

Halbjahresbericht 2019

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 302

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. August 2019

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



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. August 2019

| Inhaltsverzeichnis | Seite | ISIN |
|--|-------|--|
| Management und Verwaltung | 2 | |
| Charakteristik des Fonds | 4 | |
| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund | 10 | |
| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – AUD | 12 | F-acc LU0442355367 P-acc LU0074904532 Q-acc LU0442355524 |
| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF | 14 | F-acc LU0441495677 I-A1-acc LU0441487732 P-acc LU0057954868 P-dist LU0057954785 Q-acc LU0441495834 Q-dist LU0441495917 |
| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR | 20 | F-acc LU0441494431 I-A1-acc LU0441486411 I-A2-acc LU0441486684 I-A3-acc LU0441486841 I-X-acc LU0441494944 P-acc LU0057957291 P-dist LU0094864450 Q-acc LU0358446192 Q-dist LU0441494605 |
| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – GBP | 27 | I-A1-acc LU0442361258 I-A2-acc LU0442361415 I-A3-acc LU0442361688 P-acc LU0074904888 Q-acc LU0442361092 |
| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD | 29 | F-acc LU0441496998 (CAD hedged) F-acc LU1467528029 I-A1-acc LU0441489191 (CAD hedged) I-A1-acc LU1467529183 I-A3-acc LU0441489514 I-X-acc LU1932710731 I-X-UKdist LU1932710657 P-acc LU0057957531 (CAD hedged) P-acc LU1467524382 P-dist LU0094864534 Q-acc LU0441497293 (CAD hedged) Q-acc LU1467527138 Q-dist LU0441497376 |
| Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang) | 37 | |
| Weitere Angaben | 45 | |

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner, Präsident
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Andreas Schlatter, Mitglied
Independent Director, Küttigen, Schweiz

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

Gilbert Schintgen, Mitglied
Director, Luxembourg

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
6, rue Lou Hemmer
L-1748 Senningerberg

Réviser 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 Anteilinhaber. 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 Anteilinhaber 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 2019 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 erhältlich.

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

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

«N»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Anteile mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder –länder) werden ausschliesslich über von der UBS 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«K-1»

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

PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

«K-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«F»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

- (i) für Anleger in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- (ii) für Vertragspartner der UBS Asset Management Switzerland AG, und andere einer Regulierung unterliegende Finanzdienstleister, die von der Aufsichtsbehörde, der sie unterstehen, ordnungsgemäss zugelassen wurden und Anlagen in ihrem eigenen Namen tätigen und:
 - (a) auf eigene Rechnung; oder
 - (b) auf Rechnung ihrer Kunden im Rahmen schriftlicher und entgeltlicher Verträge, in denen Anlagen in Klassen von Aktien ohne Vergütung

- ausdrücklich geregelt sind, wie (i) Vermögensverwaltungsmandate oder (ii) Beratungsverträge oder (iii) vergleichbare langfristige Verträge; oder
- (c) für eine kollektive Kapitalanlage; oder
- (d) für einen anderen einer Regulierung unterliegenden Finanzdienstleister, der gemäss den vorgenannten Rahmenbedingungen für seine Kunden tätig wird.

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

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

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

«I-A2»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. 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 Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 200, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit der UBS 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 Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«I-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«U-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS 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. Diese Anteilsklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

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

«BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds, bzw. Anteilsklassen» des Verkaufsprospektes.

«RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Aktiva | 31.8.2019 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 486 148 477.04 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 7 101 325.87 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 493 249 802.91 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 8 509 698.26 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 191 711.86 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 1 502 482.44 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 418 975.87 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 3 405 003.87 |
| Sonstige Forderungen | 144 589.57 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -56 936.92 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -205 764.19 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1) | -94 548.01 |
| Total Aktiva | 507 065 015.66 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -5 763 707.18 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -404 182.26 |
| Verbindlichkeiten aus Dividenden | -1 761.43 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -142 522.58 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -33 182.32 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -105 736.74 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -281 441.64 |
| Total Passiva | -6 451 092.51 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 500 613 923.15 |

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

| Erträge | 1.3.2019-31.8.2019 |
|--|---------------------------|
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 27 893.55 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 5 040 221.96 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 2 000.34 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12) | 78 811.02 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 56 014.31 |
| Total Erträge | 5 204 941.18 |
| Aufwendungen | |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12) | -31 524.41 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 981 553.66 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -110 983.31 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -107 419.23 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -15 666.08 |
| Total Aufwendungen | -2 247 146.69 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 2 957 794.49 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -3 126 537.88 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | -109 938.76 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 48 573.00 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 92 130.61 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | 89 227.26 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -108 179.83 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -3 114 725.60 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | -156 931.11 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 12 778 957.32 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 47 905.41 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -33 469.77 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -270 020.56 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -94 548.01 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 12 428 824.39 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 12 271 893.28 |

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – AUD

Wichtigste Daten

| | ISIN | 13.6.2019 | 28.2.2019 | 28.2.2018 |
|--|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in AUD | | 62 488 365.71 | 74 914 154.88 | 82 650 081.76 |
| Klasse F-acc | LU0442355367 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 300.0000 | 3 810.0000 | 4 522.0000 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in AUD | | 294.90 | 288.99 | 280.24 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹ | | 294.90 | 288.99 | 280.24 |
| Klasse P-acc | LU0074904532 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 205 955.3010 | 247 689.3900 | 281 390.5500 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in AUD | | 284.41 | 279.20 | 272.39 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹ | | 284.41 | 279.20 | 272.39 |
| Klasse Q-acc | LU0442355524 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 34 609.7620 | 42 986.4160 | 44 959.2050 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in AUD | | 110.51 | 108.36 | 105.30 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹ | | 110.51 | 108.36 | 105.30 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – AUD per 13. Juni 2019 in den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 10.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | AUD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.3.2019-31.8.2019 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 5 291.14 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 732 390.58 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 851.20 |
| Total Erträge | 738 532.92 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -182 610.00 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -9 471.55 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -22 133.63 |
| Total Aufwendungen | -214 215.18 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 524 317.74 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 565 080.16 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 13 645.61 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 29.73 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 578 755.50 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 1 103 073.24 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 209 783.93 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 40 497.53 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 250 281.46 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 1 353 354.70 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | AUD |
|--|---------------------------|
| | 1.3.2019-31.8.2019 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 74 914 154.88 |
| Zeichnungen | 1 453 648.99 |
| Rücknahmen | -77 721 158.57 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -76 267 509.58 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 524 317.74 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 578 755.50 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 250 281.46 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 1 353 354.70 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 0.00 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.3.2019-31.8.2019 |
|---|--------------------|
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 3 810.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -3 810.0000 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 247 689.3900 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 4 722.0760 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -252 411.4660 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 42 986.4160 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 1 136.5640 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -44 122.9800 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 0.0000 |

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.8.2019 | 28.2.2019 | 28.2.2018 |
|--|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in CHF | | 198 980 474.89 | 206 911 568.63 | 249 644 453.94 |
| Klasse F-acc | LU0441495677 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 133 481.7790 | 135 713.0900 | 132 475.0960 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 156.74 | 154.21 | 154.11 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹ | | 156.74 | 154.21 | 154.11 |
| Klasse I-A1-acc | LU0441487732 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 106 946.4920 | 118 625.8310 | 202 534.0000 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 102.93 | 101.37 | 101.53 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹ | | 102.93 | 101.37 | 101.53 |
| Klasse P-acc | LU0057954868 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 622 787.6120 | 658 043.5870 | 776 480.3040 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 150.15 | 148.23 | 149.17 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹ | | 150.15 | 148.23 | 149.17 |
| Klasse P-dist | LU0057954785 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 656 433.5710 | 705 806.8160 | 868 484.8690 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 98.82 | 97.82 | 99.04 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹ | | 98.82 | 97.82 | 99.04 |
| Klasse Q-acc | LU0441495834 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 55 221.7750 | 44 096.2460 | 30 550.7070 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 101.51 | 100.02 | 100.26 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹ | | 101.51 | 100.02 | 100.26 |
| Klasse Q-dist | LU0441495917 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 31 212.4980 | 30 385.3050 | 38 144.2640 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 98.20 | 97.39 | 98.61 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹ | | 98.20 | 97.39 | 98.61 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | | Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|---|--------------|
| Vereinigte Staaten | 9.44 | Banken & Kreditinstitute | 51.51 |
| Frankreich | 8.41 | Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 19.24 |
| Luxemburg | 8.36 | Supranationale Organisationen | 6.26 |
| Südkorea | 7.37 | Verkehr & Transport | 3.34 |
| Australien | 7.18 | Erdöl | 3.10 |
| Grossbritannien | 5.91 | Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 2.71 |
| Niederlande | 4.70 | Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 1.87 |
| Supranational | 4.47 | Nahrungsmittel & Softdrinks | 1.81 |
| Kanada | 4.25 | Kantone, Bundesstaaten | 1.33 |
| Polen | 3.56 | Länder- & Zentralregierungen | 1.16 |
| Deutschland | 3.38 | Immobilien | 1.00 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 3.02 | Elektrische Geräte & Komponenten | 0.97 |
| Schweiz | 2.74 | Tabak & alkoholische Getränke | 0.80 |
| Neuseeland | 2.37 | Maschinen & Apparate | 0.74 |
| Finnland | 2.24 | Telekommunikation | 0.65 |
| Österreich | 2.20 | Chemie | 0.42 |
| Norwegen | 2.16 | Diverse Dienstleistungen | 0.36 |
| Chile | 2.05 | Bergbau, Kohle & Stahl | 0.33 |
| Cayman-Inseln | 2.02 | Biotechnologie | 0.21 |
| Spanien | 1.79 | Total | 97.81 |
| Mexiko | 1.61 | | |
| Guernsey | 1.56 | | |
| Kasachstan | 1.32 | | |
| Russische Föderation (GUS) | 0.79 | | |
| Dänemark | 0.72 | | |
| Argentinien | 0.64 | | |
| Schweden | 0.53 | | |
| Honduras | 0.52 | | |
| Bermuda | 0.51 | | |
| Philippinen | 0.49 | | |
| Bolivien | 0.45 | | |
| Irland | 0.43 | | |
| Britische Jungferninseln | 0.42 | | |
| Jersey | 0.20 | | |
| Total | 97.81 | | |

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF
Halbjahresbericht per 31. August 2019

Nettovermögensaufstellung

| | CHF |
|---|-----------------------|
| Aktiva | 31.8.2019 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 192 247 408.34 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 2 373 066.36 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 194 620 474.70 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 6 546 220.26 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 5 798.32 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 1 057 367.09 |
| Sonstige Forderungen | 50 650.59 |
| Total Aktiva | 202 280 510.96 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -3 087 438.00 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -93 296.51 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -64 830.40 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -14 374.57 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -40 096.59 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -119 301.56 |
| Total Passiva | -3 300 036.07 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 198 980 474.89 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | CHF |
|--|---------------------------|
| Erträge | 1.3.2019-31.8.2019 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 1 060 250.59 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12) | 8 946.68 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 21 943.15 |
| Total Erträge | 1 091 140.42 |
| Aufwendungen | |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12) | -3 578.67 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -807 421.67 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -44 363.47 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -30 584.94 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -14 077.25 |
| Total Aufwendungen | -900 026.00 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 191 114.42 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -1 128 431.74 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 790.39 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 127 641.35 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | -936 526.93 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 3 663 514.73 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -334.53 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 3 663 180.20 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 2 726 653.27 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | CHF |
|--|---------------------------|
| | 1.3.2019-31.8.2019 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 206 911 568.63 |
| Zeichnungen | 13 370 683.43 |
| Rücknahmen | -23 828 252.50 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -10 457 569.07 |
| Ausbezahlte Dividende | -200 177.94 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 191 114.42 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 127 641.35 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 3 663 180.20 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 2 726 653.27 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 198 980 474.89 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | |
|---|---------------------------|
| | 1.3.2019-31.8.2019 |
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 135 713.0900 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 44 320.0860 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -46 551.3970 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 133 481.7790 |
| Klasse | I-A1-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 118 625.8310 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 13 111.6610 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -24 791.0000 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 106 946.4920 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 658 043.5870 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 18 651.1040 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -53 907.0790 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 622 787.6120 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 705 806.8160 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 6 042.8470 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -55 416.0920 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 656 433.5710 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 44 096.2460 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 16 378.5450 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -5 253.0160 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 55 221.7750 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 30 385.3050 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 1 594.6930 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -767.5000 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 31 212.4980 |

Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Anteil |
|---------------------------------------|----------|----------|---------|-------------------|
| P-dist | 2.5.2019 | 7.5.2019 | CHF | 0.26 |
| Q-dist | 2.5.2019 | 7.5.2019 | CHF | 0.63 |

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. August 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| CHF | | | |
| CHF BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV 3.00000% 14-31.03.20 | 1 840 000.00 | 1 869 992.00 | 0.94 |
| CHF CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23 | 1 415 000.00 | 1 529 615.00 | 0.77 |
| CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC 3.63800% 14-20.06.22 | 1 000 000.00 | 1 082 500.00 | 0.54 |
| CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.00000% 11-06.12.21 | 1 500 000.00 | 1 588 500.00 | 0.80 |
| CHF RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-SUB 4.75000% 12-24.10.22 | 85 000.00 | 95 412.50 | 0.05 |
| Total CHF | | 6 166 019.50 | 3.10 |

| | | | |
|---------------------------------|--|---------------------|-------------|
| Total Notes, fester Zins | | 6 166 019.50 | 3.10 |
|---------------------------------|--|---------------------|-------------|

Medium-Term Notes, fester Zins

| | | | |
|--|--------------|--------------|------|
| CHF | | | |
| CHF ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23 | 500 000.00 | 517 500.00 | 0.26 |
| CHF ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 18-15.11.22 | 900 000.00 | 922 500.00 | 0.46 |
| CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23 | 1 500 000.00 | 1 524 000.00 | 0.77 |
| CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24 | 200 000.00 | 206 562.50 | 0.10 |
| CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.50000% 19-29.11.24 | 1 300 000.00 | 1 333 718.75 | 0.67 |
| CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22 | 400 000.00 | 409 000.00 | 0.21 |
| CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23 | 650 000.00 | 667 225.00 | 0.34 |
| CHF ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 16-25.10.23 | 650 000.00 | 672 425.00 | 0.34 |
| CHF ARCELORMITTAL-REG-S 2.50000% 15-03.07.20 | 650 000.00 | 664 170.00 | 0.33 |
| CHF AROUNDTOWN SA-REG-S 1.72000% 19-05.03.26 | 550 000.00 | 604 175.00 | 0.30 |
| CHF ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 0.45000% 19-30.01.25 | 750 000.00 | 787 875.00 | 0.40 |
| CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24 | 800 000.00 | 829 500.00 | 0.42 |
| CHF BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.69250% 18-04.12.24 | 350 000.00 | 361 900.00 | 0.18 |
| CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.44100% 18-21.12.23 | 950 000.00 | 980 181.50 | 0.49 |
| CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24 | 350 000.00 | 360 150.00 | 0.18 |
| CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.00000% 18-10.12.24 | 600 000.00 | 639 900.00 | 0.32 |
| CHF BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26 | 650 000.00 | 673 725.00 | 0.34 |
| CHF BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22 | 1 600 000.00 | 1 645 600.00 | 0.83 |
| CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22 | 1 750 000.00 | 1 799 000.00 | 0.90 |
| CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24 | 1 050 000.00 | 1 094 100.00 | 0.55 |
| CHF BARCLAYS PLC-REG-S 1.12500% 18-12.07.23 | 600 000.00 | 624 000.00 | 0.31 |
| CHF BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 14-08.09.21 | 500 000.00 | 508 500.00 | 0.26 |
| CHF BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24 | 300 000.00 | 311 550.00 | 0.16 |
| CHF BNP PARIBAS 1.87500% 12-12.09.22 | 700 000.00 | 753 550.00 | 0.38 |
| CHF BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 1.37500% 14-03.02.21 | 3 000 000.00 | 3 091 500.00 | 1.55 |
| CHF BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.75000% 14-27.09.21 | 1 500 000.00 | 1 547 250.00 | 0.78 |
| CHF BPCE SA 1.50000% 14-30.04.21 | 1 050 000.00 | 1 090 425.00 | 0.55 |
| CHF BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23 | 400 000.00 | 416 400.00 | 0.21 |
| CHF CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23 | 1 000 000.00 | 1 117 500.00 | 0.56 |
| CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23 | 1 100 000.00 | 1 138 500.00 | 0.57 |
| CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25 | 300 000.00 | 318 150.00 | 0.16 |
| CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21 | 1 000 000.00 | 1 010 500.00 | 0.51 |
| CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 1.87500% 14-25.02.22 | 1 300 000.00 | 1 376 050.00 | 0.69 |
| CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21 | 1 000 000.00 | 1 018 000.00 | 0.51 |
| CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.37100% 16-26.08.22 | 1 500 000.00 | 1 536 000.00 | 0.77 |
| CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24 | 1 000 000.00 | 1 029 500.00 | 0.52 |
| CHF CITIGROUP INC 3.12500% 06-27.09.21 | 500 000.00 | 538 500.00 | 0.27 |
| CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.62500% 12-02.05.22 | 500 000.00 | 532 750.00 | 0.27 |
| CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22 | 1 500 000.00 | 1 580 250.00 | 0.79 |
| CHF CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21 | 2 500 000.00 | 2 565 000.00 | 1.29 |
| CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1.50000% 13-13.08.20 | 1 000 000.00 | 1 020 300.00 | 0.51 |
| CHF COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.00000% 14-06.03.23 | 1 300 000.00 | 1 388 400.00 | 0.70 |
| CHF CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.63000% 18-25.10.23 | 1 350 000.00 | 1 393 200.00 | 0.70 |
| CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 14-08.10.21 | 1 000 000.00 | 1 035 000.00 | 0.52 |
| CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.45000% 17-14.03.22 | 1 200 000.00 | 1 221 600.00 | 0.61 |
| CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-SUB 2.12500% 15-29.09.25 | 630 000.00 | 704 970.00 | 0.35 |
| CHF CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00000% 15-14.04.23 | 2 000 000.00 | 2 094 000.00 | 1.05 |
| CHF CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 0.62500% 15-21.08.20 | 1 000 000.00 | 1 012 500.00 | 0.51 |
| CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21 | 2 500 000.00 | 2 588 750.00 | 1.30 |
| CHF DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22 | 1 400 000.00 | 1 428 000.00 | 0.72 |
| CHF DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23 | 1 000 000.00 | 1 000 500.00 | 0.50 |
| CHF DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 16-05.07.21 | 500 000.00 | 505 500.00 | 0.25 |
| CHF DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 17-21.03.22 | 1 200 000.00 | 1 209 600.00 | 0.61 |
| CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23 | 1 500 000.00 | 1 502 250.00 | 0.75 |
| CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.09.22 | 1 500 000.00 | 1 550 250.00 | 0.78 |
| CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24 | 1 600 000.00 | 1 648 800.00 | 0.83 |
| CHF EMIRATES NBD PJSC 0.62500% 18-09.02.23 | 1 750 000.00 | 1 791 125.00 | 0.90 |
| CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 10-24.08.22 | 1 500 000.00 | 1 635 750.00 | 0.82 |
| CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23 | 1 200 000.00 | 1 236 600.00 | 0.62 |
| CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24 | 500 000.00 | 522 250.00 | 0.26 |
| CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.32250% 18-27.09.23 | 1 400 000.00 | 1 436 312.50 | 0.72 |
| CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24 | 1 000 000.00 | 1 037 500.00 | 0.52 |
| CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25 | 1 000 000.00 | 1 029 850.00 | 0.52 |
| CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.85000% 13-25.10.19 | 900 000.00 | 903 690.00 | 0.45 |
| CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.25000% 14-01.12.20 | 3 400 000.00 | 3 456 100.00 | 1.74 |
| CHF GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.35000% 19-10.09.25 | 400 000.00 | 402 356.00 | 0.20 |
| CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.55000% 16-09.09.21 | 1 000 000.00 | 1 021 000.00 | 0.51 |
| CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24 | 600 000.00 | 616 200.00 | 0.31 |
| CHF HYPO VORARLBERG BANK AG 0.12500% 16-06.10.21 | 1 500 000.00 | 1 524 750.00 | 0.77 |
| CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.69500% 18-27.06.23 | 1 150 000.00 | 1 185 650.00 | 0.60 |
| CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25 | 1 650 000.00 | 1 703 179.50 | 0.86 |
| CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23 | 500 000.00 | 520 500.00 | 0.26 |

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF
Halbjahresbericht per 31. August 2019

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.12500% 14-06.11.20 | 1 200 000.00 | 1 225 320.00 | 0.62 |
| CHF KIWIBANK LTD-REG-S 0.25000% 18-18.10.23 | 600 000.00 | 617 700.00 | 0.31 |
| CHF KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 1.25000% 12-28.02.22 | 1 000 000.00 | 1 054 500.00 | 0.53 |
| CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.20750% 18-02.08.23 | 1 300 000.00 | 1 338 350.00 | 0.67 |
| CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23 | 2 260 000.00 | 2 343 620.00 | 1.18 |
| CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23 | 1 200 000.00 | 1 233 600.00 | 0.62 |
| CHF KOREA WESTERN POWER CO LTD-REG-S 0.12500% 19-27.02.24 | 850 000.00 | 876 296.88 | 0.44 |
| CHF LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25 | 850 000.00 | 889 100.00 | 0.45 |
| CHF MACQUARIE BANK 0.75000% 16-05.02.24 | 2 000 000.00 | 2 099 000.00 | 1.05 |
| CHF MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23 | 1 000 000.00 | 1 039 000.00 | 0.52 |
| CHF MBANK SA-REG-S 0.56500% 18-07.06.22 | 900 000.00 | 915 750.00 | 0.46 |
| CHF MBANK SA-REG-S 1.01830% 19-04.10.24 | 1 200 000.00 | 1 248 000.00 | 0.63 |
| CHF MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA-REG-S 0.55000% 18-02.03.23 | 1 800 000.00 | 1 844 100.00 | 0.93 |
| CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22 | 1 500 000.00 | 1 581 000.00 | 0.79 |
| CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27 | 500 000.00 | 525 250.00 | 0.26 |
| CHF MFINANCE FRANCE SA 1.00500% 17-28.03.23 | 2 000 000.00 | 2 072 000.00 | 1.04 |
| CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23 | 250 000.00 | 257 375.00 | 0.13 |
| CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23 | 1 000 000.00 | 1 062 500.00 | 0.53 |
| CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21 | 2 000 000.00 | 2 082 000.00 | 1.05 |
| CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.35000% 15-05.08.22 | 1 000 000.00 | 1 030 500.00 | 0.52 |
| CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24 | 2 000 000.00 | 2 079 000.00 | 1.04 |
| CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23 | 1 000 000.00 | 1 003 385.00 | 0.50 |
| CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 2.62500% 07-07.02.22 | 1 000 000.00 | 1 088 500.00 | 0.55 |
| CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22 | 1 000 000.00 | 1 030 500.00 | 0.52 |
| CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27 | 1 125 000.00 | 1 194 750.00 | 0.60 |
| CHF NORDEA BANK ABP 1.12500% 12-02.10.20 | 1 500 000.00 | 1 531 350.00 | 0.77 |
| CHF NORSE TOG-REG-S 1.12500% 13-02.05.23 | 1 500 000.00 | 1 602 000.00 | 0.81 |
| CHF OP CORPORATE BANK PLC 1.00000% 14-14.07.21 | 1 800 000.00 | 1 863 900.00 | 0.94 |
| CHF PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20 | 600 000.00 | 597 900.00 | 0.30 |
| CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.37500% 16-14.12.21 | 1 200 000.00 | 1 208 400.00 | 0.61 |
| CHF POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21 | 2 000 000.00 | 2 075 000.00 | 1.04 |
| CHF POWSZECHNA KASA Oszczednosci BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21 | 2 800 000.00 | 2 836 400.00 | 1.43 |
| CHF QUEBEC, PROVINCE OF 2.87500% 09-17.12.21 | 1 500 000.00 | 1 631 250.00 | 0.82 |
| CHF RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21 | 2 350 000.00 | 2 483 950.00 | 1.25 |
| CHF RABOBANK NEDERLAND NV 1.12500% 14-08.04.21 | 2 100 000.00 | 2 165 100.00 | 1.09 |
| CHF RCI BANQUE SA 0.50000% 17-20.04.22 | 2 000 000.00 | 2 044 000.00 | 1.03 |
| CHF RCI BANQUE SA 0.50000% 19-18.07.24 | 600 000.00 | 613 500.00 | 0.31 |
| CHF RCI BANQUE SA-REG-S 0.55000% 18-30.05.23 | 600 000.00 | 613 500.00 | 0.31 |
| CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23 | 1 875 000.00 | 1 927 500.00 | 0.97 |
| CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.50000% 15-05.10.20 | 1 000 000.00 | 1 008 300.00 | 0.51 |
| CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.60000% 16-23.03.21 | 1 000 000.00 | 1 012 000.00 | 0.51 |
| CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.62500% 18-24.10.22 | 870 000.00 | 892 185.00 | 0.45 |
| CHF SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22 | 820 000.00 | 839 680.00 | 0.42 |
| CHF SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22 | 1 500 000.00 | 1 525 500.00 | 0.77 |
| CHF SOCIETE GENERALE-REG-S 0.87500% 19-28.02.24 | 1 000 000.00 | 1 046 000.00 | 0.53 |
| CHF STATNETT SF 2.37500% 11-08.02.21 | 1 000 000.00 | 1 043 500.00 | 0.52 |
| CHF UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25 | 1 200 000.00 | 1 268 400.00 | 0.64 |
| CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23 | 1 250 000.00 | 1 287 500.00 | 0.65 |
| CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20 | 2 000 000.00 | 2 027 200.00 | 1.02 |
| CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 1.25000% 14-03.09.24 | 500 000.00 | 544 250.00 | 0.27 |
| CHF WESTPAC BANKING CORP 0.50000% 15-02.02.22 | 1 000 000.00 | 1 028 500.00 | 0.52 |
| CHF WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23 | 1 000 000.00 | 1 039 000.00 | 0.52 |
| CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27 | 650 000.00 | 698 100.00 | 0.35 |
| CHF WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20 | 1 000 000.00 | 1 014 200.00 | 0.51 |
| CHF WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.12500% 17-15.12.22 | 1 500 000.00 | 1 539 750.00 | 0.77 |
| CHF YPF SA 3.75000% 16-30.09.19 | 1 100 000.00 | 1 040 875.00 | 0.52 |
| Total CHF | | 153 903 302.63 | 77.35 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins

153 903 302.63 77.35

Medium-Term Notes, Nullcoupon

| | | | |
|---|------------|---------------------|-------------|
| CHF | | | |
| CHF BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21 | 985 000.00 | 985 206.85 | 0.49 |
| CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24 | 700 000.00 | 721 350.00 | 0.36 |
| CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25 | 355 000.00 | 370 442.50 | 0.19 |
| Total CHF | | 2 076 999.35 | 1.04 |

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

2 076 999.35 1.04

Anleihen, fester Zins

| | | | |
|---|--------------|--------------|------|
| CHF | | | |
| CHF AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23 | 400 000.00 | 412 400.00 | 0.21 |
| CHF ARGENTINA, REPUBLIC OF 3.37500% 17-12.10.20 | 510 000.00 | 239 700.00 | 0.12 |
| CHF BANCO DE CHILE 0.56800% 18-21.11.23 | 700 000.00 | 726 250.00 | 0.36 |
| CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.87500% 18-14.12.21 | 250 000.00 | 252 625.00 | 0.13 |
| CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 1.55000% 19-11.10.22 | 1 250 000.00 | 1 302 500.00 | 0.65 |
| CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.45000% 19-18.12.23 | 700 000.00 | 709 980.00 | 0.35 |
| CHF COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22 | 2 300 000.00 | 2 374 750.00 | 1.19 |
| CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-13.03.23 | 1 000 000.00 | 1 079 000.00 | 0.54 |
| CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23 | 700 000.00 | 705 600.00 | 0.35 |
| CHF EMISSIONS- UND FINANZ AG 0.87500% 18-18.10.23 | 835 000.00 | 867 565.00 | 0.44 |
| CHF FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22 | 700 000.00 | 720 300.00 | 0.36 |
| CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.57800% 19-11.03.24 | 880 000.00 | 895 840.00 | 0.45 |
| CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21 | 2 100 000.00 | 2 225 999.58 | 1.12 |
| CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM 2.25000% 17-19.07.22 | 2 650 000.00 | 2 782 493.64 | 1.40 |
| CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23 | 1 100 000.00 | 1 135 062.50 | 0.57 |
| CHF GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19 | 1 000 000.00 | 1 007 500.00 | 0.51 |
| CHF GS CALTEX CORP-REG-S 0.63300% 18-31.01.24 | 850 000.00 | 877 200.00 | 0.44 |
| CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO JSC 3.25000% 18-05.12.23 | 1 400 000.00 | 1 542 100.00 | 0.78 |
| CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23 | 900 000.00 | 928 350.00 | 0.47 |
| CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21 | 1 200 000.00 | 1 231 800.00 | 0.62 |
| CHF NIEDEROESTERREICH, LAND-REG-S 0.37500% 14-27.04.21 | 1 000 000.00 | 1 020 000.00 | 0.51 |
| CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 07-14.06.22 | 1 000 000.00 | 1 112 000.00 | 0.56 |
| CHF PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 1.75000% 18-04.12.23 | 100 000.00 | 93 437.50 | 0.05 |
| CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-12.05.26 | 750 000.00 | 796 575.00 | 0.40 |

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF
Halbjahresbericht per 31. August 2019

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| CHF RUSSIAN RAILWAYS (RZD) 2.73000% 13-26.02.21 | 1 500 000.00 | 1 563 000.00 | 0.79 |
| CHF RZD CAPITAL PLC 2.10000% 17-02.10.23 | 800 000.00 | 852 000.00 | 0.43 |
| CHF SULZER AG-REG-S 0.62500% 18-22.10.21 | 1 450 000.00 | 1 479 725.00 | 0.74 |
| CHF TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.00000% 19-03.12.21 | 800 000.00 | 816 400.00 | 0.41 |
| CHF UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S 0.75000% 16-22.02.22 | 1 000 000.00 | 1 033 000.00 | 0.52 |
| Total CHF | | 30 774 153.22 | 15.47 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 30 774 153.22 | 15.47 |
| Anleihen, Nullcoupon | | | |
| CHF | | | |
| CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23 | 1 250 000.00 | 1 285 000.00 | 0.64 |
| CHF KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25 | 400 000.00 | 415 000.00 | 0.21 |
| Total CHF | | 1 700 000.00 | 0.85 |
| Total Anleihen, Nullcoupon | | 1 700 000.00 | 0.85 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 194 620 474.70 | 97.81 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 194 620 474.70 | 97.81 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 6 546 220.26 | 3.29 |
| Andere Aktiva und Passiva | | -2 186 220.07 | -1.10 |
| Total des Nettovermögens | | 198 980 474.89 | 100.00 |

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.8.2019 | 28.2.2019 | 28.2.2018 |
|--|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in EUR | | 178 107 410.17 | 189 567 117.93 | 256 714 355.64 |
| Klasse F-acc | LU0441494431 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 8 512.0000 | 7 900.0000 | 9 170.0010 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | | 213.88 | 210.10 | 210.39 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹ | | 213.88 | 210.10 | 210.58 |
| Klasse I-A1-acc | LU0441486411 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 24 948.7330 | 32 682.6060 | 40 553.3090 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | | 116.88 | 114.88 | 115.18 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹ | | 116.88 | 114.88 | 115.28 |
| Klasse I-A2-acc | LU0441486684 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 54 845.0840 | 100 715.0840 | 56 380.0000 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | | 117.85 | 115.80 | 116.05 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹ | | 117.85 | 115.80 | 116.15 |
| Klasse I-A3-acc | LU0441486841 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 1 711.8890 | 1 711.8890 | 18 749.3180 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | | 118.83 | 116.73 | 116.92 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹ | | 118.83 | 116.73 | 117.03 |
| Klasse I-X-acc | LU0441494944 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 429 372.4030 | 360 143.8030 | 641 901.8880 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | | 102.68 | 100.70 | 100.48 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹ | | 102.68 | 100.70 | 100.57 |
| Klasse P-acc | LU0057957291 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 427 705.8110 | 475 292.3010 | 594 967.0830 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | | 205.98 | 202.95 | 204.46 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹ | | 205.98 | 202.95 | 204.64 |
| Klasse P-dist | LU0094864450 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 195 405.3920 | 216 281.2010 | 261 761.3580 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | | 122.50 | 121.47 | 123.54 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹ | | 122.50 | 121.47 | 123.65 |
| Klasse Q-acc | LU0358446192 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 66 811.9360 | 89 484.5320 | 156 674.4890 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | | 131.68 | 129.48 | 129.92 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹ | | 131.68 | 129.48 | 130.04 |
| Klasse Q-dist | LU0441494605 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 18 273.5920 | 17 623.4800 | 25 778.6030 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | | 97.56 | 96.96 | 98.60 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹ | | 97.56 | 96.96 | 98.69 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--------------------------|--------------|
| Frankreich | 18.19 |
| Italien | 14.31 |
| Spanien | 11.55 |
| Vereinigte Staaten | 8.39 |
| Deutschland | 8.36 |
| Niederlande | 6.80 |
| Grossbritannien | 6.19 |
| Belgien | 5.25 |
| Norwegen | 3.09 |
| Australien | 3.00 |
| Finnland | 2.78 |
| Irland | 1.64 |
| Luxemburg | 1.63 |
| Portugal | 1.42 |
| Guernsey | 1.09 |
| Schweden | 1.06 |
| Südkorea | 0.86 |
| China | 0.73 |
| Kanada | 0.58 |
| Venezuela | 0.57 |
| Island | 0.48 |
| Mexiko | 0.48 |
| Britische Jungferninseln | 0.31 |
| Singapur | 0.29 |
| Total | 99.05 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen | 43.68 |
| Banken & Kreditinstitute | 34.28 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 8.62 |
| Telekommunikation | 2.98 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 2.03 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 1.45 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 1.13 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 0.80 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 0.72 |
| Erdöl | 0.61 |
| Supranationale Organisationen | 0.57 |
| Immobilien | 0.52 |
| Fahrzeuge | 0.46 |
| Anlagefonds | 0.38 |
| Energie- & Wasserversorgung | 0.29 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 0.29 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 0.24 |
| Total | 99.05 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Aktiva | 31.8.2019 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 175 214 305.71 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 1 207 624.78 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 176 421 930.49 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 1 499 999.94 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 43 900.00 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 1 502 482.44 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 334 522.22 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 1 470 476.17 |
| Sonstige Forderungen | 48 506.23 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -51 900.00 |
| Total Aktiva | 181 269 917.49 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -2 898 512.76 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -173 050.67 |
| Verbindlichkeiten aus Dividenden | -1 761.43 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -45 516.74 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -11 082.30 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -32 583.42 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -89 182.46 |
| Total Passiva | -3 162 507.32 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 178 107 410.17 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|--|---------------------------|
| Erträge | 1.3.2019-31.8.2019 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 1 328 916.52 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12) | 39 645.28 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 15 729.08 |
| Total Erträge | 1 384 290.88 |
| Aufwendungen | |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12) | -15 858.11 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -586 387.41 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -33 863.52 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -26 874.32 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -2 743.67 |
| Total Aufwendungen | -665 727.03 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 718 563.85 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -1 317 107.54 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | -109 938.76 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -65 064.90 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 492 111.20 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | -773 547.35 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 3 711 688.61 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 48 212.42 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -60 780.00 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 3 699 121.03 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 2 925 573.68 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | EUR |
|--|---------------------------|
| | 1.3.2019-31.8.2019 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 189 567 117.93 |
| Zeichnungen | 22 748 918.52 |
| Rücknahmen | -36 953 620.87 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -14 204 702.35 |
| Ausbezahlte Dividende | -180 579.09 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 718 563.85 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 492 111.20 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 3 699 121.03 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 2 925 573.68 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 178 107 410.17 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.3.2019-31.8.2019 |
|---|---------------------|
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 7 900.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 664.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -52.0000 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 8 512.0000 |
| Klasse | I-A1-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 32 682.6060 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 2 668.8890 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -10 402.7620 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 24 948.7330 |
| Klasse | I-A2-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 100 715.0840 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -45 870.0000 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 54 845.0840 |
| Klasse | I-A3-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 1 711.8890 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | 0.0000 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 1 711.8890 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 360 143.8030 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 186 407.1390 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -117 178.5390 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 429 372.4030 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 475 292.3010 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 11 485.9260 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -59 072.4160 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 427 705.8110 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 216 281.2010 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 1 838.2560 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -22 714.0650 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 195 405.3920 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 89 484.5320 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 4 405.2400 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -27 077.8360 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 66 811.9360 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 17 623.4800 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 1 721.9230 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -1 071.8110 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 18 273.5920 |

Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Anteil |
|---------------------------------------|----------|----------|---------|-------------------|
| P-dist | 2.5.2019 | 7.5.2019 | EUR | 0.78 |
| Q-dist | 2.5.2019 | 7.5.2019 | EUR | 1.03 |

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. August 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

| | | | | |
|------------------|---|---------------|----------------------|--------------|
| EUR | ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.12500% 12-28.03.22 | 1 293 000.00 | 1 441 666.56 | 0.81 |
| EUR | AMERICAN HONDA FINANCE CORP 1.37500% 15-10.11.22 | 1 654 000.00 | 1 739 181.00 | 0.98 |
| EUR | APPLE INC 1.00000% 14-10.11.22 | 878 000.00 | 917 150.02 | 0.52 |
| EUR | BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.62500% 15-14.09.22 | 1 427 000.00 | 1 502 302.79 | 0.84 |
| EUR | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-SUB 4.00000% 10-22.10.20 | 1 150 000.00 | 1 202 228.40 | 0.68 |
| EUR | BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22 | 530 000.00 | 609 288.00 | 0.34 |
| EUR | BARCLAYS BANK UK PLC-REG-S 4.25000% 10-02.03.22 | 500 000.00 | 560 054.00 | 0.31 |
| EUR | BELFIUS BANK SA/NV-REG-S 0.75000% 17-12.09.22 | 600 000.00 | 616 370.40 | 0.35 |
| EUR | BPCE SA-REG-S 0.62500% 18-26.09.23 | 500 000.00 | 517 252.00 | 0.29 |
| EUR | BPCE SA-REG-S 1.12500% 17-18.01.23 | 400 000.00 | 415 848.00 | 0.23 |
| EUR | BPCE SFH SA-REG-S 4.00000% 11-23.03.22 | 900 000.00 | 1 006 495.20 | 0.57 |
| EUR | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 3.62500% 11-09.11.21 | 1 308 000.00 | 1 415 470.51 | 0.79 |
| EUR | CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 4.25000% 10-26.01.22 | 581 000.00 | 649 214.05 | 0.36 |
| EUR | CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.50000% 16-01.06.21 | 1 286 000.00 | 1 304 888.12 | 0.73 |
| EUR | CIE DE SAINT-GOBAIN SA 3.62500% 12-15.06.21 | 1 414 000.00 | 1 513 743.56 | 0.85 |
| EUR | CITIGROUP INC-REG-S 1.37500% 14-27.10.21 | 822 000.00 | 850 638.48 | 0.48 |
| EUR | CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 16-26.10.23 | 700 000.00 | 722 094.80 | 0.41 |
| EUR | COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 1.87500% 16-11.11.24 | 600 000.00 | 662 116.80 | 0.37 |
| EUR | COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23 | 900 000.00 | 920 871.00 | 0.52 |
| EUR | COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.37500% 12-21.11.22 | 900 000.00 | 986 400.00 | 0.55 |
| EUR | COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.00000% 14-07.05.24 | 1 000 000.00 | 1 120 500.00 | 0.63 |
| EUR | CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22 | 1 000 000.00 | 1 014 060.00 | 0.57 |
| EUR | CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 16-23.02.24 | 1 000 000.00 | 1 036 870.00 | 0.58 |
| EUR | CRH FINLAND SERVICES PLC 2.75000% 13-15.10.20 | 500 000.00 | 512 761.00 | 0.29 |
| EUR | DAIMLER AG-REG-S 2.37500% 13-08.03.23 | 374 000.00 | 406 792.32 | 0.23 |
| EUR | DEUTSCHE BANK AG 1.25000% 14-08.09.21 | 900 000.00 | 907 315.20 | 0.51 |
| EUR | DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 0.87500% 17-30.01.24 | 700 000.00 | 731 931.20 | 0.41 |
| EUR | DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.20000% 16-16.03.21 | 700 000.00 | 708 152.20 | 0.40 |
| EUR | DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 18-01.06.23 | 1 000 000.00 | 1 029 070.00 | 0.58 |
| EUR | DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-22.04.25 | 600 000.00 | 638 104.80 | 0.36 |
| EUR | DNB BANK ASA-REG-S 0.60000% 18-25.09.23 | 904 000.00 | 936 770.00 | 0.53 |
| EUR | DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.05000% 17-11.01.22 | 2 513 000.00 | 2 549 669.70 | 1.43 |
| EUR | EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.50000% 17-30.05.22 | 665 000.00 | 682 248.44 | 0.38 |
| EUR | FCE BANK PLC-REG-S 1.66000% 16-11.02.21 | 200 000.00 | 204 401.60 | 0.12 |
| EUR | FCE BANK PLC-REG-S 1.61500% 16-11.05.23 | 500 000.00 | 511 620.70 | 0.29 |
| EUR | GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.38900% 13-20.03.20 | 1 001 000.00 | 1 018 517.40 | 0.57 |
| EUR | GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 0.80000% 15-21.01.22 | 680 000.00 | 679 945.60 | 0.38 |
| EUR | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23 | 1 200 000.00 | 1 222 881.60 | 0.69 |
| EUR | GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 3.37500% 13-30.09.20 | 936 000.00 | 970 114.11 | 0.54 |
| EUR | HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 2.25000% 16-30.03.23 | 1 000 000.00 | 1 075 052.00 | 0.60 |
| EUR | HEINEKEN NV-REG-S 1.25000% 15-10.09.21 | 908 000.00 | 932 865.94 | 0.52 |
| EUR | HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 3.00000% 14-22.01.24 | 800 000.00 | 908 435.20 | 0.51 |
| EUR | IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22 | 1 000 000.00 | 1 086 236.00 | 0.61 |
| EUR | ICELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-20.12.22 | 830 000.00 | 853 160.32 | 0.48 |
| EUR | INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.25000% 17-30.04.22 | 2 568 000.00 | 2 616 898.32 | 1.47 |
| EUR | JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-26.10.22 | 1 443 000.00 | 1 518 151.44 | 0.85 |
| EUR | KBC GROUP NV-REG-S 0.75000% 17-01.03.22 | 1 900 000.00 | 1 947 576.00 | 1.09 |
| EUR | LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.62500% 18-27.03.25 | 700 000.00 | 742 193.20 | 0.42 |
| EUR | LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.00000% 14-19.11.21 | 459 000.00 | 471 325.98 | 0.26 |
| EUR | LLOYDS BANK PLC-SUB 6.50000% 10-24.03.20 | 500 000.00 | 517 689.00 | 0.29 |
| EUR | MEXICO, UNITED STATES OF 1.62500% 15-06.03.24 | 800 000.00 | 851 500.00 | 0.48 |
| EUR | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23 | 750 000.00 | 809 957.25 | 0.46 |
| EUR | NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.75000% 15-26.10.22 | 900 000.00 | 934 772.40 | 0.53 |
| EUR | NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.50000% 14-12.05.21 | 715 000.00 | 735 333.17 | 0.41 |
| EUR | NORDEA BANK ABP-SUB 4.50000% 10-26.03.20 | 1 000 000.00 | 1 025 950.00 | 0.58 |
| EUR | NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 0.62500% 15-19.10.22 | 694 000.00 | 720 634.33 | 0.40 |
| EUR | OP CORPORATE BANK PLC-REG-S-SUB 5.75000% 12-28.02.22 | 975 000.00 | 1 108 978.65 | 0.62 |
| EUR | ORANGE 2.50000% 12-01.03.23 | 1 100 000.00 | 1 205 512.00 | 0.68 |
| EUR | ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20 | 1 055 000.00 | 1 087 325.20 | 0.61 |
| EUR | RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 17-31.05.24 | 1 000 000.00 | 1 039 650.00 | 0.58 |
| EUR | RCI BANQUE SA-REG-S 0.75000% 19-10.04.23 | 760 000.00 | 775 830.80 | 0.44 |
| EUR | SANTANDER UK PLC-REG-S 1.12500% 15-14.01.22 | 670 000.00 | 690 634.66 | 0.39 |
| EUR | SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24 | 400 000.00 | 419 479.20 | 0.24 |
| EUR | SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV2013-REG-S 2.62500% 13-17.10.20 | 530 000.00 | 547 390.63 | 0.31 |
| EUR | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.62500% 15-30.01.23 | 1 100 000.00 | 1 145 097.80 | 0.64 |
| EUR | SOCIETE GENERALE-REG-S 0.75000% 16-19.02.21 | 1 400 000.00 | 1 422 680.00 | 0.80 |
| EUR | SPAIN, KINGDOM OF 0.45000% 17-31.10.22 | 11 480 000.00 | 11 825 761.52 | 6.64 |
| EUR | SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDITT 0.50000% 18-30.01.25 | 1 200 000.00 | 1 265 469.60 | 0.71 |
| EUR | SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.25000% 15-29.04.22 | 730 000.00 | 745 522.72 | 0.42 |
| EUR | TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 0.75000% 16-13.04.22 | 1 900 000.00 | 1 947 747.00 | 1.09 |
| EUR | TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.25000% 16-12.07.23 | 1 000 000.00 | 1 020 550.00 | 0.57 |
| EUR | UBS AG LONDON-REG-S 1.37500% 14-16.04.21 | 660 000.00 | 680 342.52 | 0.38 |
| EUR | UBS AG LONDON-REG-S 1.25000% 14-03.09.21 | 809 000.00 | 834 591.90 | 0.47 |
| EUR | UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23 | 620 000.00 | 626 961.36 | 0.35 |
| EUR | UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 0.25000% 18-11.09.23 | 500 000.00 | 514 600.00 | 0.29 |
| EUR | VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24 | 500 000.00 | 521 895.00 | 0.29 |
| EUR | VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 0.75000% 15-11.08.20 | 1 894 000.00 | 1 909 288.37 | 1.07 |
| EUR | VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.87500% 18-03.07.23 | 900 000.00 | 931 743.00 | 0.52 |
| EUR | WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 17-06.04.22 | 2 490 000.00 | 2 537 409.60 | 1.42 |
| Total EUR | | | 88 987 191.64 | 49.96 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins

88 987 191.64 **49.96**

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

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| Medium-Term Notes, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 0.750%/VAR 19-08.07.24 | 200 000.00 | 200 028.40 | 0.11 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26 | 891 000.00 | 930 398.24 | 0.52 |
| EUR COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-SUB-REG-S 2.000%/VAR 15-22.04.27 | 418 000.00 | 435 044.70 | 0.24 |
| EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26 | 1 750 000.00 | 1 846 001.50 | 1.04 |
| EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 14-12.11.24 | 1 200 000.00 | 1 203 837.72 | 0.68 |
| Total EUR | | 4 615 310.56 | 2.59 |
| Total Medium-Term Notes, variabler Zins | | 4 615 310.56 | 2.59 |

| | | | |
|--|--------------|----------------------|--------------|
| Anleihen, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24 | 400 000.00 | 424 552.96 | 0.24 |
| EUR ALTRIA GROUP INC 1.70000% 19-15.06.25 | 700 000.00 | 749 553.00 | 0.42 |
| EUR AT&T INC 1.45000% 14-01.06.22 | 1 114 000.00 | 1 159 562.60 | 0.65 |
| EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.50000% 14-16.01.24 | 1 600 000.00 | 1 806 688.00 | 1.01 |
| EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 0.62500% 18-15.12.22 | 600 000.00 | 612 792.00 | 0.34 |
| EUR BELGIUM, KINGDOM OF 4.00000% 06-28.03.22 | 2 500 000.00 | 2 814 720.00 | 1.58 |
| EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.20000% 16-22.10.23 | 3 820 000.00 | 3 973 785.56 | 2.23 |
| EUR BMW FINANCE NV 2.37500% 13-24.01.23 | 438 000.00 | 475 576.90 | 0.27 |
| EUR CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 0.20000% 15-27.04.23 | 500 000.00 | 514 756.00 | 0.29 |
| EUR CREDIT SUISSE GUERNSEY LTD-REG-S 0.75000% 14-17.09.21 | 1 885 000.00 | 1 933 638.65 | 1.09 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22 | 4 866 000.00 | 5 349 689.65 | 3.00 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.25000% 11-25.10.21 | 2 854 000.00 | 3 109 119.06 | 1.75 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23 | 3 886 000.00 | 4 267 620.74 | 2.40 |
| EUR GENERAL ELECTRIC CO 0.37500% 17-17.05.22 | 200 000.00 | 196 962.18 | 0.11 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23 | 1 500 000.00 | 1 680 012.00 | 0.94 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24 | 4 000 000.00 | 5 281 816.00 | 2.97 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.75000% 06-12.10.21 | 774 000.00 | 849 057.26 | 0.48 |
| EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25 | 400 000.00 | 418 475.76 | 0.23 |
| EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.37500% 19-31.01.23 | 500 000.00 | 509 576.00 | 0.29 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.65000% 16-15.10.23 | 5 500 000.00 | 5 590 872.10 | 3.14 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.35000% 16-01.11.21 | 7 306 000.00 | 7 374 676.40 | 4.14 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.20000% 17-01.04.22 | 2 166 000.00 | 2 232 193.61 | 1.25 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.90000% 17-01.08.22 | 4 714 000.00 | 4 827 465.98 | 2.71 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.05000% 18-15.04.21 | 2 700 000.00 | 2 709 726.21 | 1.52 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.75000% 19-01.07.24 | 2 000 000.00 | 2 126 728.00 | 1.19 |
| EUR KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.62500% 18-17.07.23 | 830 000.00 | 858 531.25 | 0.48 |
| EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26 | 500 000.00 | 569 993.25 | 0.32 |
| EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23 | 1 000 000.00 | 1 067 780.70 | 0.60 |
| EUR NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 1.00000% 14-05.11.24 | 700 000.00 | 756 641.20 | 0.42 |
| EUR OP MORTGAGE BANK-REG-S 0.62500% 15-04.09.22 | 789 000.00 | 819 060.90 | 0.46 |
| EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 5.65000% 13-15.02.24 | 2 000 000.00 | 2 538 140.00 | 1.43 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23 | 1 405 000.00 | 1 620 684.36 | 0.91 |
| EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.25000% 18-28.06.23 | 1 000 000.00 | 1 029 598.00 | 0.58 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.80000% 14-30.04.24 | 3 500 000.00 | 4 186 882.00 | 2.35 |
| Total EUR | | 74 436 928.28 | 41.79 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 74 436 928.28 | 41.79 |

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| Anleihen, Nullcoupon | | | |
| EUR | | | |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23 | 1 000 000.00 | 1 030 546.00 | 0.58 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 18-25.03.24 | 2 000 000.00 | 2 071 656.00 | 1.16 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-09.04.21 | 1 000 000.00 | 1 014 668.10 | 0.57 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 18-14.04.23 | 686 000.00 | 710 572.52 | 0.40 |
| EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-18.10.22 | 1 350 000.00 | 1 378 066.50 | 0.77 |
| Total EUR | | 6 205 509.12 | 3.48 |
| Total Anleihen, Nullcoupon | | 6 205 509.12 | 3.48 |

| | | | |
|--|--|-----------------------|--------------|
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 174 244 939.60 | 97.82 |
|--|--|-----------------------|--------------|

| | | | |
|---|------------|-------------------|-------------|
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 14-03.03.21 | 500 000.00 | 515 953.00 | 0.29 |
| Total EUR | | 515 953.00 | 0.29 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 515 953.00 | 0.29 |

| | | | |
|------------------------------------|------------|-------------------|-------------|
| Anleihen, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR AT&T INC 1.30000% 15-05.09.23 | 942 000.00 | 992 491.20 | 0.56 |
| Total EUR | | 992 491.20 | 0.56 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 992 491.20 | 0.56 |

| | | | |
|---|--|---------------------|-------------|
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 1 508 444.20 | 0.85 |
|---|--|---------------------|-------------|

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

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

Investment Fonds, open end

| | | | |
|--|-------|-----------------------|--------------|
| Irland | | | |
| EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST | 67.03 | 668 546.69 | 0.38 |
| Total Irland | | 668 546.69 | 0.38 |
| Total Investment Fonds, open end | | 668 546.69 | 0.38 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 668 546.69 | 0.38 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 176 421 930.49 | 99.05 |

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | |
|--|--------|-----------------------|---------------|
| EUR EURO-BOBL FUTURE 06.09.19 | -50.00 | -51 900.00 | -0.03 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | -51 900.00 | -0.03 |
| Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | -51 900.00 | -0.03 |
| Total Derivative Instrumente | | -51 900.00 | -0.03 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 1 543 899.94 | 0.87 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 193 479.74 | 0.11 |
| Total des Nettovermögens | | 178 107 410.17 | 100.00 |

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – GBP

Wichtigste Daten

| | ISIN | 28.5.2019 | 28.2.2019 | 28.2.2018 |
|--|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in GBP | | 31 583 632.69 | 35 549 534.38 | 42 885 947.17 |
| Klasse I-A1-acc | LU0442361258 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 26 828.9630 | 26 873.9630 | 35 835.2030 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in GBP | | 108.33 | 107.20 | 106.29 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹ | | 108.33 | 107.20 | 106.29 |
| Klasse I-A2-acc | LU0442361415 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 93 097.9310 | 110 204.9310 | 106 816.9310 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in GBP | | 109.76 | 108.59 | 107.61 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹ | | 109.76 | 108.59 | 107.61 |
| Klasse I-A3-acc | LU0442361688 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 279.0000 | 2 317.0000 | 10 369.0000 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in GBP | | 109.94 | 108.77 | 107.72 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹ | | 109.94 | 108.77 | 107.72 |
| Klasse P-acc | LU0074904888 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 83 809.2160 | 93 602.0600 | 118 643.7800 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in GBP | | 215.71 | 213.69 | 212.92 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹ | | 215.71 | 213.69 | 212.92 |
| Klasse Q-acc | LU0442361092 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 3 322.3840 | 4 297.6270 | 11 653.7720 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in GBP | | 105.13 | 104.05 | 103.24 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹ | | 105.13 | 104.05 | 103.24 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – GBP per 28. Mai 2019 in den Subfonds UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (GBP) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 10.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | GBP |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.3.2019-31.8.2019 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 53.29 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 216 600.33 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12) | 5 383.32 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 809.84 |
| Total Erträge | 222 846.78 |
| Aufwendungen | |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12) | -2 153.33 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -56 964.05 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -2 596.71 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -11 223.31 |
| Total Aufwendungen | -72 937.40 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 149 909.38 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -1 036 424.74 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -197.43 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 036 622.17 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | -886 712.79 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 1 227 598.00 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 1 227 598.00 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 340 885.21 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | GBP |
|--|---------------------------|
| | 1.3.2019-31.8.2019 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 35 549 534.38 |
| Zeichnungen | 486 287.76 |
| Rücknahmen | -36 376 707.35 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -35 890 419.59 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 149 909.38 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 036 622.17 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 1 227 598.00 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 340 885.21 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 0.00 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.3.2019-31.8.2019 |
|---|--------------------|
| Klasse | I-A1-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 26 873.9630 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -26 873.9630 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Klasse | I-A2-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 110 204.9310 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 283.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -110 487.9310 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Klasse | I-A3-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 2 317.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -2 317.0000 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 93 602.0600 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 2 063.3700 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -95 665.4300 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 4 297.6270 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 120.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -4 417.6270 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 0.0000 |

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.8.2019 | 28.2.2019 | 28.2.2018 |
|--|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 154 058 195.35 | 197 446 321.56 | 166 088 987.35 |
| Klasse F-acc | LU0441496998 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 4 041.2160 | 8 885.9710 | 7 011.4050 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD | | 239.21 | 229.97 | 223.69 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹ | | 239.21 | 229.97 | 223.69 |
| Klasse (CAD hedged) F-acc | LU1467528029 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 17 428.4280 | 25 538.4280 | 37 107.1310 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CAD | | 104.43 | 100.83 | 98.73 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹ | | 104.43 | 100.83 | 98.73 |
| Klasse I-A1-acc | LU0441489191 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 74 642.9970 | 77 686.9970 | 175 922.9970 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD | | 112.82 | 108.53 | 105.70 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹ | | 112.82 | 108.53 | 105.70 |
| Klasse (CAD hedged) I-A1-acc² | LU1467529183 | | | |
| Anteile im Umlauf | | - | - | 350.9870 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CAD | | - | - | 98.51 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹ | | - | - | 98.51 |
| Klasse I-A3-acc | LU0441489514 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 3 345.0000 | 3 345.0000 | 3 994.0000 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD | | 111.95 | 107.63 | 104.69 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹ | | 111.95 | 107.63 | 104.69 |
| Klasse I-X-acc³ | LU1932710731 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 212 233.3270 | 555 985.6750 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD | | 105.07 | 100.84 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹ | | 105.07 | 100.84 | - |
| Klasse I-X-UKdist³ | LU1932710657 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 106 828.6160 | 103 928.0000 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD | | 104.74 | 100.84 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹ | | 104.74 | 100.84 | - |
| Klasse P-acc | LU0057957531 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 313 643.1610 | 369 330.5370 | 459 788.5310 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD | | 230.39 | 222.16 | 217.45 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹ | | 230.39 | 222.16 | 217.45 |
| Klasse (CAD hedged) P-acc | LU1467524382 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 256 117.4630 | 261 432.5470 | 311 716.1170 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CAD | | 102.57 | 99.34 | 97.93 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹ | | 102.57 | 99.34 | 97.93 |
| Klasse P-dist | LU0094864534 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 79 139.6300 | 82 517.2790 | 93 620.6140 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD | | 130.32 | 127.33 | 126.01 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹ | | 130.32 | 127.33 | 126.01 |
| Klasse Q-acc | LU0441497293 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 32 824.9430 | 33 045.1220 | 40 954.1980 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD | | 109.45 | 105.33 | 102.69 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹ | | 109.45 | 105.33 | 102.69 |
| Klasse (CAD hedged) Q-acc | LU1467527138 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 33 683.1320 | 25 261.4650 | 30 658.6920 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CAD | | 103.77 | 100.30 | 98.40 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹ | | 103.77 | 100.30 | 98.40 |
| Klasse Q-dist | LU0441497376 | | | |
| Anteile im Umlauf | | 8 494.2090 | 4 290.3020 | 4 632.2180 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in USD | | 102.37 | 100.19 | 99.19 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹ | | 102.37 | 100.19 | 99.19 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse (CAD hedged) I-A1-acc war bis zum 17.5.2018 im Umlauf

³ Erste NAV 11. 1.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 31.52 |
| Deutschland | 9.49 |
| Luxemburg | 5.98 |
| Niederlande | 4.97 |
| Grossbritannien | 4.96 |
| Frankreich | 3.92 |
| Südkorea | 3.47 |
| Britische Jungferninseln | 3.22 |
| Cayman-Inseln | 3.05 |
| Kanada | 2.80 |
| Norwegen | 2.66 |
| Australien | 2.53 |
| Kolumbien | 2.45 |
| Dänemark | 2.13 |
| Philippinen | 2.04 |
| Supranational | 1.96 |
| Schweiz | 1.69 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 1.60 |
| Japan | 1.19 |
| Katar | 1.12 |
| Jersey | 1.00 |
| Kuwait | 0.98 |
| Guernsey | 0.98 |
| Nigeria | 0.95 |
| China | 0.81 |
| Schweden | 0.54 |
| Mauritius | 0.54 |
| Türkei | 0.25 |
| Total | 98.80 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Banken & Kreditinstitute | 34.58 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 22.74 |
| Supranationale Organisationen | 18.97 |
| Länder- & Zentralregierungen | 4.87 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 4.03 |
| Kantone, Bundesstaaten | 3.16 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 2.93 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 2.68 |
| Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 2.13 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 1.36 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 0.68 |
| Erdöl | 0.67 |
| Total | 98.80 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|-----------------------|
| Aktiva | 31.8.2019 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 148 119 011.91 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 4 092 069.17 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 152 211 081.08 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 1 103 411.01 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 162 777.81 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 87 144.44 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 1 061 757.37 |
| Sonstige Forderungen | 54 621.13 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -5 546.91 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -226 597.81 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1) | -104 121.00 |
| Total Aktiva | 154 344 527.12 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -34 937.58 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -160 242.38 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -41 306.03 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -9 809.81 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -40 035.97 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -91 151.81 |
| Total Passiva | -286 331.77 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 154 058 195.35 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.3.2019-31.8.2019 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 27 078.58 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 2 250 440.92 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 2 202.87 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12) | 27 364.72 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 20 600.66 |
| Total Erträge | 2 327 687.75 |
| Aufwendungen | |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12) | -10 945.89 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -525 940.61 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -30 452.77 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -28 824.83 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -3.45 |
| Total Aufwendungen | -596 167.55 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 1 731 520.20 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 60 912.04 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 115 930.10 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 101 458.84 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | 98 261.52 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -119 705.31 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 256 857.19 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 1 988 377.39 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 4 607 673.75 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 2 731.11 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -297 360.14 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -104 121.00 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 4 208 923.72 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 6 197 301.11 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.3.2019-31.8.2019 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 197 446 321.56 |
| Zeichnungen | 7 756 993.91 |
| Rücknahmen | -57 163 012.56 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -49 406 018.65 |
| Ausbezahlte Dividende | -179 408.67 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 1 731 520.20 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 256 857.19 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 4 208 923.72 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 6 197 301.11 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 154 058 195.35 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | |
|---|---------------------------|
| | 1.3.2019-31.8.2019 |
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 8 885.9710 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 3 085.7330 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -7 930.4880 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 4 041.2160 |
| Klasse | (CAD hedged) F-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 25 538.4280 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -8 110.0000 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 17 428.4280 |
| Klasse | I-A1-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 77 686.9970 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 1 706.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -4 750.0000 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 74 642.9970 |
| Klasse | I-A3-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 3 345.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | 0.0000 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 3 345.0000 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 555 985.6750 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 36 037.2470 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -379 789.5950 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 212 233.3270 |
| Klasse | I-X-UKdist |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 103 928.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 4 929.9940 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -2 029.3780 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 106 828.6160 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 369 330.5370 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 3 573.1400 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -59 260.5160 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 313 643.1610 |
| Klasse | (CAD hedged) P-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 261 432.5470 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 4 300.1200 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -9 615.2040 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 256 117.4630 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 82 517.2790 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 2 849.9650 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -6 227.6140 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 79 139.6300 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 33 045.1220 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 358.0460 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -578.2250 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 32 824.9430 |
| Klasse | (CAD hedged) Q-acc |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 25 261.4650 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 9 118.5210 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | -696.8540 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 33 683.1320 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 4 290.3020 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 4 203.9070 |
| Anzahl der zurückgegebenen Anteile | 0.0000 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 8 494.2090 |

Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Anteil |
|---------------------------------------|-----------|-----------|---------|-------------------|
| I-X-UKdist | 15.3.2019 | 20.3.2019 | USD | 0.32 |
| P-dist | 2.5.2019 | 7.5.2019 | USD | 1.68 |
| Q-dist | 2.5.2019 | 7.5.2019 | USD | 1.68 |

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. August 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD | ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 17-11.10.22 | 2 430 000.00 | 2 472 525.00 | 1.60 |
| USD | APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23 | 4 970 000.00 | 5 074 689.57 | 3.29 |
| USD | APPLE INC 2.85000% 14-06.05.21 | 1 110 000.00 | 1 128 852.13 | 0.73 |
| USD | ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24 | 3 000 000.00 | 3 147 420.00 | 2.04 |
| USD | BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21 | 1 640 000.00 | 1 654 662.25 | 1.07 |
| USD | BAT CAPITAL CORP 2.29700% 18-14.08.20 | 1 940 000.00 | 1 940 141.04 | 1.26 |
| USD | BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24 | 1 000 000.00 | 1 027 492.80 | 0.67 |
| USD | BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.50000% 18-25.06.21 | 1 480 000.00 | 1 511 290.01 | 0.98 |
| USD | CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21 | 3 790 000.00 | 3 779 084.80 | 2.45 |
| USD | CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.45000% 16-16.04.21 | 1 480 000.00 | 1 506 724.21 | 0.98 |
| USD | DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 4.25000% 18-04.02.21 | 1 000 000.00 | 1 011 228.50 | 0.66 |
| USD | ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.87500% 17-25.05.22 | 1 050 000.00 | 1 062 595.69 | 0.69 |
| USD | EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 15-15.06.20 | 1 500 000.00 | 1 493 702.80 | 0.97 |
| USD | EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 18-15.03.23 | 3 000 000.00 | 3 106 147.20 | 2.02 |
| USD | EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.00000% 17-01.11.22 | 2 970 000.00 | 3 046 952.70 | 1.98 |
| USD | GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 6.51000% 07-07.03.22 | 830 000.00 | 902 625.00 | 0.59 |
| USD | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.55000% 18-09.04.21 | 1 980 000.00 | 2 013 085.40 | 1.31 |
| USD | GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24 | 1 000 000.00 | 1 052 724.90 | 0.68 |
| USD | INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.25000% 14-24.06.21 | 2 470 000.00 | 2 499 343.60 | 1.62 |
| USD | KOREA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 12-14.09.22 | 2 239 000.00 | 2 300 572.50 | 1.49 |
| USD | KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23 | 8 530 000.00 | 8 713 348.09 | 5.66 |
| USD | KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.50000% 16-15.06.21 | 1 000 000.00 | 998 204.33 | 0.65 |
| USD | METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.05000% 17-12.06.20 | 1 310 000.00 | 1 311 649.03 | 0.85 |
| USD | MICROSOFT CORP 1.85000% 15-12.02.20 | 1 980 000.00 | 1 979 113.61 | 1.28 |
| USD | MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.37300% 16-13.02.22 | 800 000.00 | 826 000.00 | 0.54 |
| USD | NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.35000% 18-24.09.23 | 1 480 000.00 | 1 563 044.87 | 1.01 |
| USD | QATAR, STATE OF-REG-S 3.87500% 18-23.04.23 | 1 630 000.00 | 1 733 505.00 | 1.13 |
| USD | ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23 | 1 130 000.00 | 1 164 128.14 | 0.76 |
| USD | SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.45000% 18-03.12.21 | 1 540 000.00 | 1 606 688.62 | 1.04 |
| USD | SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24 | 1 000 000.00 | 1 078 437.50 | 0.70 |
| USD | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.75000% 16-12.09.21 | 1 320 000.00 | 1 317 873.33 | 0.86 |
| USD | SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.75000% 16-03.05.21 | 2 940 000.00 | 2 956 537.50 | 1.92 |
| USD | TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.75000% 14-10.04.24 | 1 500 000.00 | 1 614 352.80 | 1.05 |
| USD | VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 4.00000% 18-12.11.21 | 600 000.00 | 621 607.14 | 0.40 |
| Total USD | | | 69 216 350.06 | 44.93 |

Total Notes, fester Zins

69 216 350.06 44.93

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|---|--------------|----------------------|--------------|
| USD | AFRICA FINANCE CORP-REG-S 4.37500% 19-17.04.26 | 1 400 000.00 | 1 470 000.00 | 0.96 |
| USD | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.70000% 15-16.11.20 | 1 790 000.00 | 1 803 639.80 | 1.17 |
| USD | BANK OF MONTREAL 1.90000% 16-27.08.21 | 2 790 000.00 | 2 791 201.09 | 1.81 |
| USD | BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.64300% 18-14.05.23 | 980 000.00 | 1 026 204.16 | 0.67 |
| USD | CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.87500% 14-15.04.24 | 1 570 000.00 | 1 682 667.60 | 1.09 |
| USD | KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 3.12500% 18-18.10.21 | 2 970 000.00 | 3 062 285.32 | 1.99 |
| USD | KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.62500% 16-01.06.21 | 3 290 000.00 | 3 285 440.06 | 2.13 |
| USD | LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 2.37500% 19-31.05.22 | 905 000.00 | 915 332.94 | 0.59 |
| USD | LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.87500% 15-17.04.23 | 1 580 000.00 | 1 598 267.96 | 1.04 |
| USD | QNB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-07.09.21 | 1 500 000.00 | 1 482 750.00 | 0.96 |
| USD | QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24 | 1 500 000.00 | 1 555 312.50 | 1.01 |
| USD | RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.87500% 16-19.07.21 | 1 730 000.00 | 1 724 328.79 | 1.12 |
| USD | STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 2.25000% 17-04.05.20 | 2 000 000.00 | 1 999 260.00 | 1.30 |
| USD | TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 4.75000% 16-29.04.21 | 400 000.00 | 389 000.00 | 0.25 |
| USD | TORONTO-DOMINION BANK 1.80000% 16-13.07.21 | 1 000 000.00 | 997 610.99 | 0.65 |
| USD | TORONTO-DOMINION BANK 3.50000% 18-19.07.23 | 500 000.00 | 529 917.00 | 0.34 |
| Total USD | | | 26 313 218.21 | 17.08 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins

26 313 218.21 17.08

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

| | | | | |
|------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD | BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23 | 1 970 000.00 | 2 010 636.18 | 1.31 |
| Total USD | | | 2 010 636.18 | 1.31 |

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

2 010 636.18 1.31

Anleihen, fester Zins

USD

| | | | | |
|-----|--|--------------|--------------|------|
| USD | ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BNK/THE 2.25000% 19-16.05.24 | 1 200 000.00 | 1 241 414.88 | 0.81 |
| USD | DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-15.09.21 | 1 000 000.00 | 1 001 606.00 | 0.65 |
| USD | EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24 | 2 500 000.00 | 2 689 500.00 | 1.75 |
| USD | EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.25000% 17-15.03.22 | 1 000 000.00 | 1 018 130.00 | 0.66 |
| USD | IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.84300% 19-25.04.24 | 1 500 000.00 | 1 549 156.80 | 1.00 |
| USD | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 15-14.04.22 | 3 000 000.00 | 3 017 250.00 | 1.96 |
| USD | JOHNSON & JOHNSON 1.87500% 14-05.12.19 | 1 570 000.00 | 1 570 146.32 | 1.02 |
| USD | JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 14-05.12.21 | 520 000.00 | 527 186.24 | 0.34 |
| USD | KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 2.75000% 17-20.03.22 | 1 480 000.00 | 1 507 380.00 | 0.98 |
| USD | LLOYDS BANK PLC-REG-S 2.12500% 19-24.07.22 | 2 250 000.00 | 2 271 015.00 | 1.47 |
| USD | MICROSOFT CORP 2.00000% 16-08.08.23 | 2 500 000.00 | 2 531 371.00 | 1.64 |
| USD | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22 | 1 810 000.00 | 1 829 005.00 | 1.19 |

UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD
Halbjahresbericht per 31. August 2019

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 1.62500% 14-22.01.20 | 1 400 000.00 | 1 397 578.00 | 0.91 |
| USD SACHSEN-ANHALT, STATE OF-REG-S 1.37500% 16-15.10.19 | 1 000 000.00 | 999 034.00 | 0.65 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.25000% 15-09.11.20 | 2 080 000.00 | 2 087 612.80 | 1.35 |
| Total USD | | 25 237 386.04 | 16.38 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 25 237 386.04 | 16.38 |
| Treasury-Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-15.02.22 | 4 500 000.00 | 4 610 214.45 | 2.99 |
| Total USD | | 4 610 214.45 | 2.99 |
| Total Treasury-Notes, fester Zins | | 4 610 214.45 | 2.99 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 127 387 804.94 | 82.69 |

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 | 1 000 000.00 | 1 029 312.50 | 0.67 |
| USD BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23 | 1 640 000.00 | 1 735 465.88 | 1.13 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23 | 1 100 000.00 | 1 138 789.96 | 0.74 |
| USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24 | 1 500 000.00 | 1 524 775.35 | 0.99 |
| USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.70000% 18-04.11.21 | 1 319 000.00 | 1 364 228.51 | 0.88 |
| USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.37500% 12-21.08.22 | 1 640 000.00 | 1 667 450.81 | 1.08 |
| Total USD | | 8 460 023.01 | 5.49 |
| Total Notes, fester Zins | | 8 460 023.01 | 5.49 |

Medium-Term Notes, fester Zins

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.65000% 18-19.01.21 | 1 870 000.00 | 1 881 152.12 | 1.22 |
| USD FREDDIE MAC 2.37500% 12-13.01.22 | 2 430 000.00 | 2 476 651.38 | 1.61 |
| USD UBS AG LONDON-REG-S 2.20000% 17-08.06.20 | 2 600 000.00 | 2 601 178.32 | 1.69 |
| Total USD | | 6 958 981.82 | 4.52 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 6 958 981.82 | 4.52 |

Treasury-Notes, fester Zins

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-30.11.22 | 1 140 000.00 | 1 160 395.29 | 0.75 |
| Total USD | | 1 160 395.29 | 0.75 |
| Total Treasury-Notes, fester Zins | | 1 160 395.29 | 0.75 |

| | | | |
|---|--|----------------------|--------------|
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 16 579 400.12 | 10.76 |
|---|--|----------------------|--------------|

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

Notes, fester Zins

| | | | |
|---|------------|-------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20 | 830 000.00 | 829 824.87 | 0.54 |
| Total USD | | 829 824.87 | 0.54 |
| Total Notes, fester Zins | | 829 824.87 | 0.54 |

Medium-Term Notes, fester Zins

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.48000% 19-28.05.24 | 5 500 000.00 | 5 755 495.35 | 3.73 |
| Total USD | | 5 755 495.35 | 3.73 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 5 755 495.35 | 3.73 |

Anleihen, fester Zins

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.25000% 17-29.09.20 | 1 660 000.00 | 1 658 555.80 | 1.08 |
| Total USD | | 1 658 555.80 | 1.08 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 1 658 555.80 | 1.08 |

| | | | |
|--|--|---------------------|-------------|
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 8 243 876.02 | 5.35 |
|--|--|---------------------|-------------|

| | | | |
|--------------------------------------|--|-----------------------|--------------|
| Total des Wertpapierbestandes | | 152 211 081.08 | 98.80 |
|--------------------------------------|--|-----------------------|--------------|

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | | |
|--|--------------------------------------|--------|------------------|-------------|
| USD | US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.19 | 60.00 | 9 218.72 | 0.01 |
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.19 | -35.00 | -14 765.63 | -0.01 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | | -5 546.91 | 0.00 |
| Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | | -5 546.91 | 0.00 |

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

Credit-Default-Swaps*

| | | | | |
|--|--|---------------|--------------------|--------------|
| USD | ICE/CDX.NA.IG.532 -V1 CDI PAYER 1.00000% 19-20.06.24 | -4 500 000.00 | -104 121.00 | -0.07 |
| Total Credit-Default-Swaps | | | -104 121.00 | -0.07 |
| Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | -104 121.00 | -0.07 |
| Total Derivative Instrumente | | | -109 667.91 | -0.07 |

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|--|---------------|-----|---------------|-----------|--------------------|--------------|
| CAD | 30 798 600.00 | USD | 23 437 305.59 | 3.9.2019 | -259 551.23 | -0.17 |
| CAD | 404 200.00 | USD | 305 791.22 | 3.9.2019 | -1 606.99 | 0.00 |
| CAD | 31 202 800.00 | USD | 23 457 831.12 | 1.10.2019 | 34 560.41 | 0.02 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | -226 597.81 | -0.15 |

| | | | | |
|---|--|--|-----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | 1 266 188.82 | 0.82 |
| Andere Aktiva und Passiva | | | 917 191.17 | 0.60 |
| Total des Nettovermögens | | | 154 058 195.35 | 100.00 |

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie 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.

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

Der Verwaltungsrat kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Handelstag im Verhältnis zum Nettofondsvermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwertes würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem Handelstag überschritten wird.

Anstelle der oben beschriebenen Anpassung des Nettoinventarwertes können dem Anleger, basierend auf dem Nettoinventarwert, die geschätzten Transaktionskosten und Steuerlasten, die dem Subfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte, in die der Fonds anlegt, belastet werden.

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

e) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lautet, wird zu 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 Transaktionstag 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.

i) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und

Aufwandsrechnung zum 31. August 2019 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 2019 verwendet:

| Wechselkurse | | | |
|--------------|---|---|--------------|
| EUR | 1 | = | AUD 1.630977 |
| EUR | 1 | = | CHF 1.089632 |
| EUR | 1 | = | GBP 0.881613 |
| EUR | 1 | = | USD 1.101250 |

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden die Wechselkurse per Liquidations- oder Fusionsdatum verwendet.

j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

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 – AUD
 UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF
 UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR
 UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – GBP
 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-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 Anteilklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospektes entnommen werden.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, markt-konforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
 - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
 - c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
 - d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
 - e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
 - f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
 - g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
 - h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
 - i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;

- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und 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.

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*.

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 (marktkonforme 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 Jahressatz 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 Single 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 und Swaps

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

a) Finanzterminkontrakte

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund | Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft) | Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft) |
|---------------------------------|--|---|
| – EUR | – EUR | 6 811 500.00 EUR |
| – USD | 12 967 031.28 USD | 4 199 179.71 USD |

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

b) Swaps

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund | Credit-Default-Swaps (gekauft) | Credit-Default-Swaps (verkauft) |
|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| – USD | 4 595 246.00 USD | – USD |

Erläuterung 7 – Soft dollar arrangements

Für die Periode vom 1. März 2019 bis zum 31. August 2019 wurden keine «soft dollar arrangements» im Namen von UBS (Lux) Medium Term Bond Fund getätigt und die «soft dollars» 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-A2-acc | 0.44% |
| – EUR I-A3-acc | 0.38% |
| – EUR I-X-acc | 0.03% |
| – EUR P-acc | 0.98% |
| – EUR P-dist | 0.98% |
| – EUR Q-acc | 0.57% |
| – EUR Q-dist | 0.58% |
| – USD F-acc | 0.38% |
| – USD (CAD hedged) F-acc | 0.37% |
| – USD I-A1-acc | 0.50% |
| – USD I-A3-acc | 0.37% |
| – USD I-X-acc | 0.04% |
| – USD I-X-UKdist | 0.04% |
| – USD P-acc | 0.98% |
| – USD (CAD hedged) P-acc | 0.96% |
| – USD P-dist | 0.98% |
| – USD Q-acc | 0.57% |
| – USD (CAD hedged) Q-acc | 0.57% |
| – USD Q-dist | 0.58% |

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

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

Erläuterung 9 – Wichtiges Ereignis während der Berichtsperiode

Das Schweizer Asset Management Geschäft der UBS wurde mit Wirkung vom 17. Juni 2019 von UBS AG auf UBS Asset Management Switzerland AG, ein Mitglied der UBS Group, übertragen.

UBS Asset Management Switzerland AG hat von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) eine Lizenz als Vermögensverwalter von kollektiven Kapitalanlagen erworben.

Erläuterung 10 – Fusionen

Folgende Fusionen fanden statt:

| Subfonds | fusioniert in | Datum |
|---------------------------------------|---|-----------|
| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – AUD | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) | 13.6.2019 |
| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – GBP | UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (GBP) | 28.5.2019 |

Erläuterung 11 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 12 – 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 Wertpapierleihe per 31. August 2019 | | Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. August 2019 nach Art der Vermögenswerte | | |
|---------------------------------|---|--------------------------------------|--|----------|-----------|
| | Marktwert der verliehenen Wertpapiere | Sicherheiten (UBS Switzerland AG) | Aktien | Anleihen | Barmittel |
| – CHF | 10 401 962.50 CHF | 10 988 527.86 CHF | 37.14 | 62.86 | 0.00 |
| – EUR | 38 413 186.19 EUR | 40 579 300.94 EUR | 37.14 | 62.86 | 0.00 |
| – USD | 46 136 203.74 USD | 48 737 818.48 USD | 37.14 | 62.86 | 0.00 |

Weitere Angaben

1) Collateral – Securities Lending

| | UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF (in %) | UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR (in %) | UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD (in %) |
|--|--|--|--|
| nach Land: | | | |
| – Australien | 1.53 | 1.53 | 1.53 |
| – Belgien | 4.08 | 4.08 | 4.08 |
| – Britische Jungferninseln | 0.07 | 0.07 | 0.07 |
| – Cayman-Inseln | 0.20 | 0.20 | 0.20 |
| – China | 1.10 | 1.10 | 1.10 |
| – Dänemark | 0.30 | 0.30 | 0.30 |
| – Deutschland | 5.95 | 5.95 | 5.95 |
| – Elfenbeinküste | 0.17 | 0.17 | 0.17 |
| – Finnland | 0.49 | 0.49 | 0.49 |
| – Frankreich | 7.77 | 7.77 | 7.77 |
| – Grossbritannien | 13.83 | 13.83 | 13.83 |
| – Hongkong | 0.59 | 0.59 | 0.59 |
| – Japan | 15.54 | 15.54 | 15.54 |
| – Kanada | 3.09 | 3.09 | 3.09 |
| – Luxemburg | 0.76 | 0.76 | 0.76 |
| – Neuseeland | 0.07 | 0.07 | 0.07 |
| – Niederlande | 3.11 | 3.11 | 3.11 |
| – Norwegen | 1.28 | 1.28 | 1.28 |
| – Österreich | 0.60 | 0.60 | 0.60 |
| – Schweden | 1.62 | 1.62 | 1.62 |
| – Schweiz | 11.57 | 11.57 | 11.57 |
| – Singapur | 0.12 | 0.12 | 0.12 |
| – Südkorea | 0.09 | 0.09 | 0.09 |
| – Supranational | 0.92 | 0.92 | 0.92 |
| – Venezuela | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Vereinigte Staaten | 25.14 | 25.14 | 25.14 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| nach Kreditrating (Anleihen): | | | |
| – Rating > AA- | 59.50 | 59.50 | 59.50 |
| – Rating <=AA- | 38.62 | 38.62 | 38.62 |
| – kein Investment-Grade: | 1.88 | 1.88 | 1.88 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Wertpapierleihe | | | |
| Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen | | | |
| Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1) | 204 930 702.89 CHF | 182 197 602.83 EUR | 174 950 043.18 USD |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2) | 9 071 543.33 CHF | 47 767 964.87 EUR | 29 522 966.08 USD |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote | 106.12% | 106.12% | 106.12% |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 4.43% | 26.22% | 16.88% |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 8 946.68 CHF | 39 645.28 EUR | 27 364.72 USD |
| Kosten aus Wertpapierleihe | 3 578.67 CHF | 15 858.11 EUR | 10 945.89 USD |
| Nettoerträge aus Wertpapierleihe | 5 368.01 CHF | 23 787.17 EUR | 16 418.83 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 2019.

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund | Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes | Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere |
|---------------------------------|--|---|
| – CHF | 5.23% | 5.43% |
| – EUR | 21.57% | 22.09% |
| – USD | 29.95% | 30.26% |

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 12 – 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 |
|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| United States | 1 239 203.03 | 4 576 226.51 | 5 496 282.39 |
| United Kingdom | 1 170 887.72 | 4 323 946.37 | 5 193 281.02 |
| Japan Government Ten | 868 584.59 | 3 207 577.58 | 3 852 464.93 |
| French Republic | 455 877.52 | 1 683 500.38 | 2 021 970.17 |
| Kingdom of Belgium | 357 168.46 | 1 318 979.81 | 1 584 162.30 |
| Novartis AG | 347 078.03 | 1 281 717.07 | 1 539 407.84 |
| Roche Holding AG | 239 468.29 | 884 327.36 | 1 062 122.44 |
| Zurich Insurance Group AG | 176 308.21 | 651 084.84 | 781 986.23 |
| Amazon.Com Inc | 163 626.66 | 604 253.42 | 725 739.30 |
| Swedbank Hypotek AB | 120 673.15 | 445 631.30 | 535 226.01 |

Weitere Angaben

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG

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

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 12 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Weitere Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

| | UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF | UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR | UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD |
|----------------------|--|--|--|
| bis zu 1 Tag | - | - | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | 494.29 | 1 825.35 | 2 192.34 |
| 1 Woche bis 1 Monat | 154 767.50 | 571 537.62 | 686 445.94 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 64 800.68 | 239 301.05 | 287 412.81 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 521 225.24 | 1 924 821.59 | 2 311 809.30 |
| mehr als 1 Jahr | 6 165 929.68 | 22 770 030.64 | 27 347 972.84 |
| unbegrenzt | 4 081 310.47 | 15 071 784.69 | 18 101 985.25 |

Währungen der Sicherheiten

| Währung der Sicherheiten | Prozentsatz |
|--------------------------|----------------|
| USD | 28.80% |
| EUR | 23.20% |
| JPY | 15.09% |
| GBP | 13.79% |
| CHF | 12.40% |
| CAD | 1.76% |
| HKD | 1.50% |
| SEK | 1.34% |
| NOK | 1.03% |
| AUD | 0.89% |
| DKK | 0.15% |
| TRY | 0.02% |
| NZD | 0.01% |
| RUB | 0.01% |
| BRL | 0.01% |
| MXN | 0.00% |
| SGD | 0.00% |
| PLN | 0.00% |
| Total | 100.00% |

Weitere Angaben

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

| | UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – CHF | UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR | UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD |
|----------------------|--|--|--|
| bis zu 1 Tag | 10 401 962.50 | 38 413 186.19 | 46 136 203.74 |
| 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 Bond Fund – CHF Wertpapierleihe | UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR Wertpapierleihe | UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD Wertpapierleihe |
|--------------------------------|---|---|---|
| Abwicklung und Clearing | | | |
| Zentrale Gegenpartei | – | – | – |
| Bilateral | – | – | – |
| Trilateral | 10 401 962.50 CHF | 38 413 186.19 EUR | 46 136 203.74 USD |

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

Ertrag-Ratio (Fonds)

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund | Prozentsatz |
|---------------------------------|-------------|
| – CHF | 0.09% |
| – EUR | 0.10% |
| – USD | 0.06% |

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

| UBS (Lux) Medium Term Bond Fund | Prozentsatz |
|---------------------------------|-------------|
| – CHF | 0.03% |
| – EUR | 0.04% |
| – USD | 0.02% |

