                    | 0.98%                     |
| - USD Q-acc                     | 0.59%                     |
| - USD (CAD hedged) Q-acc        | 0.63%                     |
| - USD Q-dist                    | 0.58%                     |

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

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

### Erläuterung 9 – Bedeutsames Ereignis während der Berichtsperiode

Am 11. März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 zu einer Pandemie. Es besteht eine anhaltende Besorgnis über die Auswirkungen dieses Virus auf die Weltwirtschaft und als Folge dieser Unsicherheit können die in diesem Abschluss reflektierten Werte erheblich von dem Wert abweichen, den man bei den tatsächlichen Verkäufen dieser Anlagen erhält. Angesichts der erheblichen Korrekturen und der erhöhten Volatilität an den Finanzmärkten in den letzten Monaten könnten die Auswirkungen für den Fonds im Hinblick auf künftige Bewertungen seines Vermögens erheblich sein. Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter beobachten weiterhin die Bemühungen der Regierungen, die Ausbreitung des Virus einzudämmen, um die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Portfolios und den Fonds selbst zu überwachen und zu managen.

Es gibt es keinen Hinweis darauf, dass die Annahme der Unternehmensfortführung für den Fonds unangemessen ist.

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

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

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

## Erläuterung 11 – Securities Lending

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

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

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund | Kontrahentenrisiko aus der<br>Wertpapierleihe per 31. August 2020 |                                      | Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung<br>in %) per 31. August 2020<br>nach Art der Vermögenswerte |          |           |
|---------------------------------|---|--------------------------------------|--|----------|-----------|
|                                 | Marktwert der verliehenen<br>Wertpapiere                          | Sicherheiten<br>(UBS Switzerland AG) | Aktien   | Anleihen | Barmittel |
| – CHF                           | 392 200.00 CHF  | 420 156.00 CHF                       | 36.04  | 63.96    | 0.00      |
| – EUR                           | 23 727 181.37 EUR   | 25 418 453.71 EUR                    | 36.04  | 63.96    | 0.00      |
| – USD                           | 37 149 635.63 USD   | 39 797 659.86 USD                    | 36.04  | 63.96    | 0.00      |

# Weitere Angaben

## 1) Collateral – Securities Lending

|  | UBS (Lux) Medium Term<br>Bond Fund – CHF<br>(in %) | UBS (Lux) Medium Term<br>Bond Fund – EUR<br>(in %) | UBS (Lux) Medium Term<br>Bond Fund – USD<br>(in %) |
|--|--|--|--|
| <b>nach Land:</b>                              |  |  |  |
| – Australien                                   | 1.58   | 1.58   | 1.58   |
| – Belgien                                      | 1.27   | 1.27   | 1.27   |
| – Britische Jungferninseln                     | 0.05   | 0.05   | 0.05   |
| – Cayman-Inseln                                | 0.13   | 0.13   | 0.13   |
| – Chile  | 0.13   | 0.13   | 0.13   |
| – China  | 0.33   | 0.33   | 0.33   |
| – Dänemark                                     | 0.29   | 0.29   | 0.29   |
| – Deutschland                                  | 11.20  | 11.20  | 11.20  |
| – Elfenbeinküste                               | 0.11   | 0.11   | 0.11   |
| – Finnland                                     | 0.19   | 0.19   | 0.19   |
| – Frankreich                                   | 7.20   | 7.20   | 7.20   |
| – Grossbritannien                              | 3.07   | 3.07   | 3.07   |
| – Hongkong                                     | 0.27   | 0.27   | 0.27   |
| – Japan  | 13.81  | 13.81  | 13.81  |
| – Kanada                                       | 1.55   | 1.55   | 1.55   |
| – Liechtenstein                                | 0.01   | 0.01   | 0.01   |
| – Luxemburg                                    | 0.71   | 0.71   | 0.71   |
| – Neuseeland                                   | 1.05   | 1.05   | 1.05   |
| – Niederlande                                  | 5.67   | 5.67   | 5.67   |
| – Norwegen                                     | 1.21   | 1.21   | 1.21   |
| – Österreich                                   | 0.59   | 0.59   | 0.59   |
| – Saudi-Arabien                                | 0.02   | 0.02   | 0.02   |
| – Schweden                                     | 0.78   | 0.78   | 0.78   |
| – Schweiz                                      | 25.48  | 25.48  | 25.48  |
| – Singapur                                     | 0.12   | 0.12   | 0.12   |
| – Supranational                                | 0.59   | 0.59   | 0.59   |
| – Venezuela                                    | 0.01   | 0.01   | 0.01   |
| – Vereinigte Arabische Emirate                 | 0.01   | 0.01   | 0.01   |
| – Vereinigte Staaten                           | 22.57  | 22.57  | 22.57  |
| <b>Total</b>                                   | <b>100.00</b>                                      | <b>100.00</b>                                      | <b>100.00</b>                                      |
| <b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>           |  |  |  |
| – Rating > AA-                                 | 47.28  | 47.28  | 47.28  |
| – Rating <=AA-                                 | 45.99  | 45.99  | 45.99  |
| – kein Investment-Grade:                       | 6.73   | 6.73   | 6.73   |
| <b>Total</b>                                   | <b>100.00</b>                                      | <b>100.00</b>                                      | <b>100.00</b>                                      |
| <b>Wertpapierleihe</b>                         |  |  |  |
| <b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b> |  |  |  |
| Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)      | 162 877 595.26 CHF                                 | 132 711 002.26 EUR                                 | 141 421 876.70 USD                                 |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)    | 5 270 728.97 CHF                                   | 27 260 626.06 EUR                                  | 31 250 675.57 USD                                  |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote            | 106.27%  | 106.27%  | 106.27%  |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 3.24%  | 20.54%   | 22.10%   |
| <b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>             | 6 634.92 CHF                                       | 23 853.03 EUR                                      | 25 918.60 USD                                      |
| <b>Kosten aus Wertpapierleihe</b>              | 2 653.97 CHF                                       | 9 541.21 EUR                                       | 10 367.44 USD                                      |
| <b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>        | 3 980.95 CHF                                       | 14 311.82 EUR                                      | 15 551.16 USD                                      |

# Weitere Angaben

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

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. August 2020.

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund | Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes | Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere |
|---------------------------------|--|---|
| - CHF                           | 0.25%  | 0.26%   |
| - EUR                           | 18.70%                                       | 19.33%  |
| - USD                           | 26.72%                                       | 27.60%  |

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

### Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

### Angaben zur Konzentration

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

|                                     | UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF | UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR | UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Japan Government Ten                | 38 680.59                             | 2 340 085.26                          | 3 663 870.29                          |
| United States                       | 33 790.96                             | 2 044 274.17                          | 3 200 719.01                          |
| Nestle SA                           | 20 348.63                             | 1 231 044.19                          | 1 927 445.25                          |
| Novartis AG                         | 18 556.69                             | 1 122 636.10                          | 1 757 710.76                          |
| French Republic                     | 16 955.76                             | 1 025 783.49                          | 1 606 068.67                          |
| Federal Republic of Germany         | 12 271.70                             | 742 409.39                            | 1 162 390.00                          |
| Swiss Confederation Government Bond | 11 279.50                             | 682 383.32                            | 1 068 407.21                          |
| Netherlands Government Bond         | 9 969.82                              | 603 150.57                            | 944 352.54                            |
| ABB Ltd                             | 9 393.82                              | 568 304.00                            | 889 793.28                            |
| United Kingdom                      | 8 668.87                              | 524 446.61                            | 821 125.78                            |

# Weitere Angaben

## Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds des Fonds ist derzeit 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 11 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Weiteren Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

### Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

|                      | UBS (Lux) Medium Term<br>Bond Fund – CHF | UBS (Lux) Medium Term<br>Bond Fund – EUR | UBS (Lux) Medium Term<br>Bond Fund – USD |
|----------------------|--|--|--|
| bis zu 1 Tag         | -  | -  | -  |
| 1 Tag bis 1 Woche    | 94.87                                    | 5 739.16                                 | 8 985.80                                 |
| 1 Woche bis 1 Monat  | 1 267.50                                 | 76 680.80                                | 120 059.09                               |
| 1 Monat bis 3 Monate | 6 166.47                                 | 373 056.81                               | 584 094.85                               |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | 26 174.98                                | 1 583 525.13                             | 2 479 324.48                             |
| mehr als 1 Jahr      | 234 993.54                               | 14 216 558.60                            | 22 258 858.47                            |
| unbegrenzt           | 151 458.64                               | 9 162 893.21                             | 14 346 337.17                            |

### Währungen der Sicherheiten

| Währung der Sicherheiten | Prozentsatz    |
|--------------------------|----------------|
| USD                      | 28.46%         |
| CHF                      | 27.14%         |
| EUR                      | 26.03%         |
| JPY                      | 11.74%         |
| GBP                      | 3.72%          |
| AUD                      | 0.78%          |
| SEK                      | 0.69%          |
| CAD                      | 0.61%          |
| DKK                      | 0.25%          |
| NOK                      | 0.22%          |
| HKD                      | 0.19%          |
| SGD                      | 0.09%          |
| TRY                      | 0.05%          |
| RUB                      | 0.02%          |
| BRL                      | 0.01%          |
| CNH                      | 0.00%          |
| INR                      | 0.00%          |
| ZAR                      | 0.00%          |
| NZD                      | 0.00%          |
| MXN                      | 0.00%          |
| PLN                      | 0.00%          |
| <b>Total</b>             | <b>100.00%</b> |

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund  
Halbjahresbericht per 31. August 2020

# Weitere Angaben

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

|                      | UBS (Lux) Medium Term<br>Bond Fund – CHF | UBS (Lux) Medium Term<br>Bond Fund – EUR | UBS (Lux) Medium Term<br>Bond Fund – USD |
|----------------------|--|--|--|
| bis zu 1 Tag         | 392 200.00                               | 23 727 181.37                            | 37 149 635.63                            |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -  | -  | -  |
| 1 Woche bis 1 Monat  | -  | -  | -  |
| 1 Monat bis 3 Monate | -  | -  | -  |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | -  | -  | -  |
| mehr als 1 Jahr      | -  | -  | -  |
| unbegrenzt           | -  | -  | -  |

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

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

|                                | UBS (Lux) Medium Term<br>Bond Fund – CHF<br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Medium Term<br>Bond Fund – EUR<br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Medium Term<br>Bond Fund – USD<br>Wertpapierleihe |
|--------------------------------|---|---|---|
| <b>Abwicklung und Clearing</b> |   |   |   |
| Zentrale Gegenpartei           | -   | -   | -   |
| Bilateral                      | -   | -   | -   |
| Trilateral                     | 392 200.00 CHF  | 23 727 181.37 EUR   | 37 149 635.63 USD   |

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

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen. Die Aufteilung des Ertrags aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften, 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) Medium Term Bond Fund | Prozentsatz |
|---------------------------------|-------------|
| – CHF                           | 0.13%       |
| – EUR                           | 0.09%       |
| – USD                           | 0.08%       |

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund | Prozentsatz |
|---------------------------------|-------------|
| – CHF                           | 0.05%       |
| – EUR                           | 0.03%       |
| – USD                           | 0.03%       |



