



UBS (Lux) ボンド・ファンド

- ーオーストラリア・ドル
クラスP-dist受益証券／クラスP-acc受益証券
- ーユーロ・フレキシブル
クラスP-dist受益証券／クラスP-acc受益証券
- ー米ドル
クラスP-dist受益証券／クラスP-acc受益証券
- ーフルサイクル・アジア・ボンド(米ドル)
クラスP-acc受益証券
- ーユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)
クラスP-acc受益証券(米ドル・ヘッジ)／
クラスP-mdist受益証券(米ドル・ヘッジ)／
クラスP-acc受益証券／クラスP-mdist受益証券
- ー英ポンド
クラスP-acc受益証券

ルクセンブルグ籍オープンエンド契約型外国投資信託

運用報告書 (全体版)

作成対象期間 第30期
(2018年4月1日～2019年3月31日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
UBS(Lux)ボンド・ファンド(以下「ファンド」といいます。)は、このたび、第30期の決算を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

<p>管理会社 UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ</p> <p>代行協会員 UBS証券株式会社</p>

ファンドの仕組みは、以下のとおりです。

ファンド形態	ルクセンブルグ籍オープンエンド契約型外国投資信託
信託期間	無期限
繰上償還	<p>－管理会社は、受益者の利益を考慮に入れた上で、管理会社もしくはファンドの保護のために、または投資方針を理由に、清算が適切または必要であるとみなされる場合に限り、ファンド、サブ・ファンドまたは受益証券クラスを償還する権限を有しています。また、法律に規定のある場合および管理会社が清算される場合には、ファンドを償還しなければなりません。</p> <p>－あるサブ・ファンドまたはあるサブ・ファンドの受益証券クラスの純資産総額が、サブ・ファンドまたは受益証券クラスの経済的に効率的な運用に必要である最低額を割りこむか、もしくはその水準に満たない場合、政治、経済もしくは金融環境に著しい変化がある場合、または合理化の一環として、管理会社は、評価日または決定の効力発生時の純資産価額(実際の投資の換金率および費用を考慮します。)で、影響を受ける受益証券クラスの全ての受益証券を買い戻すことを決定できます。</p>
運用方針	ファンドの投資目的は、投資対象の広範な分散およびファンド資産の流動性を適正に考慮しつつ、一定の高い利益を達成することです。
主要投資対象	<p>各サブ・ファンドは、主としてその資産を債務証券および債権（国際機関、公共団体、民間企業および半官半民の発行体が発行する債券、社債（ローン・パーティーシペーション・ノートを含みます。）、アセット・バック証券ならびに類似の固定利付および変動利付の担保付または無担保の債券、ならびにこれらに類似する有価証券が含まれます。）に投資します。また、各サブ・ファンドは、その資産を短期金融商品、転換債券、交換可能債券、ワラント連動債券および転換社債、ならびに持分、持分権および有価証券のワラントに投資できるほか、担保付債務（CDO）、クレジット・デフォルト・ノート（CDN）およびインフレ連動債（ILN）にも投資できます。また、付随的に、投資を行うすべての通貨で流動資産を保有できます。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンド－オーストラリア・ドル、UBS（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・フレキシブル、UBS（Lux）ボンド・ファンド－米ドルおよびUBS（Lux）ボンド・ファンド－英ポンドは、その資産の少なくとも3分の2を、各サブ・ファンドの基準通貨建てまたは各サブ・ファンドの基準通貨に対する原資産通貨の為替リスクをヘッジした、国際機関および超国家的な組織、公共団体、半官半民または民間企業が発行する債務証券および債権に投資します。UBS（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・フレキシブルの投資対象には、欧州通貨同盟（EMU）加盟国の通貨が法定通貨とみなされる限り、各加盟国すべての通貨のいずれかの通貨建てであり、かつ国際機関または超国家的な組織、公共団体、半官半民または民間企業が発行する債務証券または債権に投資します。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・フレキシブルは、その資産の3分の1を上限として資産担保証券（ABS）を含む担保付債務証券に、その資産の3分の1を上限として新興市場の債券に、その資産の3分の1を上限として低格付の債務証券および債権に、投資することができます。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンド－フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）は、その資産の大部分を国際機関、半官半民および主に域内で事業を行う企業が発行する債務証券および債権に投資を行います。デリバティブを用いて、金利リスクおよび信用リスクを、景気サイクルおよび金融市場のサイクルに順応したポートフォリオを構築します。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）は、その資産の少なくとも3分の2を、ユーロ建てまたはユーロにヘッジしたCCC格からBB+格（スタンダード・アンド・プアーズ）までの格付、公認格付機関による同等の格付または（未だ格付を受けていない新規銘柄もしくは全く格付のない銘柄について）上記に相当するUBS内部の格付を有する債務証券および債権に投資します。</p>

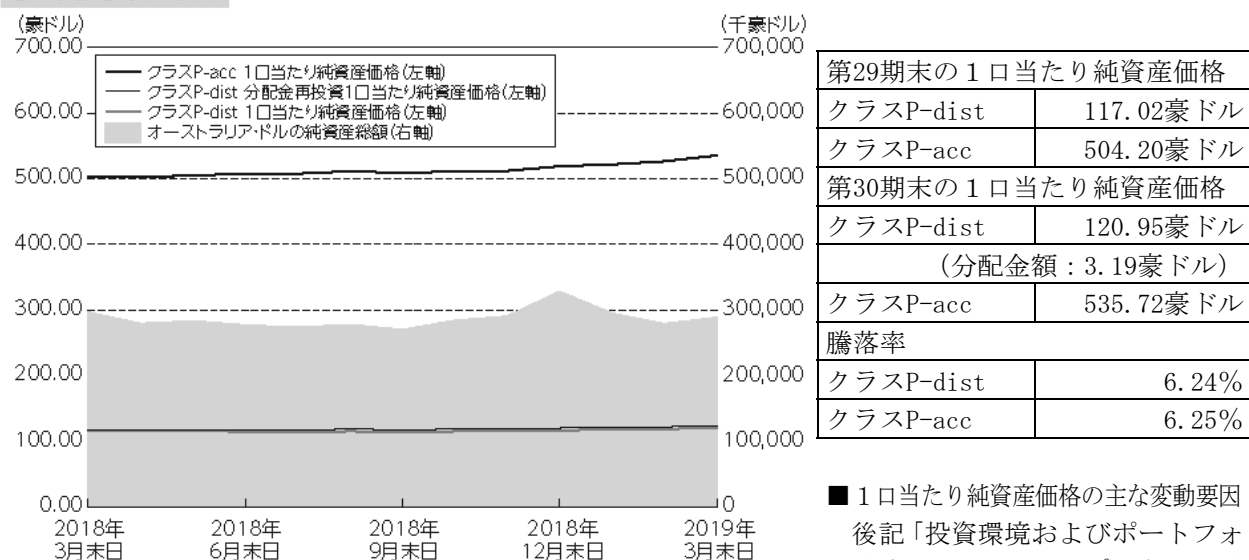
<p>ファンドの運用方法</p>	<p>各サブ・ファンドの投資方針を達成するための主な手段として、法令規制の範囲内で、有価証券、短期金融商品およびその他の金融商品を裏付資産とする特別な技法および金融手段を用いることができます。</p> <p>各サブ・ファンドは、投資対象を、市場、セクター、借り手、格付および企業に広範に分散することを徹底するため注意を払います。各サブ・ファンドは、かかる目的のため、個々のサブ・ファンドの投資方針に別途定められる場合を除き、サブ・ファンドの資産の10%を上限として、既存のUCITSおよびUCIに投資できます。</p> <p>管理会社の取締役会は、効率化のために特定のサブ・ファンドの資産を内部統合および/または共同管理することを認め、様々なサブ・ファンドの資産と一緒に管理することができます。共同管理下の資産を「プール」と呼び、プールは、内部管理目的に限定して活用されます。</p> <p>運営および管理費用を削減しつつ、広範な分散投資を可能にするために、取締役会は一または複数のサブ・ファンドの資産のすべてまたは一部を別のサブ・ファンドまたはその他の投資信託の資産と一括して管理することを決定できます。</p>
<p>投資制限</p>	<p>○リスク分散の原則</p> <p>リスク分散の原則に従い、管理会社は、一サブ・ファンドの純資産額の10%を超えて同一金融機関の有価証券または短期金融商品に投資できず、また、一サブ・ファンドの純資産額の20%を超えて同一金融機関の預金に投資できない等の制限を課されています（ただし、一定の例外があります。）。</p> <p>○投資制限</p> <p>管理会社は、以下の行為をしてはなりません。また、管理会社は、受益者の利益に留意しつつ、いつでも投資制限を追加する権限を有しています。</p> <ul style="list-style-type: none"> －継続的な販売が何らかの契約上の取決めにより制限される有価証券を、ファンドのために取得すること。 －管理会社が、管理会社が運用する他の投資信託と共同で、当該発行体の経営に重大な影響を及ぼす権利を行使できるような議決権付の株式を取得すること。 －以下の割合を超えて取得すること（一定の例外があります。） <ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の議決権のない株式、債務証券または短期金融商品の10% ・同一UCITSまたはUCIの受益証券の25% －一定の商品の空売りをを行うこと。 －貴金属またはそれに関連する証券を取得すること。 －不動産への投資、および商品または商品契約の売買。 －借入れを行うこと（一定の例外があります。）。 －第三者のために借入れを認めること、または保証人になること。
<p>分配方針</p>	<p>管理会社は、クラスP-dist受益証券について、年次決算の終了とともに、各サブ・ファンドが分配金の支払を行うか、およびその金額を決定します。</p> <p>分配は、収益（分配収入および利息収入）、元本により構成され、手数料および費用を含む場合と含まない場合とがあります。いずれの分配も、サブ・ファンドの受益証券1口当たり純資産価格から直ちに控除されます。分配により、ファンドの純資産が2010年法の定めるファンド資産の最低額を下回ってはなりません。分配が行われる場合、支払は会計年度の終了から4か月以内に行われます。</p> <p>管理会社は、中間分配金の支払を行うか、および分配金の支払を停止するかを決定する権限を有しています。</p> <p>支払日から5年以内に請求されない分配金および分配受益証券についての権限は消滅し、関係するサブ・ファンドまたはクラス受益証券に帰属します。サブ・ファンドまたはクラス受益証券が既に清算されている場合、分配金および分配受益証券は、各々の純資産に応じてファンドの残存するサブ・ファンドまたは関係するサブ・ファンドの残存するクラス受益証券について発生します。管理会社は、純投資収益およびキャピタル・ゲインの充当に関して、無償での受益証券の発行を決定することができます。分配が実際の収益を受ける権利に対応するよう収益平準化額が計算されます。</p> <p>クラスP-mdist受益証券（米ドル・ヘッジ）およびクラスP-mdist受益証券は、報酬および費用を控除した上で月次で分配を行うことができます。</p>

I. 運用の経過等

(1) 当期の運用の経過および今後の運用方針

■純資産価格等の推移について

オーストラリア・ドル



■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
後記「投資環境およびポートフォリオについて」の<ポートフォリオ>をご参照ください。

(注1) 騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして算出しています。以下、同じです。

(注2) 1口当たり分配金額は、税引前の分配金額を記載しています。以下、同じです。

(注3) 分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にサブ・ファンドへ再投資したとみなして算出したもので、サブ・ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。以下同じです。クラスP-dist受益証券、クラスP-mdist受益証券（米ドル・ヘッジ）およびクラスP-mdist受益証券については、分配が行われ、クラスP-acc受益証券およびクラスP-acc受益証券（米ドル・ヘッジ）については、分配が行われません。

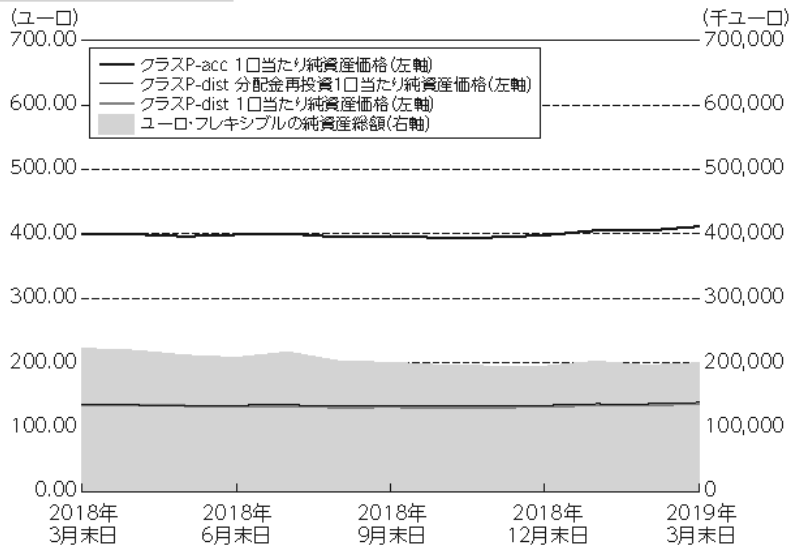
(注4) クラスP-dist受益証券の分配金は、年次決算の終了とともに決定され、分配金の支払は、翌会計年度中に行われます。そのため、上記の表における「1口当たり分配金額」は、該当する会計年度内に支払われた（分配落ちした）分配金の金額を記載し、「騰落率」は、かかる分配金を分配日に再投資したものとみなして算出しています。以下、同じです。

(注5) 分配金再投資1口当たり純資産価格は、第29期末の1口当たり純資産価格を起点として計算しています。以下、同じです。

(注6) サブ・ファンドの購入価額により課税条件は異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。以下、同じです。

(注7) サブ・ファンドにベンチマークは設定されていません。以下、同じです。

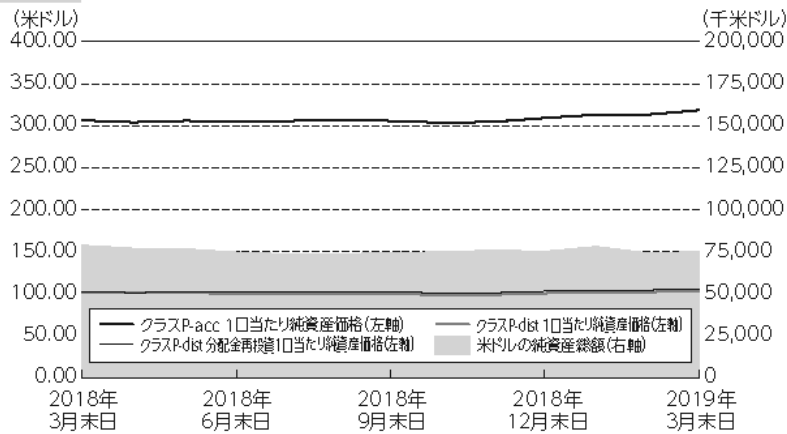
ユーロ・フレキシブル



第29期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	135.26ユーロ
クラスP-acc	401.01ユーロ
第30期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	136.81ユーロ
(分配金額：2.00ユーロ)	
クラスP-acc	411.77ユーロ
騰落率	
クラスP-dist	2.67%
クラスP-acc	2.68%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
後記「投資環境およびポートフォリオについて」の<ポートフォリオ>をご参照ください。

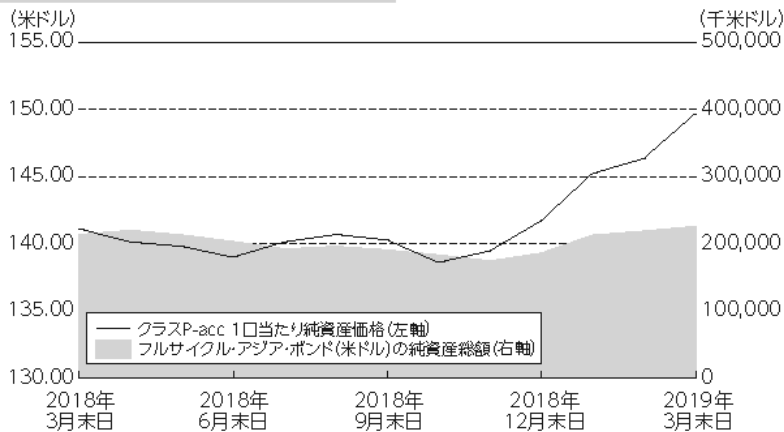
米ドル



第29期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	102.38米ドル
クラスP-acc	306.54米ドル
第30期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	103.97米ドル
(分配金額：2.35米ドル)	
クラスP-acc	318.61米ドル
騰落率	
クラスP-dist	3.95%
クラスP-acc	3.94%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
後記「投資環境およびポートフォリオについて」の<ポートフォリオ>をご参照ください。

フルサイクル・アジア・ボンド(米ドル)

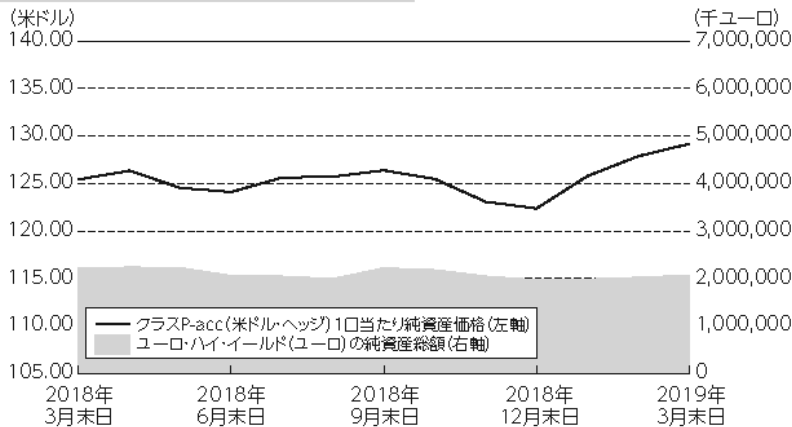


第29期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	141.15米ドル
第30期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	149.70米ドル
騰落率	
クラスP-acc	6.06%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
後記「投資環境およびポートフォリオについて」の<ポートフォリオ>をご参照ください。

ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)

クラスP-acc受益証券(米ドル・ヘッジ)

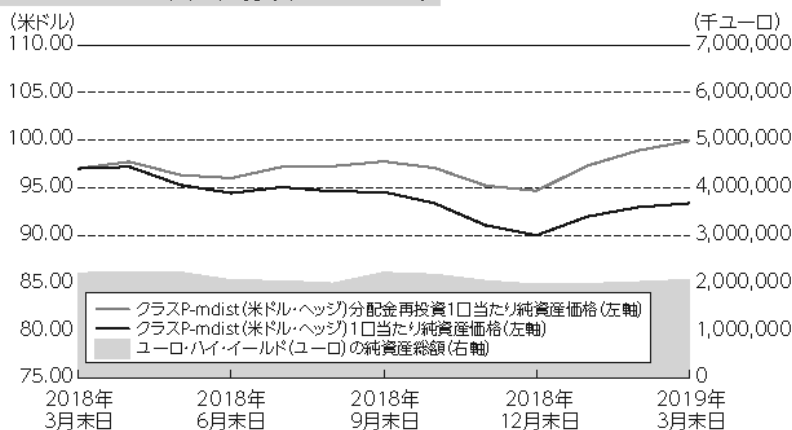


第29期末の1口当たり純資産価格	
	125.43米ドル
第30期末の1口当たり純資産価格	
	129.17米ドル
騰落率	
	2.98%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
後記「投資環境およびポートフォリオについて」の<ポートフォリオ>をご参照ください。

(注) ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)のクラスP-mdist受益証券(米ドル・ヘッジ)およびクラスP-mdist受益証券は、月次で分配を宣言することができ、分配金の支払は翌月に行われます。そのため、上記の表における「1口当たり分配金額」は、該当する会計年度内に支払われた(分配落ちした)分配金の金額を記載し、「騰落率」は、かかる分配金を分配日に再投資したものとみなして算出しています。

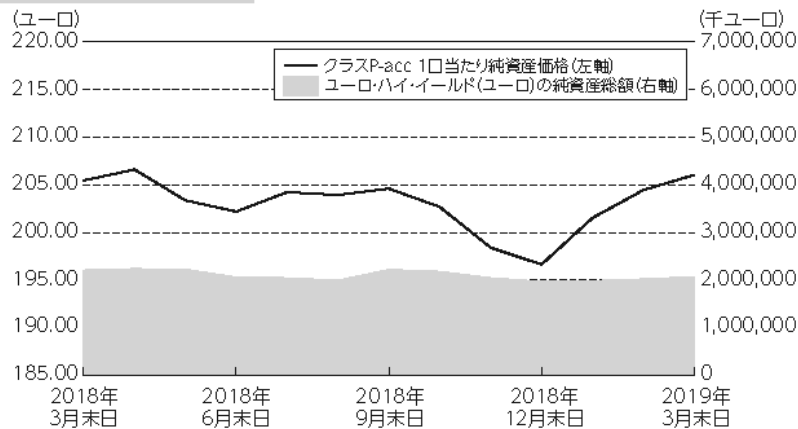
クラスP-mdist受益証券(米ドル・ヘッジ)



第29期末の1口当たり純資産価格	
	97.03米ドル
第30期末の1口当たり純資産価格	
	93.38米ドル
	(分配金額: 6.36米ドル)
騰落率	
	2.98%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
後記「投資環境およびポートフォリオについて」の<ポートフォリオ>をご参照ください。

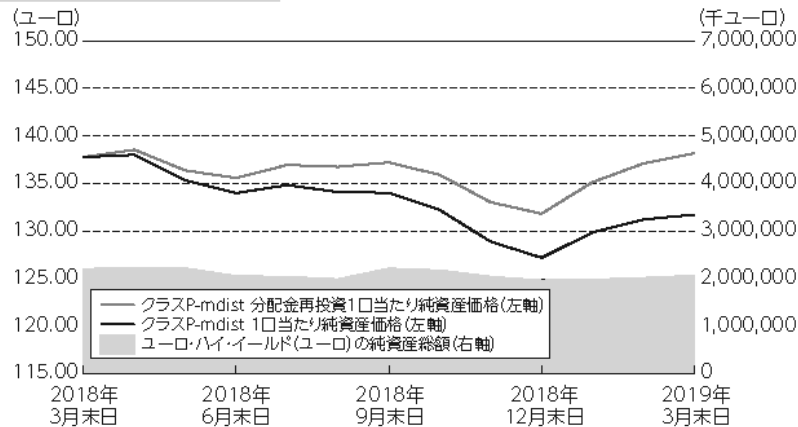
クラスP-acc受益証券



第29期末の1口当たり純資産価格	205.63ユーロ
第30期末の1口当たり純資産価格	206.22ユーロ
騰落率	0.29%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
後記「投資環境およびポートフォリオについて」の<ポートフォリオ>をご参照ください。

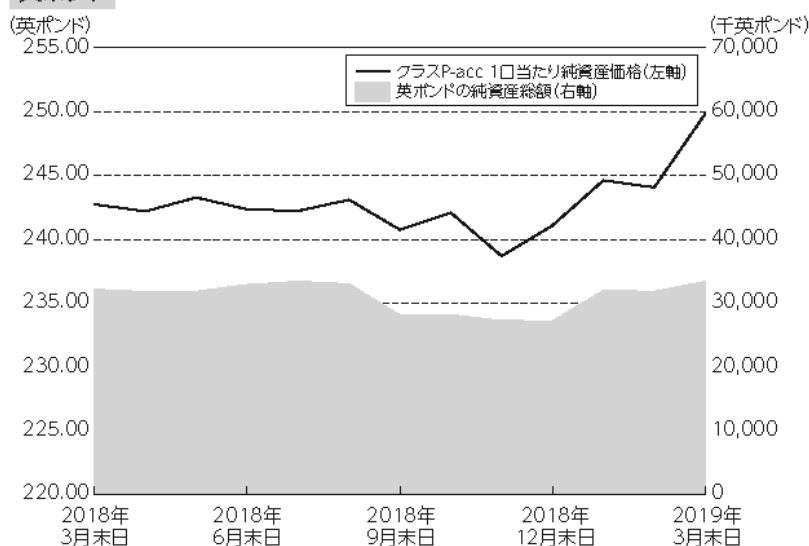
クラスP-mdist受益証券



第29期末の1口当たり純資産価格	137.78ユーロ
第30期末の1口当たり純資産価格	131.73ユーロ
(分配金額：6.36ユーロ)	
騰落率	0.30%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
後記「投資環境およびポートフォリオについて」の<ポートフォリオ>をご参照ください。

英ポンド



第29期末の1口当たり純資産価格	クラスP-acc	242.73英ポンド
第30期末の1口当たり純資産価格	クラスP-acc	249.82英ポンド
騰落率	クラスP-acc	2.92%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
後記「投資環境およびポートフォリオについて」の<ポートフォリオ>をご参照ください。

■分配金について

当期（2018年4月1日～2019年3月31日）の1口当たり分配金（税引前）は、以下の表のとおりです。なお、以下の表の「分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額」は、当該分配落日における1口当たり分配金額と比較する目的で、便宜上算出しているものです。

オーストラリア・ドル（クラスP-dist 受益証券）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2018年6月1日	113.94 豪ドル	3.19 豪ドル (2.72%)	1.36 豪ドル

ユーロ・フレキシブル（クラスP-dist 受益証券）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2018年6月1日	131.83 ユーロ	2.00 ユーロ (1.49%)	0.25 ユーロ

米ドル（クラスP-dist 受益証券）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2018年6月1日	99.60 米ドル	2.35 米ドル (2.31%)	-1.23 米ドル

(注1) 「対1口当たり純資産価格比率」とは、以下の計算式により算出される値であり、サブ・ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

$$\text{対1口当たり純資産価格比率 (\%)} = 100 \times a / b$$

a = 当該分配落日における1口当たり分配金額

b = 当該分配落日における1口当たり純資産価格 + 当該分配落日における1口当たり分配金額

以下同じです。

(注2) 「分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額」とは、以下の計算式により算出されます。

$$\text{分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額} = b - c$$

b = 当該分配落日における1口当たり純資産価格 + 当該分配落日における1口当たり分配金額

c = 当該分配落日の直前の分配落日における1口当たり純資産価格

以下同じです。

(注3) 2018年6月1日の直前の分配落日（2017年6月1日）における1口当たり純資産価格は、オーストラリア・ドルが115.77豪ドル、ユーロ・フレキシブルが133.58ユーロ、米ドルが103.18米ドルでした。

ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（クラス P-mdist 受益証券（米ドル・ヘッジ））

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2018年4月16日	97.37 米ドル	0.53 米ドル (0.54%)	0.70 米ドル
2018年5月15日	96.52 米ドル	0.53 米ドル (0.55%)	-0.32 米ドル
2018年6月15日	95.44 米ドル	0.53 米ドル (0.55%)	-0.55 米ドル
2018年7月16日	94.83 米ドル	0.53 米ドル (0.56%)	-0.08 米ドル
2018年8月16日	94.42 米ドル	0.53 米ドル (0.56%)	0.12 米ドル
2018年9月17日	94.47 米ドル	0.53 米ドル (0.56%)	0.58 米ドル
2018年10月15日	93.99 米ドル	0.53 米ドル (0.56%)	0.05 米ドル
2018年11月15日	92.43 米ドル	0.53 米ドル (0.57%)	-1.03 米ドル
2018年12月17日	90.22 米ドル	0.53 米ドル (0.58%)	-1.68 米ドル
2019年1月15日	90.51 米ドル	0.53 米ドル (0.58%)	0.82 米ドル
2019年2月15日	91.83 米ドル	0.53 米ドル (0.57%)	1.85 米ドル
2019年3月15日	92.92 米ドル	0.53 米ドル (0.57%)	1.62 米ドル

ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（クラスP-mdist 受益証券）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2018年4月16日	138.31米ドル	0.53米ドル (0.38%)	0.69米ドル
2018年5月15日	137.15米ドル	0.53米ドル (0.38%)	-0.63米ドル
2018年6月15日	135.58米ドル	0.53米ドル (0.39%)	-1.04米ドル
2018年7月16日	134.61米ドル	0.53米ドル (0.39%)	-0.44米ドル
2018年8月16日	134.03米ドル	0.53米ドル (0.39%)	-0.05米ドル
2018年9月17日	133.96米ドル	0.53米ドル (0.39%)	0.46米ドル
2018年10月15日	133.25米ドル	0.53米ドル (0.40%)	-0.18米ドル
2018年11月15日	130.97米ドル	0.53米ドル (0.40%)	-1.75米ドル
2018年12月17日	127.75米ドル	0.53米ドル (0.41%)	-2.69米ドル
2019年1月15日	127.98米ドル	0.53米ドル (0.41%)	0.76米ドル
2019年2月15日	129.75米ドル	0.53米ドル (0.41%)	2.30米ドル
2019年3月15日	131.19米ドル	0.53米ドル (0.40%)	1.97米ドル

(注) ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）の2018年4月18日の直前の分配落日（2018年3月15日）における1口当たり純資産価格は、クラスP-mdist受益証券（米ドル・ヘッジ）が97.20米ドル、クラスP-mdist受益証券が138.15ユーロでした。

■投資環境およびポートフォリオについて

オーストラリア・ドル

<投資環境>

豪州準備銀行（RBA）は当期、政策金利を1.50%に据え置きました。豪州国債10年物利回りは、当期の大半を通じて概ね2.50%から2.90%のレンジ内で取引されました。2018年第4四半期末から2019年第1四半期の豪州国債は他の主要先進国の国債のトレンドに沿って推移し、豪州国債10年物利回りは1.73%まで低下した後に反発し、1.77%で当期末を迎えました。

<ポートフォリオ>

当期のリターンはプラスでした。デュレーションとイールドカーブのポジション、セクターおよび銘柄の選択がパフォーマンス全体に寄与しましたが、インフレ連動債のポジションが相対リターンを低下させました。主なポジションは、2018年第2四半期にイールドカーブの3年物でデュレーションをロングとしたアクティブなポジションと、当期を通じて組み入れた豪州のクレジット債の優先債券のポジションでした。

ユーロ・フレキシブル

<投資環境>

当期の金融市場は前年度に比べてボラティリティが上昇しました。米中間を中心とする国際的な貿易を巡る懸念を一因に、世界の経済成長が前年度の非常に高い水準から低下しました。欧州では、イギリスのEU離脱問題を巡る交渉の激化や、イタリアでポピュリズム政権が誕生したことを受けて政治の不透明感が強まりました。また、アルゼンチンやトルコ等の複数の新興国市場における諸問題も市場心理を冷え込ませました。これらの問題と米国の追加利下げとが相俟って、債券利回りが当期の大半を通じて上昇しました。一方、米連邦準備制度理事会が当面は追加利下げを行わないと示唆し、これを受けて債券市場が値上がりしたことに伴い、当期末の地合いは堅調でした。

<ポートフォリオ>

当期のリターンはプラスでした。サブ・ファンドはユーロ建て債券に主に投資しますが、投資方針により他の市場への投資を認められています。パフォーマンスに特に貢献したのは、当期の債券市場でパフォーマンスが非常に高かったニュージーランド国債を保有したことでした。また、バリュエーションに相対的な投資妙味が強まった米国のエクスポージャーを引き上げたことも、リターンに好影響を及ぼしました。さらに、ドイツ国債のエクスポージャーを相対的に低くしたことや社債を重視した運用もリターンにプラスに寄与しました。

米ドル

<投資環境>

当期の米国確定利付債券市場はプラスのリターンを上げました。米国の経済成長は、失業率の低下が続く3.8%をつけるなど終始堅調でした。過剰生産能力の低下が続いたものの、インフレが2%またはこれを僅かに下回る水準が続き、賃金上昇の加速化を示唆する兆しはほぼ皆無でした。財政支出の拡大により米国経済が当面は適正なペースで成長を続けることが確認され、多数の輸出品への関税課税によるマイナス効果の一部が相殺されると考えます。米連邦準備制度理事会は当期3度の利上げにより金利を2.5%に引き上げました。米連邦準備制度理事会による直近の発言が確認されたのは3月で、2019年に追加利上げを行わないとし、経済成長見通しを下方修正しました。その結果、足元の市場は米国が次に利上げではなく利下げを行う可能性が高まったと見ています。

＜ポートフォリオ＞

当期のリターンはプラスでした。金利戦略がパフォーマンスに好影響を及ぼしました。最も貢献度が高かったのは、社債の銘柄選択とベータ値の高いクレジット債で戦略的なポジションを保有したことでした。

フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）

＜投資環境＞

アジアの米ドル建てのクレジット市場は、信用スプレッドの大幅な縮小に伴い当期末4か月に値上がりしたことを受けてプラスのリターンを収めました。投資家は、米中の貿易摩擦が解消する新たな兆しを慎重ながら前向きな姿勢で受けとめました。米国は大幅な関税の引き上げを見送り、中国は一定の米国製品の購入の拡大や知的財産権の保護の強化に合意しました。これにより、中国では2018年半ば以降に行われた預金準備利率（RRR）の引き下げ、追加の流動性供給枠、減税や債券発行の増額のための手当を含む国内の一連の緩和政策が打ち切れ、金融負債の縮小から刺激政策への事実上のシフトが示唆され、市場心理を後押ししました。当期終盤には、米連邦準備制度理事会が2019年の追加利上げを行わないとしたことや、経済成長見通しの下方修正に伴い米国国債利回りが低下し、トータルリターンを押し上げました。

＜ポートフォリオ＞

サブ・ファン드는投資先市場の動向を受けてプラスのリターンを収めました。また、デュレーション戦略、クレジット運用や為替がトータルリターンを押し上げるなど、投資戦略がプラスの効果を上げました。

ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

＜投資環境＞

当期のユーロ建てのハイイールド債市場はクーポンからの利息収入を受けてプラスのリターンを収めました。経済成長の見通しや中央銀行の政策を巡る不透明感を背景に第4四半期に市場心理が悪化し、スプレッドが拡大しました。一方、2019年に入ると中央銀行の方向性の変化、金融緩和の傾向が強まったことや貿易交渉の進展の兆しを主因に、リスク選好度が回復しました。

＜ポートフォリオ＞

当期のリターンはプラスでした。ケーブルテレビの投資配分や住宅建築、不動産、自動車の銘柄選択がパフォーマンスにプラスに貢献しました。食品および医薬品の小売りへの投資配分や、銀行と保険の銘柄選択はマイナス寄与でした。当期を通じてB格債券を中心に運用を行いつつ、デュレーションに慎重なスタンスを維持しました。

英ボンド

＜投資環境＞

当期のイギリスは、2019年末のEU離脱条件を巡る不透明感に終始見舞われました。保守党のテリーザ・メイ首相がEUとの間で成立させた協定案も、議会で2度、否決されました。同首相はこれにより議会からの信頼を失い窮地に立たされました。経済成長率は、長引く不透明感の中で比較的堅調な水準を維持しましたが、最終的には企業支出の縮小が響いて減速しました。イングランド銀行は2018年8月に金利を再び引き上げ0.25%としました。

＜ポートフォリオ＞

当期のリターンはプラスでした。戦略的な視点から見ると、サブ・ファン드는基本的にカバードボンド、保険会社および金融銘柄を中心に投資し、超過リターンを収めました。

■投資の対象とする有価証券の主な銘柄

当期末現在における有価証券の主な銘柄については、後記「Ⅲ. ファンドの経理状況（3）投資有価証券明細表等」をご参照ください。

■今後の運用方針

ファンドは今後も、投資対象の広範な分散およびファンド資産の流動性を適正に考慮しつつ、一定の高い利益を達成することを目的として運用を行います。

豪ドル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

ユーロ・フレキシブル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。ユーロ建て債券を中核的な投資対象として保有しつつ、他の高格付の世界各国の確定利付債券に分散されたエクスポージャーを、ハイイールド債や新興市場の債券の補完的なエクスポージャーとともに保有しています。

米ドル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

英ポンド

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

(2) 費用の明細

サブ・ファンド	上限定率報酬料率	上限定率報酬料率 名称に「ヘッジ」を含む クラス受益証券の料率	その他の費用 (当期)
UBS (Lux) ボンド・ファンドー オーストラリア・ドル	年率 0.900%	年率 0.950%	0.075%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー ユーロ・フレキシブル	年率 0.900%	年率 0.950%	1.113%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル	年率 0.900%	年率 0.950%	0.564%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	年率 1.500%	年率 1.550%	0.179%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	年率 1.260%	年率 1.310%	0.249%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー英ボンド	年率 0.900%	年率 0.950%	0.089%

上限定率報酬は、各サブ・ファンドの管理、管理事務、ポートフォリオ運用および販売ならびに保管受託銀行のすべての職務の対価として、各サブ・ファンド資産から支払われます。

その他の費用には、各サブ・ファンドの資産の売買のためのファンドの資産の管理に関する一切の追加費用、ファンドの設立、変更、清算および合併に関する費用、その他の報酬および手数料や、各サブ・ファンドの資産に課せられる一切の税金（ルクセンブルグの年次税）等が含まれます。

(注) 各報酬については、目論見書または有価証券報告書に定められている料率または金額を記しています。「その他の費用（当期）」には、運用状況等により変動するものや実費となる費用が含まれます。便宜上、当期のその他の費用の金額を各サブ・ファンドの当期末の純資産総額で除して100を乗じた比率を表示していますが、実際の比率とは異なります。

Ⅱ. 直近10期の運用実績

(1) 純資産の推移

下記各会計年度末および第30会計年度中における各月末の純資産の推移は次のとおりです。

(注1) オーストラリアドル(以下「豪ドル」といいます。)、ユーロ、スターリング・ポンド(以下「英ポンド」といいます。)およびアメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」といいます。)の円貨換算は、2019年6月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1豪ドル=75.49円、1ユーロ=122.49円、1英ポンド=136.57円、1米ドル=107.79円)によります。

(注2) ファンドはルクセンブルグ法に基づいて設定されていますが、サブ・ファンドの受益証券は、豪ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建てまたは米ドル建てのため以下の金額表示は別段の記載がない限り豪ドル、ユーロ、英ポンドまたは米ドルをもって行います。

(注3) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してあります。したがって、合計の数字が一致しない場合があります。また、円貨への換算は、それに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。したがって、本書中の同一の情報につき異なった円貨表示がなされている場合があります。

(オーストラリア・ドル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千豪ドル	百万円	受益証券の クラス	豪ドル	円
第21会計年度末 (2010年3月31日)	346,489	26,156	P - d i s t P - a c c	110.07 334.31	8,309 25,237
第22会計年度末 (2011年3月31日)	347,995	26,270	P - d i s t P - a c c	111.07 356.38	8,385 26,903
第23会計年度末 (2012年3月31日)	404,450	30,532	P - d i s t P - a c c	115.70 392.56	8,734 29,634
第24会計年度末 (2013年3月31日)	499,383	37,698	P - d i s t P - a c c	118.36 420.50	8,935 31,744
第25会計年度末 (2014年3月31日)	380,675	28,737	P - d i s t P - a c c	117.22 434.89	8,849 32,830
第26会計年度末 (2015年3月31日)	387,754	29,272	P - d i s t P - a c c	122.68 475.17	9,261 35,871
第27会計年度末 (2016年3月31日)	344,154	25,980	P - d i s t P - a c c	119.33 481.36	9,008 36,338
第28会計年度末 (2017年3月31日)	306,123	23,109	P - d i s t P - a c c	117.26 489.83	8,852 36,977
第29会計年度末 (2018年3月31日)	297,162	22,433	P - d i s t P - a c c	117.02 504.20	8,834 38,062
第30会計年度末 (2019年3月31日)	289,344	21,843	P - d i s t P - a c c	120.95 535.72	9,131 40,442
2018年4月末日	280,069	21,142	P - d i s t P - a c c	116.56 502.23	8,799 37,913
5月末日	283,961	21,436	P - d i s t P - a c c	117.30 505.41	8,855 38,153

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千豪ドル	百万円	受益証券の クラス	豪ドル	円
6月末日	277,694	20,963	P-d i s t P-a c c	114.56 507.40	8,648 38,304
7月末日	274,419	20,716	P-d i s t P-a c c	114.67 507.90	8,656 38,341
8月末日	278,326	21,011	P-d i s t P-a c c	115.49 511.54	8,718 38,616
9月末日	270,725	20,437	P-d i s t P-a c c	114.93 509.05	8,676 38,428
10月末日	284,778	21,498	P-d i s t P-a c c	115.44 511.30	8,715 38,598
11月末日	291,213	21,984	P-d i s t P-a c c	115.62 512.11	8,728 38,659
12月末日	328,854	24,825	P-d i s t P-a c c	117.21 519.14	8,848 39,190
2019年1月末日	295,609	22,316	P-d i s t P-a c c	117.85 521.98	8,896 39,404
2月末日	279,791	21,121	P-d i s t P-a c c	118.89 526.58	8,975 39,752
3月末日	289,344	21,843	P-d i s t P-a c c	120.95 535.72	9,131 40,442

(ユーロ・フレキシブル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券の クラス	ユーロ	円
第21会計年度末 (2010年3月31日)	1,205,176	147,622	P - d i s t	127.65	15,636
			P - a c c	310.14	37,989
第22会計年度末 (2011年3月31日)	950,372	116,411	P - d i s t	123.45	15,121
			P - a c c	309.78	37,945
第23会計年度末 (2012年3月31日)	838,060	102,654	P - d i s t	126.63	15,511
			P - a c c	328.04	40,182
第24会計年度末 (2013年3月31日)	641,439	78,570	P - d i s t	130.87	16,030
			P - a c c	349.45	42,804
第25会計年度末 (2014年3月31日)	473,902	58,048	P - d i s t	132.53	16,234
			P - a c c	363.69	44,548
第26会計年度末 (2015年3月31日)	447,871	54,860	P - d i s t	142.56	17,462
			P - a c c	400.40	49,045
第27会計年度末 (2016年3月31日)	327,751	40,146	P - d i s t	139.01	17,027
			P - a c c	398.55	48,818
第28会計年度末 (2017年3月31日)	269,927	33,063	P - d i s t	134.74	16,504
			P - a c c	393.05	48,145
第29会計年度末 (2018年3月31日)	222,619	27,269	P - d i s t	135.26	16,568
			P - a c c	401.01	49,120
第30会計年度末 (2019年3月31日)	200,013	24,500	P - d i s t	136.81	16,758
			P - a c c	411.77	50,438
2018年4月末日	219,652	26,905	P - d i s t	134.83	16,515
			P - a c c	399.74	48,964
5月末日	212,166	25,988	P - d i s t	133.71	16,378
			P - a c c	396.44	48,560
6月末日	208,423	25,530	P - d i s t	132.60	16,242
			P - a c c	399.11	48,887
7月末日	217,173	26,602	P - d i s t	133.13	16,307
			P - a c c	400.71	49,083
8月末日	202,838	24,846	P - d i s t	131.28	16,080
			P - a c c	395.13	48,399
9月末日	200,944	24,614	P - d i s t	131.89	16,155
			P - a c c	396.97	48,625
10月末日	196,733	24,098	P - d i s t	130.94	16,039
			P - a c c	394.11	48,275

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券の クラス	ユーロ	円
11月末日	195,154	23,904	P - d i s t P - a c c	131.22 394.96	16,073 48,379
12月末日	195,034	23,890	P - d i s t P - a c c	132.29 398.16	16,204 48,771
2019年1月末日	202,685	24,827	P - d i s t P - a c c	134.73 405.52	16,503 49,672
2月末日	196,506	24,070	P - d i s t P - a c c	134.69 405.40	16,498 49,657
3月末日	200,013	24,500	P - d i s t P - a c c	136.81 411.77	16,758 50,438

(米ドル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千米ドル	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
第21会計年度末 (2010年3月31日)	386,284	41,638	P - d i s t P - a c c	111.33 261.05	12,000 28,139
第22会計年度末 (2011年3月31日)	307,592	33,155	P - d i s t P - a c c	110.13 269.60	11,871 29,060
第23会計年度末 (2012年3月31日)	260,522	28,082	P - d i s t P - a c c	109.04 277.18	11,753 29,877
第24会計年度末 (2013年3月31日)	248,629	26,800	P - d i s t P - a c c	109.38 288.06	11,790 31,050
第25会計年度末 (2014年3月31日)	200,696	21,633	P - d i s t P - a c c	106.73 289.85	11,504 31,243
第26会計年度末 (2015年3月31日)	163,935	17,671	P - d i s t P - a c c	107.79 300.74	11,619 32,417
第27会計年度末 (2016年3月31日)	120,827	13,024	P - d i s t P - a c c	106.98 306.03	11,531 32,987
第28会計年度末 (2017年3月31日)	94,158	10,149	P - d i s t P - a c c	104.27 305.27	11,239 32,905
第29会計年度末 (2018年3月31日)	79,070	8,523	P - d i s t P - a c c	102.38 306.54	11,036 33,042
第30会計年度末 (2019年3月31日)	75,228	8,109	P - d i s t P - a c c	103.97 318.61	11,207 34,343
2018年4月末日	77,225	8,324	P - d i s t P - a c c	101.64 304.30	10,956 32,800
5月末日	76,914	8,291	P - d i s t P - a c c	102.23 306.08	11,019 32,992
6月末日	74,911	8,075	P - d i s t P - a c c	99.61 305.27	10,737 32,905
7月末日	73,807	7,956	P - d i s t P - a c c	99.80 305.85	10,757 32,968
8月末日	73,778	7,953	P - d i s t P - a c c	100.21 307.12	10,802 33,104
9月末日	74,712	8,053	P - d i s t P - a c c	99.83 305.93	10,761 32,976
10月末日	75,076	8,092	P - d i s t P - a c c	99.16 303.88	10,688 32,755

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千米ドル	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
11月末日	76,109	8,204	P－d i s t P－a c c	99.45 304.76	10,720 32,850
12月末日	75,413	8,129	P－d i s t P－a c c	100.95 309.36	10,881 33,346
2019年1月末日	78,260	8,436	P－d i s t P－a c c	102.24 313.32	11,020 33,773
2月末日	74,481	8,028	P－d i s t P－a c c	102.25 313.35	11,022 33,776
3月末日	75,228	8,109	P－d i s t P－a c c	103.97 318.61	11,207 34,343

(フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル))

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千米ドル	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
第21会計年度末 (2010年3月31日)	310,421	33,460	P - a c c	103.18	11,122
第22会計年度末 (2011年3月31日)	1,224,485	131,987	P - a c c	112.66	12,144
第23会計年度末 (2012年3月31日)	972,818	104,860	P - a c c	112.88	12,167
第24会計年度末 (2013年3月31日)	839,970	90,540	P - a c c	122.75	13,231
第25会計年度末 (2014年3月31日)	391,928	42,246	P - a c c	122.85	13,242
第26会計年度末 (2015年3月31日)	371,781	40,074	P - a c c	131.23	14,145
第27会計年度末 (2016年3月31日)	368,171	39,685	P - a c c	135.95	14,654
第28会計年度末 (2017年3月31日)	252,509	27,218	P - a c c	141.43	15,245
第29会計年度末 (2018年3月31日)	214,517	23,123	P - a c c	141.15	15,215
第30会計年度末 (2019年3月31日)	226,462	24,410	P - a c c	149.70	16,136
2018年4月末日	220,587	23,777	P - a c c	140.16	15,108
5月末日	213,681	23,033	P - a c c	139.84	15,073
6月末日	203,934	21,982	P - a c c	139.03	14,986
7月末日	192,867	20,789	P - a c c	140.16	15,108
8月末日	196,822	21,215	P - a c c	140.72	15,168
9月末日	191,496	20,641	P - a c c	140.32	15,125
10月末日	183,873	19,820	P - a c c	138.64	14,944
11月末日	175,123	18,877	P - a c c	139.50	15,037
12月末日	186,785	20,134	P - a c c	141.73	15,277
2019年1月末日	213,471	23,010	P - a c c	145.25	15,656
2月末日	219,558	23,666	P - a c c	146.37	15,777
3月末日	226,462	24,410	P - a c c	149.70	16,136

(注) 本サブ・ファンドは、2010年1月29日から運用を開始しました。

(ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ))

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス	—	円
第21会計年度末 (2010年3月31日)	558,640	68,428	P-a-c-c	120.09ユーロ	14,710
			P-m-d-i-s-t	132.14ユーロ	16,186
第22会計年度末 (2011年3月31日)	801,879	98,222	P-a-c-c	134.67ユーロ	16,496
			P-m-d-i-s-t	138.65ユーロ	16,983
第23会計年度末 (2012年3月31日)	777,353	95,218	P-a-c-c	137.77ユーロ	16,875
			P-m-d-i-s-t	132.80ユーロ	16,267
第24会計年度末 (2013年3月31日)	899,219	110,145	P-a-c-c	159.62ユーロ	19,552
			P-m-d-i-s-t	144.35ユーロ	17,681
第25会計年度末 (2014年3月31日)	3,169,958	388,288	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	103.77米ドル	11,185
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	103.54米ドル	11,161
			P-a-c-c	177.03ユーロ	21,684
			P-m-d-i-s-t	149.24ユーロ	18,280
第26会計年度末 (2015年3月31日)	5,761,737	705,755	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	107.86米ドル	11,626
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	100.56米ドル	10,839
			P-a-c-c	184.41ユーロ	22,588
			P-m-d-i-s-t	145.18ユーロ	17,783
第27会計年度末 (2016年3月31日)	4,366,034	534,796	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	106.18米ドル	11,445
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	92.77米ドル	10,000
			P-a-c-c	180.52ユーロ	22,112
			P-m-d-i-s-t	133.88ユーロ	16,399
第28会計年度末 (2017年3月31日)	3,003,735	367,928	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	117.83米ドル	12,701
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	96.77米ドル	10,431
			P-a-c-c	197.57ユーロ	24,200
			P-m-d-i-s-t	138.77ユーロ	16,998
第29会計年度末 (2018年3月31日)	2,213,589	271,143	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	125.43米ドル	13,520
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	97.03米ドル	10,459
			P-a-c-c	205.63ユーロ	25,188
			P-m-d-i-s-t	137.78ユーロ	16,877

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス	—	円
第30会計年度末 (2019年3月31日)	2,074,758	254,137	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	129.17米ドル	13,923
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	93.38米ドル	10,065
			P-a-c-c	206.22ユーロ	25,260
			P-m-d-i-s-t	131.73ユーロ	16,136
2018年4月末日	2,243,763	274,839	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	126.35米ドル	15,477
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	97.21米ドル	11,907
			P-a-c-c	206.79ユーロ	22,290
			P-m-d-i-s-t	138.03ユーロ	14,878
5月末日	2,229,197	273,054	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	124.54米ドル	15,255
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	95.30米ドル	11,673
			P-a-c-c	203.53ユーロ	21,938
			P-m-d-i-s-t	135.33ユーロ	14,587
6月末日	2,064,486	252,879	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	124.11米ドル	13,378
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	94.44米ドル	10,180
			P-a-c-c	202.34ユーロ	24,785
			P-m-d-i-s-t	134.01ユーロ	16,415
7月末日	2,050,383	251,151	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	125.63米ドル	13,542
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	95.07米ドル	10,248
			P-a-c-c	204.39ユーロ	25,036
			P-m-d-i-s-t	134.84ユーロ	16,517
8月末日	1,998,193	244,759	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	125.72米ドル	13,551
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	94.61米ドル	10,198
			P-a-c-c	204.10ユーロ	25,000
			P-m-d-i-s-t	134.12ユーロ	16,428
9月末日	2,225,590	272,613	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	126.39米ドル	13,624
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	94.57米ドル	10,194
			P-a-c-c	204.77ユーロ	25,082
			P-m-d-i-s-t	134.03ユーロ	16,417

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス	—	円
10月末日	2,185,071	267,649	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	125.48米ドル	13,525
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	93.37米ドル	10,064
			P-a-c-c	202.83ユーロ	24,845
			P-m-d-i-s-t	132.23ユーロ	16,197
11月末日	2,051,493	251,287	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	123.08米ドル	13,267
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	91.06米ドル	9,815
			P-a-c-c	198.52ユーロ	24,317
			P-m-d-i-s-t	128.90ユーロ	15,789
12月末日	1,974,065	241,803	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	122.37米ドル	13,190
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	90.01米ドル	9,702
			P-a-c-c	196.73ユーロ	24,097
			P-m-d-i-s-t	127.21ユーロ	15,582
2019年1月末日	1,989,422	243,684	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	125.78米ドル	13,558
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	91.98米ドル	9,915
			P-a-c-c	201.66ユーロ	24,701
			P-m-d-i-s-t	129.86ユーロ	15,907
2月末日	2,026,639	248,243	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	127.88米ドル	13,784
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	92.97米ドル	10,021
			P-a-c-c	204.61ユーロ	25,063
			P-m-d-i-s-t	131.23ユーロ	16,074
3月末日	2,074,758	254,137	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	129.17米ドル	13,923
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	93.38米ドル	10,065
			P-a-c-c	206.22ユーロ	25,260
			P-m-d-i-s-t	131.73ユーロ	16,136

(注) クラスP-a-c-c受益証券(米ドル・ヘッジ)は2013年11月27日に、クラスP-m-d-i-s-t受益証券(米ドル・ヘッジ)は2013年6月11日に、クラスP-a-c-c受益証券は2009年7月2日に、それぞれ運用を開始しました。

(英ポンド)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千英ポンド	百万円	受益証券の クラス	英ポンド	円
第21会計年度末 (2010年3月31日)	98,562	13,461	P - a c c	162.80	22,234
第22会計年度末 (2011年3月31日)	88,759	12,122	P - a c c	169.68	23,173
第23会計年度末 (2012年3月31日)	95,029	12,978	P - a c c	185.84	25,380
第24会計年度末 (2013年3月31日)	103,861	14,184	P - a c c	201.82	27,563
第25会計年度末 (2014年3月31日)	74,405	10,161	P - a c c	199.40	27,232
第26会計年度末 (2015年3月31日)	62,684	8,561	P - a c c	225.06	30,736
第27会計年度末 (2016年3月31日)	48,822	6,668	P - a c c	224.80	30,701
第28会計年度末 (2017年3月31日)	41,716	5,697	P - a c c	242.98	33,184
第29会計年度末 (2018年3月31日)	32,172	4,394	P - a c c	242.73	33,150
第30会計年度末 (2019年3月31日)	33,398	4,561	P - a c c	249.82	34,118
2018年4月末日	31,796	4,342	P - a c c	242.19	33,076
5月末日	31,861	4,351	P - a c c	243.27	33,223
6月末日	32,905	4,494	P - a c c	242.34	33,096
7月末日	33,416	4,564	P - a c c	242.22	33,080
8月末日	33,018	4,509	P - a c c	243.09	33,199
9月末日	28,123	3,841	P - a c c	240.75	32,879
10月末日	28,191	3,850	P - a c c	242.08	33,061
11月末日	27,256	3,722	P - a c c	238.68	32,597
12月末日	27,225	3,718	P - a c c	241.08	32,924
2019年1月末日	32,002	4,371	P - a c c	244.61	33,406
2月末日	31,849	4,350	P - a c c	244.06	33,331
3月末日	33,398	4,561	P - a c c	249.82	34,118

(2) 分配の推移

(オーストラリア・ドル) (クラスP-d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額 (豪ドル)
第21会計年度	6.02 (約454円)
第22会計年度	6.14 (約464円)
第23会計年度	5.51 (約416円)
第24会計年度	5.09 (約384円)
第25会計年度	5.04 (約380円)
第26会計年度	4.82 (約364円)
第27会計年度	4.17 (約315円)
第28会計年度	3.64 (約275円)
第29会計年度	3.19 (約241円)
第30会計年度	2.92 (約220円)

(注1) 分配金のデータは、税引前の数字です。以下同じです。

(注2) 上記の分配金は、年次決算の終了時に決定された金額です。以下同じです。

(ユーロ・フレキシブル) (クラスP-d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額 (ユーロ)
第21会計年度	4.08 (約500円)
第22会計年度	3.94 (約483円)
第23会計年度	3.83 (約469円)
第24会計年度	3.56 (約436円)
第25会計年度	3.10 (約380円)
第26会計年度	2.79 (約342円)
第27会計年度	2.39 (約293円)
第28会計年度	2.18 (約267円)
第29会計年度	2.00 (約245円)
第30会計年度	1.89 (約232円)

(米ドル) (クラスP-d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額 (米ドル)
第21会計年度	4.69 (約506円)
第22会計年度	4.15 (約447円)
第23会計年度	3.84 (約414円)
第24会計年度	3.30 (約356円)
第25会計年度	2.87 (約309円)
第26会計年度	2.63 (約283円)
第27会計年度	2.44 (約263円)
第28会計年度	2.34 (約252円)
第29会計年度	2.35 (約253円)
第30会計年度	2.25 (約243円)

(ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)) (クラスP-m d i s t 受益証券 (米ドル・ヘッジ))

期間	1口当たりの分配金額 (米ドル)
第25会計年度	5.87 (約632円)
第26会計年度	6.82 (約735円)
第27会計年度	6.20 (約668円)
第28会計年度	5.88 (約634円)
第29会計年度	5.92 (約638円)
第30会計年度	6.36 (約686円)

(ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)) (クラスP-m d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額 (ユーロ)
第21会計年度	6.24 (約764円)
第22会計年度	7.35 (約900円)
第23会計年度	8.40 (約1,029円)
第24会計年度	8.85 (約1,084円)
第25会計年度	10.36 (約1,269円)
第26会計年度	9.86 (約1,208円)
第27会計年度	8.20 (約1,004円)
第28会計年度	7.35 (約900円)
第29会計年度	6.58 (約806円)
第30会計年度	6.36 (約779円)

(注) ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) の分配金額は上記の分配が宣言された日に基づいて記載されています。

(3) 販売及び買戻しの実績

下記会計年度における販売および買戻しの実績ならびに下記会計年度末日現在の発行済口数は次のとおりです。

(オーストラリア・ドル)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第21会計年度	P - d i s t	174, 225. 0770 (0)	349, 729. 5490 (230)	1, 435, 931. 7752 (12, 201)
	P - a c c	92, 094. 0460 (0)	200, 657. 1430 (0)	563, 636. 4411 (0)
第22会計年度	P - d i s t	161, 221. 6720 (0)	244, 865. 6062 (1, 086)	1, 352, 287. 8410 (11, 115)
	P - a c c	184, 099. 7350 (347. 000)	192, 733. 1470 (280. 000)	555, 003. 0291 (67. 000)
第23会計年度	P - d i s t	318, 259. 0980 (0)	303, 735. 3428 (381)	1, 366, 811. 5962 (10, 734)
	P - a c c	296, 203. 1200 (0)	223, 764. 1570 (0)	627, 441. 9921 (67. 000)
第24会計年度	P - d i s t	454, 292. 6790 (0)	328, 910. 2242 (1, 343)	1, 492, 194. 0510 (9, 391)
	P - a c c	630, 630. 0840 (14, 412. 000)	490, 663. 8350 (3, 382. 000)	767, 408. 2411 (11, 097. 000)
第25会計年度	P - d i s t	333, 490. 4260 (0)	639, 399. 5860 (1, 987)	1, 186, 284. 8910 (7, 404)
	P - a c c	88, 749. 8370 (3, 340)	317, 428. 1331 (3, 110)	538, 729. 9450 (11, 327)
第26会計年度	P - d i s t	184, 169. 4940 (0)	208, 627. 5840 (0)	1, 161, 826. 8010 (7, 404)
	P - a c c	176, 670. 9590 (0)	231, 130. 4790 (4, 090)	484, 270. 4250 (7, 237)
第27会計年度	P - d i s t	142, 646. 5150 (0)	372, 983. 5890 (0)	931, 489. 7270 (7, 404)
	P - a c c	155, 502. 2690 (0)	190, 827. 7250 (240)	448, 944. 9690 (6, 997)
第28会計年度	P - d i s t	79, 019. 8570 (0)	162, 712. 8410 (1, 602)	847, 796. 7430 (5, 802)
	P - a c c	116, 650. 5430 (200)	185, 899. 2190 (0)	379, 696. 2930 (7, 197)
第29会計年度	P - d i s t	55, 623. 2540 (0)	114, 264. 2020 (314)	789, 155. 7950 (5, 488)
	P - a c c	34, 175. 5730 (0)	93, 436. 2150 (4, 780)	320, 435. 6510 (2, 417)
第30会計年度	P - d i s t	63, 181. 0100 (0)	134, 948. 6100 (1, 299)	717, 388. 1950 (4, 189)
	P - a c c	101, 036. 9940 (0)	121, 900. 6090 (1, 400)	299, 572. 0360 (1, 017)

(注) () 内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数であり、受渡し日を基準として算出しています。
一方、() の上段の数字は約定日を基準として算出しています。以下同じです。

(ユーロ・フレキシブル)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第21会計年度	P - d i s t	73,782.1740 (0)	411,945.2610 (1,244)	2,287,265.3312 (23,163)
	P - a c c	662,780.2610 (590)	1,088,606.7210 (590)	2,895,441.6691 (1,116.3610)
第22会計年度	P - d i s t	97,358.5660 (0)	636,818.8540 (147)	1,747,805.0432 (23,016)
	P - a c c	572,064.8320 (66)	1,136,194.2050 (553)	2,331,312.2961 (629.3610)
第23会計年度	P - d i s t	107,504.3370 (0)	415,072.7980 (926)	1,440,236.5822 (22,090)
	P - a c c	254,787.6710 (0)	662,680.6340 (0)	1,923,419.3331 (629.3610)
第24会計年度	P - d i s t	63,049.2070 (0)	344,948.7780 (0)	1,158,337.0112 (22,090)
	P - a c c	185,628.7650 (728.000)	738,092.0140 (0)	1,370,956.0841 (1,357.3610)
第25会計年度	P - d i s t	26,968.0378 (0)	344,705.4490 (315)	840,599.6000 (21,775)
	P - a c c	63,310.6559 (0)	532,043.6840 (690)	902,223.0560 (667.3610)
第26会計年度	P - d i s t	47,787.2400 (0.000)	179,681.0550 (1,391)	708,705.7850 (20,384)
	P - a c c	137,405.3430 (0)	251,370.0110 (0)	788,258.3880 (667.3610)
第27会計年度	P - d i s t	47,290.2650 (0)	169,952.5830 (0)	586,043.4670 (20,384)
	P - a c c	37,841.6260 (0)	259,777.7750 (0)	566,322.2390 (667.3610)
第28会計年度	P - d i s t	91,765.0460 (0)	100,713.6290 (459)	577,094.8840 (19,925)
	P - a c c	30,427.6450 (1,956)	150,816.3500 (0)	445,933.5340 (2,623.3610)
第29会計年度	P - d i s t	33,863.8490 (0)	120,832.8640 (221)	490,125.8690 (19,704)
	P - a c c	9,583.3100 (1,879.1250)	106,500.4180 (3,873.1250)	349,016.4260 (629.3610)
第30会計年度	P - d i s t	21,495.0170 (0)	79,598.6950 (0)	432,022.1910 (19,704)
	P - a c c	33,786.5640 (0)	80,673.7990 (0)	302,129.1910 (629.3610)

(米ドル)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第21会計年度	P - d i s t	64,957.9740 (0)	240,938.0250 (35,994)	832,882.8519 (209,484)
	P - a c c	522,741.9490 (900)	926,174.4190 (900)	1,124,511.4130 (2,741.7610)
第22会計年度	P - d i s t	67,963.1840 (0)	182,747.8620 (23,754)	718,098.1739 (185,730)
	P - a c c	228,187.4350 (8,495)	505,125.1970 (3,737)	847,573.6510 (7,449.7610)
第23会計年度	P - d i s t	15,272.1220 (0)	180,089.5520 (31,939)	553,280.7439 (153,791)
	P - a c c	205,240.5130 (8,500)	330,555.5360 (12,979)	722,258.6280 (3,020.7610)
第24会計年度	P - d i s t	22,652.3640 (0)	99,376.2840 (32,256)	476,556.8239 (121,535)
	P - a c c	203,804.4510 (410.000)	243,887.6610 (0)	682,175.4180 (4,931.7610)
第25会計年度	P - d i s t	7,577.6510 (0)	121,116.6429 (13,827)	363,017.8320 (107,708)
	P - a c c	46,161.9770 (0)	251,420.8290 (3,800)	476,916.5660 (1,131.7610)
第26会計年度	P - d i s t	7,320.0000 (0)	117,887.1200 (21,499)	252,450.7120 (86,209)
	P - a c c	58,459.4710 (0)	139,125.7480 (0)	396,250.2890 (1,131.7610)
第27会計年度	P - d i s t	1,808.4800 (0)	57,963.5750 (9,816)	196,295.6170 (76,393)
	P - a c c	75,079.6540 (0)	181,712.8870 (0)	289,617.0560 (1,131.7610)
第28会計年度	P - d i s t	2,303.9930 (0)	29,869.7350 (3,166)	168,729.8750 (73,227)
	P - a c c	55,441.9000 (14,386.5890)	118,543.3520 (12,023)	226,515.6040 (3,495.3500)
第29会計年度	P - d i s t	1,194.2560 (0)	26,716.9060 (7,145)	143,207.2250 (66,802)
	P - a c c	19,663.8790 (0)	62,317.6880 (1,650)	183,861.7950 (1,845.3500)
第30会計年度	P - d i s t	3,383.7250 (0)	24,421.2380 (5,876)	122,169.7120 (60,206)
	P - a c c	39,523.9020 (0)	54,121.8290 (500)	169,263.8680 (1,345.3500)

(フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル))

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第21会計年度	P - a c c	1,015,523.6030 (0)	2,926.0900 (0)	1,012,597.5130 (0)
第22会計年度	P - a c c	2,649,334.6370 (0)	681,105.7380 (0)	2,980,826.4120 (0)
第23会計年度	P - a c c	445,021.2480 (7,698)	1,040,229.6220 (0)	2,385,618.0380 (7,698)
第24会計年度	P - a c c	356,515.1040 (80,870)	906,962.7910 (1,400)	1,835,170.3510 (87,168)
第25会計年度	P - a c c	53,790.5850 (3,850)	985,777.2910 (58,508)	903,183.6450 (32,510)
第26会計年度	P - a c c	156,700.7510 (2,080)	365,899.2840 (15,371)	693,985.1120 (19,219)
第27会計年度	P - a c c	550,369.3920 (0)	645,379.5170 (3,670)	598,974.9870 (15,549)
第28会計年度	P - a c c	330,102.2610 (42,013.0100)	439,586.6970 (31,590)	489,490.5510 (25,972.0100)
第29会計年度	P - a c c	138,727.3900 (0)	239,183.0960 (10,911)	389,034.8450 (15,061.0100)
第30会計年度	P - a c c	338,015.2540 (0)	208,073.7480 (1,080)	518,976.3510 (13,981.0100)

(ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ))

	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第21会計年度	P - a c c	4,088,447.8850 (0)	5,333,853.4330 (0)	3,502,591.5029 (0)
	P - m d i s t	775,312.9750 (0)	364,738.5090 (0)	410,574.4660 (0)
第22会計年度	P - a c c	5,639,952.8550 (0)	4,294,308.7040 (0)	4,848,235.6539 (0)
	P - m d i s t	292,891.0920 (0)	439,779.0520 (0)	263,686.5060 (0)
第23会計年度	P - a c c	4,110,786.1700 (0)	4,203,313.5170 (0)	4,755,708.3069 (0)
	P - m d i s t	73,208.0440 (0)	137,632.2350 (0)	199,262.3150 (0)
第24会計年度	P - a c c	3,058,038.0211 (0)	4,632,010.1170 (0)	3,181,736.2110 (0)
	P - m d i s t	419,597.7040 (0)	139,793.1010 (0)	479,066.9180 (0)
第25会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	713,856.8010 (0)	723.6690 (0)	713,133.1320 (0)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	12,469,037.6550 (0)	774,797.7720 (0)	11,694,239.8830 (0)
	P - a c c	3,176,661.0020 (0)	2,463,063.0330 (0)	3,895,334.1800 (0)
	P - m d i s t	2,214,517.8800 (0)	372,598.0060 (0)	2,320,986.7920 (0)
第26会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	1,793,022.1540 (44,584)	921,494.7560 (0)	1,584,660.5300 (44,584)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	20,299,394.1630 (16,900)	10,947,817.4300 (0)	21,045,816.6160 (16,900)
	P - a c c	3,629,635.2760 (13,500)	3,338,268.4820 (0)	4,186,700.9740 (13,500)
	P - m d i s t	2,818,277.8430 (8,050)	1,744,283.7110 (0)	3,394,980.9240 (8,050)
第27会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	4,154,195.0290 (156,864)	3,112,777.9700 (30,310)	2,626,077.5890 (171,138)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	3,789,321.3830 (95,404)	10,520,226.3320 (4,200)	14,314,911.6670 (108,104)
	P - a c c	2,814,275.5190 (9,475)	3,642,338.5060 (500)	3,358,637.9870 (22,475)
	P - m d i s t	520,577.0630 (16,665)	1,535,096.1390 (0)	2,380,461.8480 (24,715)
第28会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	480,649.1460 (0)	1,853,226.2980 (113,709)	1,253,500.4370 (57,429)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	584,322.5300 (3,985)	7,377,078.8620 (54,526)	7,522,155.3350 (57,563)

	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
	P - a c c	1, 801, 481. 0720 (6, 199. 3400)	2, 564, 960. 7580 (12, 865)	2, 595, 158. 3010 (15, 809. 3400)
	P - m d i s t	188, 414. 3060 (500)	865, 213. 3380 (22, 443)	1, 703, 662. 8160 (2, 772)
第29会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	841, 848. 8880 (0)	1, 257, 061. 0210 (23, 130)	838, 288. 3040 (34, 299)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	1, 120, 441. 9580 (5, 134. 7940)	2, 841, 784. 6000 (9, 512. 0190)	5, 800, 812. 6930 (53, 185. 7750)
	P - a c c	1, 290, 608. 1790 (23, 044. 4320)	1, 685, 501. 3050 (20, 563. 9880)	2, 200, 265. 1750 (18, 289. 7840)
	P - m d i s t	451, 336. 5270 (3, 500)	652, 268. 9260 (0)	1, 502, 730. 4170 (6, 272)
第30会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	731, 377. 1240 (0)	940, 293. 0990 (8, 977)	629, 372. 3290 (25, 322)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	266, 881. 9770 (0)	2, 052, 280. 1400 (24, 206. 7090)	4, 015, 414. 5300 (28, 979. 0660)
	P - a c c	505, 943. 5020 (0)	1, 164, 901. 4480 (0)	1, 541, 307. 2290 (18, 289. 7840)
	P - m d i s t	282, 534. 7690 (0)	449, 883. 4790 (1, 200)	1, 335, 381. 7070 (5, 072)

(英ポンド)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第21会計年度	P - a c c	99, 912. 3840 (0)	141, 237. 8320 (0)	431, 636. 9638 (0)
第22会計年度	P - a c c	72, 286. 7810 (85. 000)	114, 767. 4910 (0)	389, 156. 2538 (85. 000)
第23会計年度	P - a c c	104, 671. 2570 (0)	153, 271. 6860 (0)	340, 555. 8248 (85. 000)
第24会計年度	P - a c c	157, 042. 5900 (0)	135, 662. 3510 (0)	361, 936. 0638 (85. 000)
第25会計年度	P - a c c	28, 758. 0870 (0)	155, 147. 8488 (0)	235, 546. 3020 (85. 000)
第26会計年度	P - a c c	30, 210. 3200 (0)	76, 484. 2650 (0)	189, 272. 3570 (85. 000)
第27会計年度	P - a c c	10, 825. 1210 (0)	62, 796. 5740 (0)	137, 300. 9040 (85. 000)
第28会計年度	P - a c c	59, 327. 3860 (0)	86, 449. 0130 (0)	110, 179. 2770 (85. 000)
第29会計年度	P - a c c	4, 086. 5030 (0)	26, 290. 9210 (0)	87, 974. 8590 (85. 000)
第30会計年度	P - a c c	13, 541. 6940 (0)	14, 875. 6910 (0)	86, 640. 8620 (85. 0000)

(注) 第27会計年度中に、370. 0080口が海外の口座から本邦内の口座に移管されましたが、同会計年度中にすべて買い戻されました。

Ⅲ. ファンドの経理状況

- a. ファンドの直近会計年度の日本語の財務書類は、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項但書の規定を適用してファンドによって作成された監査済財務書類の原文を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。
- b. ファンドの原文の財務書類は、UBS (Lux) ボンド・ファンドおよび全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。本書において原文の財務書類については、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを記載している。ただし、「財務書類に対する注記」については、原文は全文を記載している。日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。なお、各サブ・ファンドには下記のクラス受益証券以外のクラス受益証券も存在するが、本書においては下記のクラス受益証券に関する部分のみを抜粋して日本語に記載している。
- | | |
|--------------------------|--|
| 1) -オーストラリア・ドル | = クラスP-a c c 受益証券
クラスP-d i s t 受益証券 |
| 2) -ユーロ | = クラスP-a c c 受益証券
クラスP-d i s t 受益証券 |
| 3) -米ドル | = クラスP-a c c 受益証券
クラスP-d i s t 受益証券 |
| 4) -フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) | = クラスP-a c c 受益証券 |
| 5) -ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) | = クラスP-a c c 受益証券
クラスP-m d i s t 受益証券
クラスP-a c c (米ドル・ヘッジ) 受益証券
クラスP-m d i s t (米ドル・ヘッジ) 受益証券 |
| 6) -英ポンド | = クラスP-a c c 受益証券 |
- c. 上記財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- d. ファンドの原文の財務書類は、オーストラリア・ドル、ユーロ、米ドルおよび英ポンドで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について、それぞれ株式会社三菱UFJ銀行の2019年6月28日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1オーストラリア・ドル=75.49円、1ユーロ=122.49円、1米ドル=107.79円、1英ポンド=136.57円）を使用して換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

独立監査人の報告書

UBS (Lux) ボンド・ファンドの受益者各位
ルクセンブルグ、L-1855、J. Fケネディ通り33A番

監査意見

我々は、UBS (Lux) ボンド・ファンド（以下「ファンド」という。）およびその各サブ・ファンドの、2019年3月31日現在の純資産計算書、投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表ならびに同日に終了した年度の運用計算書、純資産変動計算書ならびに重要な会計方針の概要を含む財務書類に対する注記で構成される財務書類を監査した。

我々の意見では、添付の財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して、ファンドおよび各サブ・ファンドの2019年3月31日現在の財務状態、ならびに同日に終了した年度の運用実績および純資産の変動について真実かつ公正に表示しているものと認める。

意見の根拠

我々は、監査業務に関する2016年7月23日法（以下「2016年7月23日法」という。）およびルクセンブルグの金融監督委員会（以下「CSSF」という。）が採用した国際監査基準（以下「ISAs」という。）に準拠して監査を行った。2016年7月23日法およびISAsの下での我々の責任については、「財務書類の監査に関する公認企業監査人（Réviseur d'entreprises agréé）の責任」の項において詳述されている。

我々はまた、財務書類に対する我々の監査に関する倫理上の要件と共にルクセンブルグのCSSFが採用した国際会計士倫理基準審議会の職業会計士の倫理規程（「IESBA規程」）に従ってファンドから独立した立場にあり、かかる倫理上の要件に基づき他の倫理的な義務も果たしている。我々は、我々が入手した監査証拠が監査意見表明のための基礎を得るのに十分かつ適切であると判断している。

その他の情報

ファンドの取締役会は、年次報告書に含まれる情報で構成されるその他の情報（財務書類およびそれに対する我々の公認企業監査人報告書は含まれない。）に関して責任を負う。

財務書類に対する我々の意見は、その他の情報を対象としておらず、我々は、その他の情報に対していかなる形式の結論の保証も表明しない。

財務書類の監査に関する我々の責任は、その他の情報を精読し、当該情報が、財務書類または我々が監査で入手した知識と著しく矛盾していないか、もしくは重要な虚偽表示があると思われるかについて検討することである。我々が実施した調査に基づき、当該情報に重要な虚偽表示があるという結論に達した場合、我々はその事実を報告する義務がある。この点に関し、我々に報告すべき事項はない。

財務書類に対するファンドの取締役会の責任

ファンドの取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して当財務書類の作成および公正な表示、ならびに不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、重要な虚偽表示がない財務書類を作成するために必要であるとファンドの取締役会が決定する内部統制に関して責任を負う。

財務書類の作成において、ファンドの取締役会は、ファンドが継続企業として存続する能力を評価し、それが適用される場合には、ファンドの取締役会がファンドの清算もしくは運用の中止を意図している、または現実的にそれ以外の選択肢がない場合を除き、継続企業の前題に関する事象を適宜開示し、継続企業の会計基準を使用する責任を負う。

財務書類の監査に関する公認企業監査人 (Réviseur d' entreprises agréé) の責任

我々の目的は、不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類に全体として重要な虚偽表示がないかどうかにつき合理的な保証を得ること、および監査意見を含む公認企業監査人報告書を発行することである。合理的な保証は高度な水準の保証ではあるが、2016年7月23日法およびルクセンブルグのCSSFが採用したISAsに準拠して行われる監査が、重要な虚偽表示を常に発見することを保証するものではない。虚偽表示は不正または誤謬により生じることがあり、単独でまたは全体として、当該財務書類に基づく利用者の経済的意思決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合に、重要とみなされる。

2016年7月23日法およびルクセンブルグのCSSFが採用したISAsに準拠した監査の一環として、監査中、我々は専門的判断を下し、職業的懐疑心を保っている。

また、以下も実行する。

- 不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類の重要な虚偽表示のリスクを認識および評価し、それらのリスクに対応する監査手続を策定および実行し、我々の意見表明のための基礎として十分かつ適切な監査証拠を得る。不正による重要な虚偽表示は共謀、偽造、意図的な削除、不正表示または内部統制の無効化によることがあるため、誤謬による重要な虚偽表示に比べて、見逃すリスクはより高い。
- ファンドの内部統制の有効性についての意見を表明するためではなく、状況に適した監査手続を策定するために、監査に関する内部統制についての知識を得る。
- 使用される会計方針の適切性ならびにファンドの取締役会が行った会計上の見積りおよび関連する開示の合理性を評価する。
- ファンドの取締役会が継続企業の前提の会計基準を採用した適切性および、入手した監査証拠に基づき、ファンドが継続企業として存続する能力に重大な疑義を生じさせる可能性のある事象または状況に関連する重要な不確実性の有無について結論を下す。重要な不確実性が存在するという結論に達した場合、我々は、公認企業監査人報告書において、財務書類における関連する開示に対して注意喚起し、当該開示が不十分であった場合は、監査意見を修正する義務がある。我々の結論は、公認企業監査人報告書の日付までに入手した監査証拠に基づく。しかし、将来の事象または状況が、ファンドが継続企業として存続しなくなる原因となることがある。
- 開示を含む財務書類の全体的な表示、構成および内容について、また、財務書類が、適正表示を実現する方法で対象となる取引および事象を表しているかについて評価する。

我々は統治責任者に、特に、計画した監査の範囲および実施時期、ならびに我々が監査中に特定した内部統制における重大な不備を含む重大な監査所見に関して報告する。

ルクセンブルグ、2019年7月18日

アーnst・アンド・ヤング・
ソシエテ・アノニム
公認の監査法人

[署名]

I. ニックス

Independent auditor's report

To the Unitholders of

UBS (Lux) Bond Fund

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

Opinion

We have audited the financial statements of UBS (Lux) Bond Fund (the "Fund") and of each of its subfunds, which comprise the statement of net assets and the statement of investments in securities and other net assets as at 31 March 2019, and the statement of operations and the statement of changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its subfunds as at 31 March 2019, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (the "Law of 23 July 2016") and with International Standards on Auditing ("ISAs") as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" ("CSSF"). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and the ISAs are further described in the "responsibilities of the "réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements" section of our report. We are also independent of the Fund in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants ("IESBA Code") as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our report of the "réviseur d'entreprises agréé" thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the “réviseur d’entreprises agréé” for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the “réviseur d’entreprises agréé” that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund’s internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund.

- Conclude on the appropriateness of Board of Directors of the Fund use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund’s ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of the “réviseur d’entreprises agréé” to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the “réviseur d’entreprises agréé”. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Luxembourg, 18 July 2019

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

I. Nicks

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des

UBS (Lux) Bond Fund
33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

Luxemburg, 18. Juli 2019

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé



T. Nicks

(1) 貸借対照表

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2019年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	連	結
	ユーロ	千 円
資 産		
投資有価証券取得原価	3,601,695,290.37	441,171,656
投資有価証券未実現評価(損)益	23,121,662.56	2,832,172
投資有価証券合計(注1)	3,624,816,952.93	444,003,829
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	162,442,658.02 *	19,897,601
定期預金および信託預金	1,180,012.06	144,540
その他の流動資産(委託証拠金)	16,491,231.38	2,020,011
有価証券売却未収金(注1)	13,960,329.58	1,710,001
発行受益証券未収金	24,520,301.65	3,003,492
未収有価証券利息	37,136,800.71	4,548,887
流動資産に係る未収利息	21,734.99	2,662
配当金に係る未収金	505.68	62
スワップに係る未収利息	4,560.45	559
その他の未収金	92,601.08	11,343
TBAモーゲージ・バック証券に係る 未実現(損)益(注1)	2,751.92	337
金融先物に係る未実現(損)益(注1)	(108,140.37)	(13,246)
為替予約契約に係る未実現(損)益(注1)	8,534,500.61	1,045,391
スワップに係る未実現(損)益(注1)	(4,969,273.58)	(608,686)
資産合計	3,884,127,527.11	475,766,781
負 債		
当座借越	(3,739,532.56)	(458,055)
その他の流動負債(委託証拠金)	(323,678.94)	(39,647)
当座借越に係る未払利息	(52,128.58)	(6,385)
有価証券購入未払金(注1)	(35,985,582.16)	(4,407,874)
買戻受益証券未払金	(25,944,837.56)	(3,177,983)
配当金に係る未収金	(35,384.56)	(4,334)
スワップに係る未払利息	(19,846.38)	(2,431)
報酬引当金(注2)	(1,234,238.87)	(151,182)
年次税引当金(注3)	(361,552.75)	(44,287)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(395,398.58)	(48,432)
引当金合計	(1,991,190.20)	(243,901)
負債合計	(68,092,180.94)	(8,340,611)
期末現在純資産額	3,816,035,346.17	467,426,170

* 2019年3月31日現在、365,142.27ユーロの現金が取引相手方であるパークレイズに対する担保、260,000.00ユーロの現金が取引相手方であるクレディ・スイスに対する担保、270,000.00ユーロの現金が取引相手方であるモルガン・スタンレー・ロンドンに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2019年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド －オーストラリア・ドル	
	オーストラリア・ドル	千 円
資 産		
投資有価証券取得原価	276,071,634.69	20,840,648
投資有価証券未実現評価（損）益	11,030,959.31	832,727
投資有価証券合計（注1）	287,102,594.00	21,673,375
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	29,461.06	2,224
定期預金および信託預金	1,865,244.66	140,807
発行受益証券未収金	800,632.91	60,440
未収有価証券利息	2,559,428.13	193,211
流動資産に係る未収利息	826.47	62
金融先物に係る未実現（損）益（注1）	301,018.20	22,724
資産合計	292,659,205.43	22,092,843
負 債		
その他の流動負債（委託証拠金）	(365,848.30)	(27,618)
有価証券購入未払金（注1）	(70.00)	(5)
買戻受益証券未払金	(2,808,192.41)	(211,990)
報酬引当金（注2）	(92,163.23)	(6,957)
年次税引当金（注3）	(34,158.15)	(2,579)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注2）	(15,068.49)	(1,138)
引当金合計	(141,389.87)	(10,674)
負債合計	(3,315,500.58)	(250,287)
期末現在純資産額	289,343,704.85	21,842,556

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2019年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ	
	ユーロ	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	182,531,741.98	22,358,313
投資有価証券未実現評価（損）益	9,551,487.27	1,169,962
投資有価証券合計（注1）	192,083,229.25	23,528,275
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	4,628,616.36	566,959
その他の流動資産（委託証拠金）	5,963,528.62	730,473
有価証券売却未収金（注1）	75,816.33	9,287
発行受益証券未収金	153,248.18	18,771
未収有価証券利息	1,616,031.61	197,948
流動資産にかかる未収利息	35.67	4
金融先物に係る未実現（損）益（注1）	(209,594.76)	(25,673)
為替予約契約に係る未実現（損）益（注1）	(722,409.91)	(88,488)
スワップに係る未実現（損）益（注1）	(1,327,229.82)	(162,572)
資産合計	202,261,271.53	24,774,983
負 債		
当座借越	(1,477,858.44)	(181,023)
当座借越に係る未払利息	(31.24)	(4)
有価証券購入未払金（注1）	(179,168.40)	(21,946)
買戻受益証券未払金	(477,663.82)	(58,509)
スワップに係る未払利息	(14,318.67)	(1,754)
報酬引当金（注2）	(66,503.66)	(8,146)
年次税引当金（注3）	(24,446.08)	(2,994)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注2）	(8,188.64)	(1,003)
引当金合計	(99,138.38)	(12,143)
負債合計	(2,248,178.95)	(275,379)
期末現在純資産額	200,013,092.58	24,499,604

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2019年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド －米ドル	
	米ドル	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	71,272,693.86	7,682,484
投資有価証券未実現評価（損）益	1,391,368.71	149,976
投資有価証券合計（注1）	72,664,062.57	7,832,459
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	1,835,705.20	197,871
その他の流動資産（委託証拠金）	41,289.29	4,451
発行受益証券未収金	83,540.85	9,005
未収有価証券利息	683,649.74	73,691
その他の未収金	25,144.46	2,710
金融先物に係る未実現（損）益（注1）	(39,006.25)	(4,204)
資産合計	75,294,385.86	8,115,982
負 債		
買戻受益証券未払金	(13,637.79)	(1,470)
報酬引当金（注2）	(24,585.96)	(2,650)
年次税引当金（注3）	(9,194.58)	(991)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注2）	(18,745.39)	(2,021)
引当金合計	(52,525.93)	(5,662)
負債合計	(66,163.72)	(7,132)
期末現在純資産額	75,228,222.14	8,108,850

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2019年3月31日現在

UBS (Lux) ボンド・ファンド
ーフルサイクル・アジア・ボンド
(米ドル)

	米ドル	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	211,456,096.99	22,792,853
投資有価証券未実現評価(損)益	6,665,526.51	718,477
投資有価証券合計(注1)	218,121,623.50	23,511,330
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	4,090,259.14 *	440,889
発行受益証券未収金	6,328,636.27	682,164
未収有価証券利息	1,912,995.16	206,202
金融先物に係る未実現(損)益(注1)	83,469.65	8,997
為替予約契約に係る未実現(損)益(注1)	(401,229.25)	(43,249)
スワップに係る未実現(損)益(注1)	(387,243.00)	(41,741)
資産合計	229,748,511.47	24,764,592
負 債		
その他の短期負債(委託証拠金)	(103,562.56)	(11,163)
当座借越に係る未払利息	(232.19)	(25)
有価証券購入未払金(注1)	(2,723,483.38)	(293,564)
買戻受益証券未払金	(337,301.35)	(36,358)
報酬引当金(注2)	(96,671.64)	(10,420)
年次税引当金(注3)	(21,844.56)	(2,355)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(3,562.72)	(384)
引当金合計	(122,078.92)	(13,159)
負債合計	(3,286,658.40)	(354,269)
期末現在純資産額	226,461,853.07	24,410,323

* 2019年3月31日現在、410,000米ドルの現金が取引相手方であるパークレイズに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2019年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	
	ユーロ	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	1,935,299,668.42	237,054,856
投資有価証券未実現評価(損)益	4,357,415.05	533,740
投資有価証券合計(注1)	1,939,657,083.47	237,588,596
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	116,393,985.77 *	14,257,099
その他の流動資産(委託証拠金)	7,624,565.58	933,933
有価証券売却未収金(注1)	9,464,577.65	1,159,316
発行受益証券未収金	16,517,276.65	2,023,201
未収有価証券利息	26,585,088.14	3,256,407
流動資産に係る未収利息	19,301.47	2,364
為替予約契約に係る未実現(損)益(注1)	8,943,689.18	1,095,512
スワップに係る未実現(損)益(注1)	(2,895,525.81)	(354,673)
資産合計	2,122,310,042.10	259,961,757
負 債		
当座借越	(958,723.48)	(117,434)
当座借越に係る未払利息	(46,886.72)	(5,743)
有価証券購入未払金(注1)	(24,832,749.40)	(3,041,763)
買戻受益証券未払金	(20,484,054.67)	(2,509,092)
配当金に係る未収金	(35,384.56)	(4,334)
報酬引当金(注2)	(754,132.38)	(92,374)
年次税引当金(注3)	(212,727.85)	(26,057)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(227,044.50)	(27,811)
引当金合計	(1,193,904.73)	(146,241)
負債合計	(47,551,703.56)	(5,824,608)
期末現在純資産額	2,074,758,338.54	254,137,149

* 2019年3月31日現在、260,000ユーロの現金が取引相手方であるクレディ・スイスに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2019年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド －英ポンド	
	英ポンド	千 円
資 産		
投資有価証券取得原価	32,219,073.74	4,400,159
投資有価証券未実現評価(損)益	464,026.84	63,372
投資有価証券合計(注1)	32,683,100.58	4,463,531
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	409,462.85	55,920
発行受益証券未収金	254.53	35
未収有価証券利息	470,151.15	64,209
流動資産に係る未収利息	50.65	7
その他の未収金	19,742.47	2,696
資産合計	33,582,762.23	4,586,398
負 債		
買戻受益証券未払金	(162,959.53)	(22,255)
報酬引当金(注2)	(10,427.64)	(1,424)
年次税引当金(注3)	(3,746.09)	(512)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(7,597.81)	(1,038)
引当金合計	(21,771.54)	(2,973)
負債合計	(184,731.07)	(25,229)
期末現在純資産額	33,398,031.16	4,561,169

注記は、財務書類と不可分のものである。

(2) 損益計算書

UBS (Lux) ボンド・ファンド
運用計算書

自2018年4月1日 至2019年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド		
連 結		
	ユーロ	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	561,504.36	68,779
有価証券に係る利息	133,282,316.14	16,325,751
配当金	183,564.08	22,485
スワップに係る受取利息 (注1)	12,046,369.79	1,475,560
貸付有価証券に係る収益 (注12)	728,095.98	89,184
その他の収益	2,162,777.57	264,919
収益合計	148,964,627.92	18,246,677
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(9,458,970.19)	(1,158,629)
貸付有価証券に係るコスト (注12)	(291,238.39)	(35,674)
報酬 (注2)	(34,406,942.53)	(4,214,506)
年次税 (注3)	(1,516,219.71)	(185,722)
その他の手数料および報酬 (注2)	(983,203.63)	(120,433)
現金および当座借越に係る利息	(665,257.48)	(81,487)
費用合計	(47,321,831.93)	(5,796,451)
投資に係る純 (損) 益	101,642,795.99	12,450,226
実現 (損) 益 (注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現 (損) 益	(8,941,129.88)	(1,095,199)
オプションに係る実現 (損) 益	501,235.73	61,396
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る実現 (損) 益	(266,992.85)	(32,704)
金融先物に係る実現 (損) 益	919,067.25	112,577
為替予約契約に係る実現 (損) 益	54,307,640.75	6,652,143
スワップに係る実現 (損) 益	7,674,691.40	940,073
外国為替に係る実現 (損) 益	(1,379,629.17)	(168,991)
実現 (損) 益合計	52,814,883.23	6,469,295
当期実現純 (損) 益	154,457,679.22	18,919,521
未実現評価 (損) 益の変動 (注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る未実現評価 (損) 益	(14,974,145.31)	(1,834,183)
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る未実現評価 (損) 益	(1,314,171.69)	(160,973)
オプションに係る未実現評価 (損) 益	13,853.40	1,697
TBAモーゲージ・バック証券に係る		
未実現評価 (損) 益	(2,253.56)	(276)
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	479,420.53	58,724
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	8,479,307.61	1,038,630
スワップに係る未実現評価 (損) 益	(12,893,877.47)	(1,579,371)
未実現評価 (損) 益の変動合計	(20,211,866.49)	(2,475,752)
運用の結果による純資産の純増 (減)	134,245,812.73	16,443,770

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
運用計算書
自2018年4月1日 至2019年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド		
－オーストラリア・ドル		
	オーストラリア・ドル	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	37,963.84	2,866
有価証券に係る利息	9,907,274.09	747,900
貸付有価証券に係る収益（注12）	21,931.05	1,656
その他の収益	71,532.40	5,400
収益合計	10,038,701.38	757,822
費 用		
貸付有価証券に係るコスト（注12）	(8,772.42)	(662)
報酬（注2）	(2,431,478.71)	(183,552)
年次税（注3）	(143,079.64)	(10,801)
その他の手数料および報酬（注2）	(63,611.18)	(4,802)
現金および当座借越に係る利息	(418.04)	(32)
費用合計	(2,647,359.99)	(199,849)
投資に係る純（損）益	7,391,341.39	557,972
実現（損）益（注1）		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現（損）益	1,369,773.06	103,404
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る実現（損）益	51,320.00	3,874
金融先物に係る実現（損）益	1,173,784.17	88,609
為替予約契約に係る実現（損）益	(6.86)	(1)
外国為替に係る実現損益	128.18	10
実現（損）益合計	2,594,998.55	195,896
当期実現純（損）益	9,986,339.94	753,869
未実現評価（損）益の変動（注1）		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る未実現評価（損）益	8,001,599.17	604,041
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る未実現評価（損）益	(76,675.00)	(5,788)
金融先物に係る未実現評価（損）益	11,739.37	886
未実現評価（損）益の変動合計	7,936,663.54	599,139
運用の結果による純資産の純増（減）	17,923,003.48	1,353,008

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
運用計算書
自2018年4月1日 至2019年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド		
－ユーロ		
	ユーロ	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	45,325.44	5,552
有価証券に係る利息	4,728,973.98	579,252
スワップに係る受取利息 (注1)	2,550,004.61	312,350
貸付有価証券に係る収益 (注12)	134,631.37	16,491
その他の収益	28,617.88	3,505
収益合計	7,487,553.28	917,150
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(1,987,442.23)	(243,442)
貸付有価証券に係るコスト (注12)	(53,852.55)	(6,596)
報酬 (注2)	(1,783,212.17)	(218,426)
年次税 (注3)	(99,972.95)	(12,246)
その他の手数料および報酬 (注2)	(46,593.18)	(5,707)
現金および当座借越に係る利息	(38,032.95)	(4,659)
費用合計	(4,009,106.03)	(491,075)
投資に係る純 (損) 益	3,478,447.25	426,075
実現 (損) 益 (注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現 (損) 益	4,060,277.81	497,343
オプションに係る実現 (損) 益	(16,415.80)	(2,011)
金融先物に係る実現 (損) 益	71,556.26	8,765
為替予約契約に係る実現 (損) 益	(2,403,368.94)	(294,389)
スワップに係る実現 (損) 益	857,859.32	105,079
外国為替に係る実現 (損) 益	599,518.95	73,435
実現 (損) 益合計	3,169,427.60	388,223
当期実現純 (損) 益		
	6,647,874.85	814,298
未実現評価 (損) 益の変動 (注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る未実現評価 (損) 益	1,549,315.05	189,776
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	214,226.31	26,241
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(629,186.41)	(77,069)
スワップに係る未実現評価 (損) 益	(2,833,078.69)	(347,024)
未実現評価 (損) 益の変動合計	(1,698,723.74)	(208,077)
運用の結果による純資産の純増 (減)	4,949,151.11	606,222

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
運用計算書
自2018年4月1日 至2019年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド		
－米ドル		
	米ドル	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	28,921.01	3,117
有価証券に係る利息	2,362,515.77	254,656
貸付有価証券に係る収益（注12）	50,249.52	5,416
その他の収益	11,400.65	1,229
収益合計	2,453,086.95	264,418
費 用		
貸付有価証券に係るコスト（注12）	(20,099.81)	(2,167)
報酬（注2）	(647,595.40)	(69,804)
年次税（注3）	(37,564.50)	(4,049)
その他の手数料および報酬（注2）	(16,327.88)	(1,760)
費用合計	(721,587.59)	(77,780)
投資に係る純（損）益	1,731,499.36	186,638
実現（損）益（注1）		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現（損）益	(206,975.96)	(22,310)
金融先物に係る実現（損）益	(126,175.10)	(13,600)
外国為替に係る実現（損）益	(82.03)	(9)
実現（損）益合計	(333,233.09)	(35,919)
当期実現純（損）益	1,398,266.27	150,719
未実現評価（損）益の変動（注1）		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る未実現評価（損）益	1,566,285.05	168,830
金融先物に係る未実現評価（損）益	(34,780.12)	(3,749)
未実現評価（損）益の変動合計	1,531,504.93	165,081
運用の結果による純資産の純増（減）	2,929,771.20	315,800

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
運用計算書
自2018年4月1日 至2019年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド
－フルサイクル・アジア・ボンド
(米ドル)

	米ドル	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	64,463.08	6,948
有価証券に係る利息	8,437,189.89	909,445
スワップに係る受取利息 (注1)	316,569.44	34,123
貸付有価証券に係る収益 (注12)	298,784.92	32,206
その他の収益	137,018.42	14,769
収益合計	9,254,025.75	997,491
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(160,527.78)	(17,303)
貸付有価証券に係るコスト (注12)	(119,513.97)	(12,882)
報酬 (注2)	(2,378,143.06)	(256,340)
年次税 (注3)	(79,951.73)	(8,618)
その他の手数料および報酬 (注2)	(41,376.86)	(4,460)
現金および当座借越に係る利息	(4,343.14)	(468)
費用合計	(2,783,856.54)	(300,072)
投資に係る純 (損) 益	6,470,169.21	697,420
実現 (損) 益 (注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現 (損) 益	(4,821,156.87)	(519,672)
オプションに係る実現 (損) 益	38,095.00	4,106
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る実現 (損) 益	100,289.77	10,810
金融先物に係る実現 (損) 益	(296,593.11)	(31,970)
為替予約契約に係る実現 (損) 益	(5,001,034.31)	(539,061)
スワップに係る実現 (損) 益	(444,271.28)	(47,888)
外国為替に係る実現 (損) 益	(549,555.91)	(59,237)
実現 (損) 益合計	(10,974,226.71)	(1,182,912)
当期実現純 (損) 益	(4,504,057.50)	(485,492)
未実現評価 (損) 益の変動 (注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る未実現評価 (損) 益	10,446,012.74	1,125,976
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る未実現評価 (損) 益	1,147.20	124
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	(3,811.15)	(411)
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(156,777.56)	(16,899)
スワップに係る未実現評価 (損) 益	(387,243.00)	(41,741)
未実現評価 (損) 益の変動合計	9,899,328.23	1,067,049
運用の結果による純資産の純増 (減)	5,395,270.73	581,556

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
運用計算書
自2018年4月1日 至2019年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド
—ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
ユーロ 千円

収 益		
流動資産に係る利息	321,593.50	39,392
有価証券に係る利息	93,990,988.93	11,512,956
配当金	15,799.57	1,935
スワップに係る受取利息 (注1)	5,439,489.37	666,283
その他の収益	1,301,102.05	159,372
収益合計	101,068,973.42	12,379,939
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(3,212,172.85)	(393,459)
報酬 (注2)	(21,501,171.86)	(2,633,679)
年次税 (注3)	(904,268.46)	(110,764)
その他の手数料および報酬 (注2)	(599,773.26)	(73,466)
現金および当座借越に係る利息	(444,111.93)	(54,399)
費用合計	(26,661,498.36)	(3,265,767)
投資に係る純 (損) 益	74,407,475.06	9,114,172
実現 (損) 益 (注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現 (損) 益	(14,851,735.64)	(1,819,189)
オプションに係る実現 (損) 益	494,353.02	60,553
為替予約契約に係る実現 (損) 益	68,423,516.28	8,381,197
スワップに係る実現 (損) 益	7,607,073.45	931,790
外国為替に係る実現 (損) 益	(6,191,796.22)	(758,433)
実現 (損) 益合計	55,481,410.89	6,795,918
当期実現純 (損) 益	129,888,885.95	15,910,090
未実現評価 (損) 益の変動 (注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る未実現評価 (損) 益	(31,383,868.41)	(3,844,210)
オプションに係る未実現評価 (損) 益	13,853.40	1,697
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	6,612,127.09	809,919
スワップに係る未実現評価 (損) 益	(9,089,697.61)	(1,113,397)
未実現評価 (損) 益の変動合計	(33,847,585.53)	(4,145,991)
運用の結果による純資産の純増 (減)	96,041,300.42	11,764,099

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
運用計算書
自2018年4月1日 至2019年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド
－英ポンド

	英ポンド	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	165.97	23
有価証券に係る利息	1,167,808.29	159,488
配当金	325.16	44
貸付有価証券に係る収益（注12）	21,193.45	2,894
その他の収益	51,151.13	6,986
収益合計	1,240,644.00	169,435
費 用		
貸付有価証券に係るコスト（注12）	(8,477.38)	(1,158)
報酬（注2）	(259,289.45)	(35,411)
年次税（注3）	(14,492.56)	(1,979)
その他の手数料および報酬（注2）	(6,575.69)	(898)
現金および当座借越に係る利息	(42.78)	(6)
費用合計	(288,877.86)	(39,452)
投資に係る純（損）益	951,766.14	129,983
実現（損）益（注1）		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現（損）益	196,579.46	26,847
外国為替に係る実現（損）益	(211.47)	(29)
実現（損）益合計	196,367.99	26,818
当期実現純（損）益	1,148,134.13	156,801
未実現評価（損）益の変動（注1）		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る未実現評価（損）益	(289,634.29)	(39,555)
未実現評価（損）益の変動合計	(289,634.29)	(39,555)
運用の結果による純資産の純増（減）	858,499.84	117,245

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
 自2018年4月1日 至2019年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド		
ーオーストラリア・ドル		
	オーストラリア・ドル	千 円
期首現在純資産額	297,162,242.68	22,432,778
受益証券発行	109,699,742.71	8,281,234
受益証券買戻し	(132,681,501.06)	(10,016,127)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(22,981,758.35)	(1,734,893)
支払分配金	(2,759,782.96)	(208,336)
純投資（損）益	7,391,341.39	557,972
実現（損）益合計	2,594,998.55	195,896
未実現評価（損）益の変動合計	7,936,663.54	599,139
運用の結果による純資産の純増（減）	17,923,003.48	1,353,008
期末現在純資産額	289,343,704.85	21,842,556

発行済受益証券数の変動
 自2018年4月1日 至2019年3月31日

クラス	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	320,435.6510	789,155.7950
発行受益証券数	101,036.9940	63,181.0100
買戻受益証券数	(121,900.6090)	(134,948.6100)
期末現在発行済受益証券数	299,572.0360	717,388.1950

年次分配金

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2018年6月1日	2018年6月6日	オーストラリア・ドル	3.19

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
 自2018年4月1日 至2019年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ	
	ユーロ	千 円
期首現在純資産額	222,619,444.93	27,268,656
受益証券発行	34,367,225.26	4,209,641
受益証券買戻し	(60,924,593.65)	(7,462,653)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(26,557,368.39)	(3,253,012)
支払分配金	(998,135.07)	(122,262)
純投資（損）益	3,478,447.25	426,075
実現（損）益合計	3,169,427.60	388,223
未実現評価（損）益の変動合計	(1,698,723.74)	(208,077)
運用の結果による純資産の純増（減）	4,949,151.11	606,222
期末現在純資産額	200,013,092.58	24,499,604

発行済受益証券数の変動
 自2018年4月1日 至2019年3月31日

クラス	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	349,016.4260	490,125.8690
発行受益証券数	33,786.5640	21,495.0170
買戻受益証券数	(80,673.7990)	(79,598.6950)
期末現在発行済受益証券数	302,129.1910	432,022.1910

年次分配金

UBS (Lux) ボンド・ファンド—ユーロ

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2018年6月1日	2018年6月6日	ユーロ	2.00

四半期毎分配金

UBS (Lux) ボンド・ファンド—ユーロ

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。				

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
 自2018年4月1日 至2019年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	－米ドル	
	米ドル	千 円
期首現在純資産額	79,069,775.08	8,522,931
受益証券発行	16,916,326.56	1,823,411
受益証券買戻し	(23,341,066.76)	(2,515,934)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(6,424,740.20)	(692,523)
支払分配金	(346,583.94)	(37,358)
純投資（損）益	1,731,499.36	186,638
実現（損）益合計	(333,233.09)	(35,919)
未実現評価（損）益の変動合計	1,531,504.93	165,081
運用の結果による純資産の純増（減）	2,929,771.20	315,800
期末現在純資産額	75,228,222.14	8,108,850

発行済受益証券数の変動
 自2018年4月1日 至2019年3月31日

クラス	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	183,861.7950	143,207.2250
発行受益証券数	39,523.9020	3,383.7250
買戻受益証券数	(54,121.8290)	(24,421.2380)
期末現在発行済受益証券数	169,263.8680	122,169.7120

年次分配金

UBS (Lux) ボンド・ファンド－米ドル

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2018年6月1日	2018年6月6日	米ドル	2.35

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
 自2018年4月1日 至2019年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド
ーフルサイクル・アジア・ボンド
(米ドル)

	米ドル	千 円
期首現在純資産額	214,517,462.35	23,122,837
受益証券発行	119,223,426.07	12,851,093
受益証券買戻し	(110,334,398.81)	(11,892,945)
受益証券発行(買戻し)純額合計	8,889,027.26	958,148
支払分配金	(2,339,907.27)	(252,219)
純投資(損)益	6,470,169.21	697,420
実現(損)益合計	(10,974,226.71)	(1,182,912)
未実現評価(損)益の変動合計	9,899,328.23	1,067,049
運用の結果による純資産の純増(減)	5,395,270.73	581,556
期末現在純資産額	226,461,853.07	24,410,323

発行済受益証券数の変動

自2018年4月1日 至2019年3月31日

クラス	P-acc
期首現在発行済受益証券数	389,034.8450
発行受益証券数	338,015.2540
買戻受益証券数	(208,073.7480)
期末現在発行済受益証券数	518,976.3510

年次分配金

UBS (Lux) ボンド・ファンドーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。				

月次分配金

UBS (Lux) ボンド・ファンドーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。				

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
 自2018年4月1日 至2019年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド		
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)		
	ユーロ	千 円
期首現在純資産額	2, 213, 589, 248. 68	271, 142, 547
受益証券発行	785, 454, 879. 70	96, 210, 368
受益証券買戻し	(957, 271, 813. 50)	(117, 256, 224)
受益証券発行 (買戻し) 純額合計	(171, 816, 933. 80)	(21, 045, 856)
支払分配金	(63, 055, 276. 76)	(7, 723, 641)
純投資 (損) 益	74, 407, 475. 06	9, 114, 172
実現 (損) 益合計	55, 481, 410. 89	6, 795, 918
未実現評価 (損) 益の変動合計	(33, 847, 585. 53)	(4, 145, 991)
運用の結果による純資産の純増 (減)	96, 041, 300. 42	11, 764, 099
期末現在純資産額	2, 074, 758, 338. 54	254, 137, 149

発行済受益証券数の変動

自2018年4月1日 至2019年3月31日

クラス	(米ドル・ヘッジ)		(米ドル・ヘッジ)	
	P-acc	P-acc	P-mdist	P-mdist
期首現在発行済受益証券数	2, 200, 265. 1750	838, 288. 3040	1, 502, 730. 4170	5, 800, 812. 6930
発行済受益証券数	505, 943. 5020	731, 377. 1240	282, 534. 7690	266, 881. 9770
買戻済受益証券数	(1, 164, 901. 4480)	(940, 293. 0990)	(449, 883. 4790)	(2, 052, 280. 1400)
期末現在発行済受益証券数	1, 541, 307. 2290	629, 372. 3290	1, 335, 381. 7070	4, 015, 414. 5300

年次分配金

UBS (Lux) ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。			

月次分配金

UBS (Lux) ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-mdist	2018年4月16日	2018年4月19日	ユーロ	0.53
P-mdist	2018年5月15日	2018年5月18日	ユーロ	0.53
P-mdist	2018年6月15日	2018年6月20日	ユーロ	0.53
P-mdist	2018年7月16日	2018年7月19日	ユーロ	0.53
P-mdist	2018年8月16日	2018年8月21日	ユーロ	0.53
P-mdist	2018年9月17日	2018年9月20日	ユーロ	0.53
P-mdist	2018年10月15日	2018年10月18日	ユーロ	0.53
P-mdist	2018年11月15日	2018年11月20日	ユーロ	0.53
P-mdist	2018年12月17日	2018年12月20日	ユーロ	0.53
P-mdist	2019年1月15日	2019年1月18日	ユーロ	0.53
P-mdist	2019年2月15日	2019年2月20日	ユーロ	0.53
P-mdist	2019年3月15日	2019年3月20日	ユーロ	0.53
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年4月16日	2018年4月19日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年5月15日	2018年5月18日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年6月15日	2018年6月20日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年7月16日	2018年7月19日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年8月16日	2018年8月21日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年9月17日	2018年9月20日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年10月15日	2018年10月18日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年11月15日	2018年11月20日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年12月17日	2018年12月20日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2019年1月15日	2019年1月18日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2019年2月15日	2019年2月20日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2019年3月15日	2019年3月20日	米ドル	0.53

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
 自2018年4月1日 至2019年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド －英ポンド	
	英ポンド	千 円
期首現在純資産額	32,171,674.19	4,393,686
受益証券発行	10,502,109.87	1,434,273
受益証券買戻し	(9,863,587.73)	(1,347,070)
受益証券発行（買戻し）純額合計	638,522.14	87,203
支払分配金	(270,665.01)	(36,965)
純投資（損）益	951,766.14	129,983
実現（損）益合計	196,367.99	26,818
未実現評価（損）益の変動合計	(289,634.29)	(39,555)
運用の結果による純資産の純増（減）	858,499.84	117,245
期末現在純資産額	33,398,031.16	4,561,169

発行済受益証券数の変動
 自2018年4月1日 至2019年3月31日

クラス	P-acc
期首現在発行済受益証券数	87,974.8590
発行受益証券数	13,541.6940
買戻受益証券数	(14,875.6910)
期末現在発行済受益証券数	86,640.8620

年次分配金

UBS (Lux) ボンド・ファンド－英ポンド	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。				

注記は、財務書類と不可分のものである。

財務書類に対する注記

注1. 重要な会計方針の概要

当財務書類は、投資信託としてルクセンブルグで一般に公認されている会計原則に従って作成されている。重要な会計方針の概要は、以下のとおりである。

a) 純資産価格の計算

サブ・ファンドまたはクラス受益証券1口当たりの純資産価格、発行価格および買戻価格は、サブ・ファンドまたは受益証券クラスの勘定通貨で表示され、毎ファンド営業日に、クラス受益証券がそれぞれに帰属する各サブ・ファンドの純資産総額を当該サブ・ファンドの各クラス受益証券の流通している受益証券口数で除することにより決定される。

「営業日」とは、12月24日および31日、ルクセンブルグにおける個々の法定外休日ならびに各サブ・ファンドが投資する主要各国の証券取引所の休業日またはサブ・ファンドの投資対象の50%以上を適切に評価することができない日を除く、ルクセンブルグにおける通常の銀行営業日（即ち、銀行が通常の営業時間に営業を行っている日）である。

各サブ・ファンドのクラス受益証券に帰属する純資産価額の割合は、かかるクラス受益証券に課せられる手数料を考慮して、各クラス受益証券の流通している受益証券とサブ・ファンドの流通している受益証券の総口数との比率により決定され、発行されまたは買い戻される毎に変動する。対象となるクラス受益証券に帰属する純資産価額は、受領額または支払額の分だけ増減することになる。

一取引日に、サブ・ファンドのすべてのクラス受益証券の発行受益証券または買戻受益証券の総額が純資本に流入または純資本から流出した場合、サブ・ファンドの純資産価額はそれに応じて増減または減少することがある。その際の最大の調整額は、純資産価額の2%となる。サブ・ファンドが支出する見積り取引費用および税金、ならびにファンドが投資する資産の見積り呼値スプレッドが考慮されることになる。純変動が当該サブ・ファンドの受益証券口数の増加につながる場合、かかる調整によって純資産価額は増加する。純変動が受益証券口数の減少につながる場合、純資産価額は減少する。取締役会は、各サブ・ファンドの閾値を設定することができる。かかる閾値は、取引日におけるファンド資産純価額または当該サブ・ファンドの通貨の絶対額に関する純変動に基づく。純資産価額は、取引日にかかる閾値を超えた場合にのみ調整される。

かかる調整はサブ・ファンドのためであり、「その他の収益」として運用計算書に記載されている。

b) 評価原則

- 一 流動資産は、現金、預金、為替手形、小切手、約束手形、前払費用、配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息、いずれの形においても額面で評価が行なわれる。ただし、かかる評価額が完全には支払われないまたは受領できない可能性のある場合には、その真正価額を表すために適切と思われる金額が控除され、価格が決定される。
- 一 証券取引所に上場されている有価証券、派生商品およびその他の資産は、直近の入手可能な市場価格で評価される。これらの有価証券、派生商品およびその他の資産が複数の証券取引所に上場されている場合、当該資産の主要市場である証券取引所の直近の表示価格が適用される。

有価証券、派生商品およびその他の資産について、証券取引所における取引が一般的でなく、かつ市場の市価決定方法を使用する流通市場において証券ディーラー間で取引されている場合、管理会社は、かかる価格に基づき、当該有価証券、派生商品およびその他の投資対象を評価することができる。証券取引所に上場されていない有価証券、派生商品および他の投資対象が公認かつ公開で定期的に運営されている他の規制ある市場で取引されている場合、当該市場における直近の入手可能価格で評価される。

- 証券取引所に上場されておらず、また別の規制された市場でも取引されていない、適正価格が入手できない有価証券およびその他の投資対象は、予想市場価格に基づき誠実に決定される他の原則に従って、管理会社により評価される。
- 証券取引所に上場されていない派生商品（O T C派生商品）の評価は、独立価格決定ソースを参照して行われる。派生商品の独立価格決定ソースが一つしか利用できない場合、入手した評価の妥当性は、当該派生商品の裏付けとなる市場価額に基づき管理会社およびファンドの監査人に認められた算定方法によって確認される。
- 他の譲渡性のある有価証券を投資対象とする投資信託（U C I T S）および／または投資信託（U C I）の受益証券は、それらの直近資産価格で評価される。
- 証券取引所に上場されていないまたは公開されている他の規制ある市場で取引されていない短期金融商品の価額は、関連するカーブを元に評価される。カーブに基づく評価は、金利および信用スプレッドにより計算される。この過程で以下の原則が適用される。各短期金融商品は、満期までの残存期間にもっとも近い金利が補間される。かかる方法により計算された金利は、原借主の信用力を反映する信用スプレッドを加算することで市場価格に転換される。借主の信用格付けが大幅に変更された場合、かかる信用スプレッドは調整が行われる。
- 外国為替取引によりヘッジされない当該サブ・ファンドの勘定通貨以外の通貨建ての証券、短期金融商品、派生商品およびその他の資産は、当該通貨のルクセンブルグにおける平均為替レート（売買価格の仲値）またはこれが提供されない場合は当該通貨を最も代表する市場におけるレートで評価される。
- 定期預金および信託預金は、これらの額面額に発生利息を付して評価される。
- スワップの価値は、外部サービス・プロバイダーにより計算され、第2次の独立した評価が他の外部サービス・プロバイダーにより提供されている。かかる計算は、イン・フローおよびアウト・フローの両方のすべてのキャッシュ・フローの純現在価値に基づくものである。特定の場合に、内部計算（ブルームバーグにより提供されたモデルおよび市場データに基づく。）および／またはブローカーの報告評価が利用される。評価方法は、該当する有価証券に依拠し、U B S評価方針に従い選別される。

異常事態のため上記規定に基づく評価が実行不可能または不正確になった場合、管理会社は、純資産の適切な評価を実行するため誠実に他の一般に認められ検証可能な評価基準を適用する権限を付与される。

異常事態においては、追加評価は一日を通じて行うことができる。これらの新評価は、受益証券の爾後の発行および買戻しについて適用されるものとする。

c) 為替予約契約の評価

未決済の為替予約契約に係る未実現（損）益は、評価日の実勢先物為替レートに基づいて評価される。

d) 金融先物契約の評価

金融先物契約は、評価日に適用される入手可能な直近の公表価格に基づいて評価される。実現（損）益および未実現（損）益の変動は運用計算書に計上される。実現（損）益は、（最初に取得された契約が、最初に販売されるものとみなされる）先入れ先出し法に従って計算される。

e) 有価証券売却に係る実現純（損）益

有価証券売却に係る実現純（損）益は、売却有価証券の平均原価に基づいて計算されている。

f) 外貨換算

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建ての銀行口座、その他の純資産および投資有価証券の評価額は、評価日のスポット・レート終値の仲値で換算されている。個々のサブ・ファンドの通貨以外の通貨建ての収益および費用は支払日のスポット・レート終値の仲値で換算されている。外国為替に係る（損）益は運用計算書に含まれている。

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建ての有価証券の取得原価は、取得日のスポット・レート終値の仲値で換算されている。

g) 投資有価証券取引の計上

投資有価証券取引は、取引日の翌銀行営業日に計上される。

h) スワップ

ファンドは、当該種類の取引を専門とする一流金融機関との間で取交わされる、金利スワップションおよびクレジット・デフォルト・スワップに係る金利スワップ契約ならびに金利先渡契約を締結することができる。

未実現（損）益の変動は、運用計算書において「スワップに係る未実現評価（損）益」として反映されている。

手仕舞い時または満期時に発生するスワップに係る利益または損失は、運用計算書において「スワップに係る実現（損）益」として記録される。

i) 連結財務書類

ファンドの連結財務書類はユーロで設定されている。ファンドの2019年3月31日現在の連結純資産計算書および連結運用計算書の様々な項目は、決算日のユーロの為替レートに換算された各サブ・ファンドの財務書類中の対応する項目の金額に等しい。

以下の為替レートが外国為替の換算および2019年3月31日現在の連結財務書類に使用された。

為替レート

1 ユーロ	=	1.580700	オーストラリア・ドル
1 ユーロ	=	1.118246	スイス・フラン
1 ユーロ	=	0.861709	英ポンド
1 ユーロ	=	1.122850	米ドル

j) モーゲージ・バック証券

ファンドは、その投資方針に従い、モーゲージ・バック証券に投資することができる。モーゲージ・バック証券は、証券の形態で統合された住居モーゲージの資金プールに対する参加権である。裏付であるモーゲージに関する元本および利息の支払は、元本が証券の原価を減少させるモーゲージ・バック証券の所有者に対して行われる。元本および利息の支払は、アメリカ合衆国の政府機関に類似する機関により保証される。損益は、元本の各支払に関連する各頭金の支払について計算される。この損益は、運用計算書の証券の売却にかかる純実現（損）益に含まれる。さらに、モーゲージへの期前弁済は、証券の存続期間を短縮することがあり、従って、ファンドの予想利回りに影響する。

「モーゲージ・バック証券」に関して、評価日において証券の額面価格に適用される係数が1より大きい場合、財務諸表に表示されている額面価格は当該係数を反映するべく調整される。その他の場合、表示されている額面価格は1に相当する係数で処理されている。

k) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

「有価証券売却未収金」の勘定には、外国為替取引からの未収金も含まれることがある。「有価証券購入未払金」の勘定には、外国為替取引からの未払金も含まれることがある。

l) 利益の認識

源泉徴収税控除後の分配金は、関連する有価証券が最初に「配当落ち」を認定した日に利益として認識される。利息収入は、日次ベースで発生する。

m) 発表予定（「TBA」）モーゲージ・バック証券

TBAポジションは、モーゲージ・プール（ジニー・メイ、ファニー・メイまたはフレディ・マック）からの証券が、将来日において定められた価格で取得される場合のモーゲージ・バック証券市場に係る一般的な取引慣行のことをいう。かかる証券の正確な構成については購入時点では知ることは出来ないが、その主な特性についてはすでに定義されている。額面価格はまだ明確に設定されていないものの、この時点で価格も設定される。

TBAポジションは、「TBAモーゲージ・バック証券に係る未実現評価（損）益」に含まれている。2019年3月31日現在のUBS（Lux）ボンド・ファンド・グローバルのTBAポジションの価額は、545,387.66スイス・フランである。

注2. 報酬

ファンドは、個々のサブ・ファンド／クラス受益証券に、下記の表に列挙されているサブ・ファンド／クラス受益証券の平均純資産額への一定料率に基づき計算された上限定率報酬を支払う。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ

UBS (Lux) ボンド・ファンドー英ポンド

UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル

	上限定率報酬	名称に「ヘッジ」が付く クラス受益証券の 上限定率報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	0.900%	0.950%

UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

	上限定率報酬	名称に「ヘッジ」が付く クラス受益証券の 上限定率報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.260%	1.310%

UBS (Lux) ボンド・ファンドーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)

	上限定率報酬	名称に「ヘッジ」が付く クラス受益証券の 上限定率報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.500%	1.550%

上述の上限定率報酬には、以下が含まれる。

1. ファンドの運用、管理、ポートフォリオ管理および販売に関して（該当する場合）、また保管受託銀行のすべての職務（ファンド資産の保管および監督、決済取引の取扱いならびに販売目論見書の「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載されるその他一切の職務等）に関して、ファンドの純資産価額に基づく上限定率報酬は、以下の規定に従い、ファンドの資産から支払われる。当該報酬は、純資産価額の計算毎に比例按分ベースでファンド資産に対し請求され、毎月支払われる（上限管理報酬）。名称に「ヘッジ」が付くクラス受益証券の上限定率報酬は、通貨リスクをヘッジするための手数料を含むことがある。類似のクラス受益証券が発売されるまでは、関連する上限管理報酬は請求されない。上限管理報酬の概要は、販売目論見書の「サブ・ファンドの投資対象および投資方針」に記載されている。
2. 上限管理報酬は、以下の報酬およびファンドの資産から差引かれる追加の費用を含まない。
 - a) 資産の売買のための一切のその他のファンドの資産管理費用（買呼値および売呼値のスプレッド、市場に応じた取次費用、手数料、報酬等）。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、受益証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買を通じて発生する当該追加費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」と称する項に従い、シングル・スイング・プライシングの原理の適用によりカバーされる。

- b) ファンドの設立、変更、清算および合併に関する監督官庁に対する費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場している証券取引所に対して支払われる一切の手数料。
 - c) ファンドの設立、変更、清算および合併に関する年次監査および承認に関する監査報酬ならびにファンドの管理事務に関して提供される業務のために監査法人に支払われるか、または法律により許可される一切のその他の報酬。
 - d) ファンドの設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、ファンドおよびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。
 - e) ファンドの純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト（翻訳コストを含む。）。
 - f) ファンドの法的文書に関するコスト（目論見書、K I I D、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書）。
 - g) 外国の監督官庁へのファンドの登録に関するコスト。該当する場合、前述の外国の監督官庁に支払われる手数料ならびに翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む。
 - h) ファンドによる議決権または債権者の権利の行使により発生する費用（外部顧問に対する報酬を含む。）。
 - i) ファンドの名義で登録される知的財産またはファンドの利用者の権利に関するコストおよび手数料。
 - j) 管理会社、ポートフォリオ・マネージャーまたは保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じる特別措置に関して生じる一切の費用。
 - k) 管理会社が投資者の利益について集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じる費用（例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト）をファンドの資産に対して請求することができる。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができるが、当該管理事務費用が証明可能でありかつ開示され、ファンドの総費用率（T E R）の公示において考慮される。
3. 管理会社は、ファンドの販売のためにサービス手数料を支払うことができる。

ファンドの収益および資産に課せられるすべての税金、とりわけ「年次税（申込税）」は、ファンドが負担する。定率管理報酬制度を用いていない他のファンド・プロバイダーとの報酬規定を全般的に比較するという目的上、「上限管理報酬」は定率管理報酬の80%と定められている。

クラスI-B受益証券については、ファンドの管理事務費用（管理会社、管理事務代行会社および保管受託銀行の費用により構成される。）をカバーする手数料が課せられる。資産運用および販売に係る当該費用については、投資家およびUBSアセット・マネジメントまたは授權された代理人の一人と別個に締結された契約に基づき、ファンド外で直接課せられる。

クラスI-X受益証券、クラスK-X受益証券およびクラスU-X受益証券の資産運用に関して提供されるサービスに係る費用について、ファンドの管理事務費用（管理会社、管理事務代行会社および保管受託銀行の費用により構成される。）および販売報酬は、投資家と別個に締結された契約に基づき、その権利を有するユービーエス・エイ・ジーへの補償によりカバーされる。

個々のサブ・ファンドに帰属する一切の費用は、当該サブ・ファンドに請求される。

個々のサブ・ファンドまたはクラス受益証券に配分できる費用は、当該クラス受益証券に請求さ

れる。費用が複数またはすべてのサブ・ファンドに関係する場合、それぞれのサブ・ファンド／クラス受益証券の純資産価格に比例して当該サブ・ファンド／クラス受益証券に請求される。

その投資方針の条項に基づき他のUCIまたはUCITSに投資することができるサブ・ファンドに関して、関係する対象ファンドのレベルと当該サブ・ファンドのレベルの両方において、手数料が請求されることがある。サブ・ファンドがその資産に投資する対象ファンドの管理報酬は、トレイル・フィーを考慮に入れ、最大で3%にのぼることがある。

管理会社自らもしくは共同経営または支配または実質的な直接／間接保有を通じて管理会社と関連がある他の会社により直接管理されるかまたは委任により管理されるファンドの受益証券にサブ・ファンドが投資する場合、当該対象ファンドの受益証券に関連する発行手数料または買戻手数料を全く請求されないことがある。

ファンドの現行の手数料については、KIIDで参照することができる。

注3. 年次税

現在施行されている法令に従い、ファンドは、各四半期末日におけるファンドの純資産総額に基づき計算され、四半期毎に支払われる年率0.05%の発行税、または、一定のクラス受益証券については、0.01%の軽減年率の年次税の対象となっている。

ルクセンブルグ法の法定条項に従い年次税を既に支払っている他の投資信託の受益証券または株式へ投資された純資産部分に関し、年次税は放棄された。

注4. 利益分配

約款第10条に従い、管理会社は、年次決算の終了とともに、各サブ・ファンドが分配金の支払いを行うか否かおよび分配の程度を決定する。分配金の支払いは、ファンドの純資産が2010年法の定めるファンド資産の最低額を下回ってはならない。分配が行われる場合、支払いは会計年度の終了から4か月以内に行われる。

分配の詳細については、未監査である。

取締役会は、中間配当金を支払う権限および分配の支払いを停止する権限を有する。

分配が実際の収益を受ける権利に対応するよう収益平準化額が計算される。

注5. 関係者間取引

管理会社、投資運用会社または取締役会の関連会社であるブローカーを通じて行われた、2018年4月1日から2019年3月31日の期間において香港で売買を許可された以下のサブ・ファンドの、有価証券および短期金融市場取引高（オプションを除く）は、以下の通りである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド	株式および株式類似証券における 関係者間取引高	有価証券取引合計に 占める割合
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	159,125,077.95 ユーロ	4.97%
－フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	48,905,860.53 米ドル	7.53%

UBS (Lux) ボンド・ファンド	株式および株式類似証券における 関係者間取引にかかる手数料	手数料合計に 占める割合
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	0.00 ユーロ	0.00%
－フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	0.00 米ドル	0.00%

通常の市場慣行に従って、関係者間で取引される「その他の有価証券（株式および株式類似証券を除く。）」に係る手数料は、ファンドに対して請求されていない。

当該取引は、通常の商取引および通常の商取引条件で行われた。

関係者間取引の取引高のサブ・ファンドの通貨への換算には、2019年3月31日現在の財務書類の換算レートが使用された。

注6. ソフト・コミッション・アレンジメント

2018年4月1日から2019年3月31日までの会計年度中、いかなる「ソフト・コミッション・アレンジメント」もUBS (Lux) ボンド・ファンドに代わって締結されておらず、「ソフト・コミッション・アレンジメント」の金額もなかった。

注7. 金融先物、オプションおよびスワップに係る契約債務

2019年3月31日現在のサブ・ファンドおよび各通貨当たりの金融先物およびスワップに係る契約債務は、以下のとおり要約される。

a) 金融先物

UBS (Lux) ボンド・ファンド	債券に係る金融先物 (買い)	債券に係る金融先物 (売り)
－オーストラリア・ドル	21,199,149.09 オーストラリア・ドル	16,591,748.06 オーストラリア・ドル
－ユーロ	105,515,196.35 ユーロ	87,104,289.73 ユーロ
－フルサイクル・アジア・ ボンド (米ドル)	26,423,625.00 米ドル	3,105,468.75 米ドル
－米ドル	20,933,656.25 米ドル	12,385,406.25 米ドル

UBS (Lux) ボンド・ファンド	金利に係る金融先物 (買い)	金利に係る金融先物 (売り)
－ユーロ	－ ユーロ	28,766,959.69 ユーロ

債券または指数に係る金融先物契約（もしあれば）は、当該金融先物の時価（契約数×想定取引規模×当該先物の市場価格）に基づき計算される。

b) オプション

UBS (Lux) ボンド・ファンド	金利スワップ に係るオプション、従来型 (売却)
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	5,650,000.00 ユーロ

c) スワップ

UBS (Lux) ボンド・ファンド	クレジット・デフォルト・ スワップ (買い)	クレジット・デフォルト・ スワップ (売り)
－ユーロ	－ ユーロ	19,024,225.82 ユーロ
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	474,570,807.72 ユーロ	353,393,508.34 ユーロ
－フルサイクル・アジア・ ボンド (米ドル)	20,382,243.00 米ドル	－ 米ドル

UBS (Lux) ボンド・ファンド	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ (買い)	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ (売り)
－ユーロ	122,576,389.21 ユーロ	64,316,180.24 ユーロ

UBS (Lux) ボンド・ファンド	指数に係るスワップおよび フォワード・スワップ (買い)	指数に係るスワップおよび フォワード・スワップ (売り)
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	－ ユーロ	120,319,023.67 ユーロ

UBS (Lux) ボンド・ファンド	クロス・カレンシーに係るスワップ およびフォワード・スワップ (買い)	クロス・カレンシーに係るスワップ およびフォワード・スワップ (売り)
該当なし。		

注 8. 総経費率 (TER)

当比率は、今期版のスイス・ファンズ・アンド・アセット・マネジメント・アソシエーション (S FAMA) による「TERの計算および公表に係る指針」に従って計算されており、遡及的に把握される、純資産中における、純資産が負担するすべての経常費用および手数料 (運営経費) の合計の割合を表示するものである。

過去12か月におけるTER

UBS (Lux) ボンド・ファンド	総経費率 (TER)
－オーストラリア・ドル クラスP-a c c 受益証券	0.98%
－オーストラリア・ドル クラスP-d i s t 受益証券	0.98%
－ユーロ クラスP-a c c 受益証券	0.98%
－ユーロ クラスP-d i s t 受益証券	0.98%
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-a c c 受益証券	1.34%
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスP-a c c 受益証券	1.33%
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.34%
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.34%
－フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスP-a c c 受益証券	1.57%
－英ボンド クラスP-a c c 受益証券	0.97%
－米ドル クラスP-a c c 受益証券	0.98%
－米ドル クラスP-d i s t 受益証券	0.98%

運用期間が12か月に満たないクラス受益証券のTERについては、年率換算されている。

取引費用および為替ヘッジに関連して発生したその他の費用は、TERに含まれない。

注9. 取引費用

取引費用は、当期に発生したブローカー報酬、印紙税、地方税およびその他の海外手数料を含む。取引費用は、有価証券の購入および売却に係る費用に含まれる。

2019年3月31日に終了した会計年度において、ファンドにおいて発生した投資有価証券の購入または売却に関連する取引費用は、以下の通りである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド	取引費用
－オーストラリア・ドル	20,950.00 オーストラリア・ドル
－ユーロ	53,653.82 ユーロ
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	－ ユーロ
－フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	16,805.50 米ドル
－英ポンド	－ 英ポンド
－米ドル	4,187.60 米ドル

すべての取引費用が個別に特定されるわけではない。固定利付証券、為替予約契約およびその他の派生商品契約について、取引費用は投資有価証券の売買価格に含まれる。個別に特定はされないが、これらの取引費用は各ファンドの運用成績において表示される。

注10. 後発事象

管理会社の取締役会は、2019年5月6日付で以下の名称変更を行うことを決定した。

旧名称	新名称
UBS (Lux) ボンド・ファンド－ユーロ	UBS (Lux) ボンド・ファンド－ユーロ・フレキシブル
UBS (Lux) ボンド・ファンド－グローバル	UBS (Lux) ボンド・ファンド－グローバル・フレキシブル

2019年4月16日、管理会社の取締役会は、2019年6月28日付でサブ・ファンドであるUBS (Lux) ボンド・ファンド－英ポンドをUBS (Lux) ボンド・ファンド－グローバル・フレキシブルに合併することを決定した。

注11. 準拠法、営業地域および言語

ルクセンブルグ地方裁判所は、受益者、管理会社および保管受託銀行との間のすべての法律上の紛争の管轄地である。ルクセンブルグの法律が適用される。しかし、外国の投資家からの請求に関する事項については、管理会社および／または保管受託会社は、ファンド受益証券が売買された国の管轄に服し、代理人を選定することが出来る。

本財務書類は、ドイツ語版が正式書類であり、かかるドイツ語版のみが監査人により監査された。しかし、ファンドの受益証券が売買されているその他の国の投資者に売却された受益証券の場合、管理会社および保管受託銀行は、両者およびファンドを拘束する関連言語に翻訳された承認済の翻訳を認知することができる（即ち、管理会社および保管受託銀行がこれを承認する。）。

注12. OTC派生商品および貸付有価証券

ファンドがOTC派生商品取引を締結する場合、OTCの取引相手方の信用力に関するリスクに晒されることがある。ファンドが先物契約、オプションおよびスワップ取引を締結する、またはその他のデリバティブ技法を用いる場合、OTCの取引相手方が特定のまたは複数の契約に基づく債務を履行しない（またはできない）リスクに晒される。取引相手方リスクは、有価証券の預入れにより軽減され得る。適用される契約に従い、ファンドが有価証券を預託した場合、当該有価証券は、ファンドのために保管受託会社の保護預りに置かれる。OTCの取引相手方に破産および支払不能、またはその他の信用事由が生じた場合、保管受託銀行または副保管受託会社／コルレス銀行のネットワーク内において、有価証券に関連するファンドの権利またはファンドについての認識が遅延、制限または排除される可能性があり、その結果、そのような債務をカバーするために過去において利用可能であった有価証券があるにも関わらず、OTC取引の枠組みにおいて債務の履行をファンドが強いられる可能性がある。

ファンドは第三者に組入証券の一部を貸付けることができる。一般的に、貸付はクリアストリーム・インターナショナルもしくはユーロクリアのような公認の決済機関、または同種の業務を専門とする第一級の金融機関の仲介により、それらの機関が設定した方法に従ってのみ行われる。担保は、貸付有価証券に関連して受領される。担保は、一般的に借入れられた有価証券の少なくとも時価に相当する金額の高格付け証券から構成される。

UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店は、有価証券貸付代理人としての役割を担う。

OTC派生商品*

以下のサブ・ファンドのOTC派生商品は、無担保である代わりにマージン勘定が設定されている。

サブ・ファンド 取引相手方	未実現評価（損）益	受取担保
UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ		
バンク・オブ・アメリカ	95,145.71ユーロ	0.00ユーロ
パークレイズ	-47,709.97ユーロ	0.00ユーロ
カナディアン・インペリアル・バンク	-34,818.33ユーロ	0.00ユーロ
シティバンク	82,928.19ユーロ	0.00ユーロ
ゴールドマン・サックス	-362,573.72ユーロ	0.00ユーロ
HSBC	72,109.63ユーロ	0.00ユーロ
JPMorgan	11,379.11ユーロ	0.00ユーロ
ステート・ストリート	-491,842.87ユーロ	0.00ユーロ
ユービーエス・エイ・ジー	19,171.75ユーロ	0.00ユーロ
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)		
バンク・オブ・アメリカ	1,513,755.94ユーロ	0.00ユーロ
カナディアン・インペリアル・バンク	6,334,845.00ユーロ	0.00ユーロ
シティバンク	3,748.34ユーロ	0.00ユーロ
クレディ・スイス	-171,981.60ユーロ	0.00ユーロ
ゴールドマン・サックス	-196,819.44ユーロ	0.00ユーロ
JPMorgan	2,192,581.40ユーロ	825,111.13ユーロ**
モルガン・スタンレー	281,955.00ユーロ	350,000.00ユーロ**
ステート・ストリート	221,835.34ユーロ	0.00ユーロ
ユービーエス・エイ・ジー	1,096.30ユーロ	0.00ユーロ
ウエストパック銀行	215,389.87ユーロ	0.00ユーロ

UBS (Lux) ボンド・ファンド ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)		
パークレイズ	-387,243.00米ドル	0.00米ドル
H S B C	-387,395.77米ドル	0.00米ドル
ユービーエス・エイ・ジー	-13,833.48米ドル	0.00米ドル

*公認の証券取引所に上場されている派生商品は、決済機関により保証されているため、かかる表には含まれていない。取引相手方に債務不履行が生じた場合、当該決済機関が損失にかかるリスクを負う。

**受取担保は、純資産に含まれていない。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	
資産種類別の担保構成	比率 (%)
J Pモルガン、モルガン・スタンレー	
現金	100.00
債券	0.00
株式	0.00

貸付有価証券

UBS (Lux) ボンド・ファンド	2019年3月31日現在の貸付有価証券からの取引相手方エクスポージャー		2019年3月31日現在の担保の内訳 (%)		
	貸付有価証券の時価	担保 (ユービーエス・ スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
ーユーロ	60,725,682.07 ユーロ	63,856,933.99 ユーロ	31.46	68.54	0.00
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	57,022,995.11 米ドル	59,963,322.12 米ドル	31.46	68.54	0.00
ー英ポンド	4,375,290.36 英ポンド	4,600,897.32 英ポンド	31.46	68.54	0.00
ー米ドル	14,048,751.21 米ドル	14,773,159.37 米ドル	31.46	68.54	0.00

(3) 投資有価証券明細表等

UBS (Lux) ボンド・ファンド・オーストラリア・ドル

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 オーストラリア・ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
AUD			
AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.45000% 19-17.01.24	2 500 000.00	2 555 250.00	0.89
AUD AT&T INC 3.45000% 18-19.09.23	2 400 000.00	2 452 680.00	0.85
AUD AT&T INC 4.60000% 18-19.09.28	900 000.00	964 044.00	0.33
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.50000% 11-17.11.26	4 200 000.00	5 233 914.00	1.81
Total AUD		11 205 888.00	3.88
固定利付ノート合計		11 205 888.00	3.88
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD APPLE INC-REG-S 2.65000% 16-10.06.20	2 300 000.00	2 315 272.00	0.80
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.80000% 16-16.08.21	2 100 000.00	2 132 004.00	0.74
AUD BARCLAYS BANK PLC 4.50000% 14-04.04.19	2 500 000.00	2 501 000.00	0.86
AUD BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S 3.00000% 15-30.03.20	1 800 000.00	1 814 688.00	0.63
AUD CROWN GROUP FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 14-18.11.19	1 600 000.00	1 620 288.00	0.56
AUD FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD 4.50000% 14-30.06.21	1 000 000.00	1 049 340.00	0.36
AUD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.85000% 19-21.02.23	1 400 000.00	1 412 796.00	0.49
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 12-25.07.22	1 000 000.00	1 061 270.00	0.37
AUD INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 2.70000% 15-05.02.21	2 500 000.00	2 541 200.00	0.88
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.80000% 17-12.01.22	2 400 000.00	2 464 296.00	0.85
AUD KOMMUNALBANKEN AS 2.60000% 15-04.09.20	2 000 000.00	2 021 020.00	0.70
AUD KOMMUNALBANKEN AS 2.70000% 18-05.09.23	3 100 000.00	3 198 084.00	1.11
AUD KOMMUNALBANKEN AS 4.50000% 13-17.04.23	6 400 000.00	7 040 192.00	2.43
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 10-20.08.20	5 800 000.00	6 136 574.00	2.12
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.80000% 16-17.02.21	3 600 000.00	3 666 420.00	1.27
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.25000% 13-24.01.23	4 400 000.00	4 782 008.00	1.65
AUD LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	1 600 000.00	1 629 584.00	0.56
AUD MACQUARIE GROUP LTD 3.25000% 17-15.12.22	3 300 000.00	3 343 461.00	1.16
AUD MCDONALD' S CORP 3.00000% 19-08.03.24	3 100 000.00	3 140 641.00	1.09
AUD NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 2.38000% 19-28.03.29	1 500 000.00	1 521 705.00	0.53
AUD PERTH AIRPORT PTY LTD 6.00000% 13-23.07.20	1 200 000.00	1 257 360.00	0.43
AUD PERTH AIRPORT PTY LTD 5.50000% 14-25.03.21	750 000.00	794 115.00	0.27
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.00000% 17-22.03.24	2 800 000.00	2 955 652.00	1.02
AUD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 2.75000% 16-26.07.21	2 400 000.00	2 433 144.00	0.84
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 4.25000% 13-20.12.32	700 000.00	846 160.00	0.29
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 2.70000% 17-10.08.20	4 400 000.00	4 425 168.00	1.53
AUD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	1 100 000.00	1 134 969.00	0.39
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.50000% 16-23.07.24	7 500 000.00	7 726 725.00	2.67
AUD WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	2 000 000.00	2 069 500.00	0.71
Total AUD		79 034 636.00	27.31
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		79 034 636.00	27.31

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・オーストラリア・ドル

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 オーストラリア・ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付債券			
AUD			
AUD AUSTRALIA 4.25000% 14-21.04.26	15 600 000.00	18 334 524.00	6.34
AUD AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27	6 800 000.00	8 370 256.00	2.89
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	8 700 000.00	9 449 331.00	3.27
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	3 000 000.00	3 277 110.00	1.13
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	5 100 000.00	5 716 131.00	1.98
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	2 100 000.00	2 451 918.00	0.85
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	3 600 000.00	4 086 000.00	1.41
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	5 400 000.00	5 936 004.00	2.05
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37	3 100 000.00	3 853 393.00	1.33
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	3 200 000.00	4 214 656.00	1.46
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.25000% 14-20.05.19	2 500 000.00	2 507 550.00	0.87
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 6.50000% 08-14.03.33	800 000.00	1 172 624.00	0.40
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP 6.00000% 11-21.07.22	4 200 000.00	4 778 382.00	1.65
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 12-21.07.23	6 900 000.00	7 601 730.00	2.63
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 4.75000% 14-21.07.25	5 100 000.00	5 947 416.00	2.06
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.50000% 17-21.08.30	900 000.00	990 549.00	0.34
AUD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.66200% 17-29.03.22	1 900 000.00	1 952 744.00	0.67
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.75000% 16-20.10.22	7 900 000.00	8 168 837.00	2.82
Total AUD		98 809 155.00	34.15
固定利付債券合計		98 809 155.00	34.15
変動利付債券			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.000%/CPI LINKED 13-21.08.35	4 300 000.00	5 891 301.00	2.04
Total AUD		5 891 301.00	2.04
変動利付債券合計		5 891 301.00	2.04
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および 短期金融商品合計		194 940 980.00	67.38
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
国内固定利付譲渡性預金証書			
AUD			
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA CD 3.75000% 18.07.14-18.10.19	2 000 000.00	2 018 200.00	0.70
Total AUD		2 018 200.00	0.70
国内固定利付譲渡性預金証書合計		2 018 200.00	0.70
固定利付ノート			
AUD			
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.50000% 12-29.03.22	1 000 000.00	1 106 590.00	0.38
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.00000% 16-20.03.28	3 600 000.00	3 836 232.00	1.32
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 16-20.02.30	3 000 000.00	3 174 630.00	1.10
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.04.29	1 500 000.00	1 595 130.00	0.55
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 18-15.11.28	1 300 000.00	1 386 853.00	0.48
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.25000% 13-08.03.22	1 100 000.00	1 178 441.00	0.41
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 5.00000% 13-23.07.25	2 700 000.00	3 187 107.00	1.10
Total AUD		15 464 983.00	5.34
固定利付ノート合計		15 464 983.00	5.34

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・オーストラリア・ドル

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 オーストラリア・ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD AIRSERVICES AUSTRALIA 4.75000% 13-19.11.20	1 100 000.00	1 148 147.00	0.40
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD 5.75000% 13-28.10.20	1 500 000.00	1 577 340.00	0.55
AUD AUSTRALIA PACIFIC AIRPORTS MELB-STEP-DOWN 5.000% 13-04.06.20	500 000.00	516 635.00	0.18
AUD BRISBANE AIRPORT CORP LTD 8.00000% 11-09.07.19	600 000.00	609 312.00	0.21
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.90000% 16-12.07.21	2 600 000.00	2 645 344.00	0.91
AUD CONNECTEAST FINANCE PTY LTD 5.75000% 13-02.09.20	1 100 000.00	1 153 108.00	0.40
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY LTD 4.50000% 15-11.03.22	900 000.00	937 953.00	0.32
AUD ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00	1 029 560.00	0.36
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.40000% 16-07.06.21	4 800 000.00	4 860 576.00	1.68
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.70000% 17-24.10.22	3 600 000.00	3 703 536.00	1.28
AUD EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 6.00000% 10-12.11.20	900 000.00	961 929.00	0.33
AUD INCITEC PIVOT LTD 4.30000% 19-18.03.26	1 300 000.00	1 321 476.00	0.46
AUD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDERBANK 2.70000% 17-19.06.23	2 500 000.00	2 571 550.00	0.89
AUD LGFV PROGRAM TRUST-REG-S 3.89000% 14-12.11.19	500 000.00	503 550.00	0.17
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	800 000.00	845 912.00	0.29
AUD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.50000% 14-16.04.19	2 000 000.00	2 002 080.00	0.69
AUD PACCAR FINANCIAL PTY LTD-REG-S 3.00000% 18-13.09.22	600 000.00	612 960.00	0.21
AUD QPH FINANCE CO PTY LTD 5.75000% 13-29.07.20	1 000 000.00	1 045 660.00	0.36
AUD UNITED ENERGY LTD-REG-S 3.50000% 16-12.09.23	1 100 000.00	1 134 584.00	0.39
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.25000% 14-30.06.21	1 000 000.00	1 049 520.00	0.36
AUD UNIVERSITY OF SYDNEY 4.75000% 14-16.04.21	1 500 000.00	1 582 260.00	0.55
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	700 000.00	742 049.00	0.26
AUD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD 8.07500% 19-05.03.24	500 000.00	508 765.00	0.18
AUD WSO FINANCE PTY LTD 4.50000% 17-31.03.27	800 000.00	869 496.00	0.30
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 3.50000% 16-14.07.23	500 000.00	516 630.00	0.18
Total AUD		34 449 932.00	11.91
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		34 449 932.00	11.91
変動利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD AMP BANK LTD 3M BBSW+70BP 18-09.04.20	3 000 000.00	2 993 910.00	1.04
AUD DBNGP FINANCE CO 6.000%/RATING LINKED 12-11.10.19	1 600 000.00	1 602 160.00	0.55
Total AUD		4 596 070.00	1.59
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		4 596 070.00	1.59
固定利付債券			
AUD			
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.25000% 13-11.04.22	1 000 000.00	1 073 800.00	0.37
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.75000% 16-17.11.21	5 500 000.00	5 596 085.00	1.93
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.80000% 18-31.05.23	1 200 000.00	1 243 056.00	0.43
AUD HSBC BANK AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-16.08.21	3 100 000.00	3 134 317.00	1.08
AUD NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 6.00000% 01-15.03.24	800 000.00	950 984.00	0.33
AUD NORTHERN TERRITORY CORP 3.50000% 18-21.05.30	800 000.00	861 208.00	0.30
AUD SUNCORP-METWAY LTD 3.00000% 18-13.09.23	3 100 000.00	3 175 082.00	1.10
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.75000% 14-05.11.19	2 200 000.00	2 220 658.00	0.77
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	1 000 000.00	1 026 080.00	0.35
AUD WESTPAC BANKING CORP 2.75000% 17-31.08.22	3 800 000.00	3 875 392.00	1.34
Total AUD		23 156 662.00	8.00
固定利付債券合計		23 156 662.00	8.00
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		79 685 847.00	27.54

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 オーストラリア・ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD	AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	1 900 000.00	0.68
AUD	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 16-21.05.26	1 000 000.00	0.35
AUD	AUSTRALIAN RAIL TRACK CORP LTD-REG-S 3.75000% 14-05.12.19	2 500 000.00	0.87
AUD	ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 3.00000% 18-07.09.23	1 600 000.00	0.57
AUD	LGFV PROGRAM TRUST-REG-S 4.31000% 14-12.11.21	2 100 000.00	0.76
AUD	UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY 3.75000% 17-20.07.27	1 000 000.00	0.37
Total AUD		10 425 667.00	3.60
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		10 425 667.00	3.60
固定利付債券			
AUD			
AUD	NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 3.50000% 17-21.04.28	1 900 000.00	0.71
Total AUD		2 050 100.00	0.71
固定利付債券合計		2 050 100.00	0.71
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		12 475 767.00	4.31
投資有価証券合計		287 102 594.00	99.23
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
債券に係る金融先物			
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.19	153.00	0.13
AUD	AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 17.06.19	-146.00	-0.03
債券に係る金融先物合計		301 018.20	0.10
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		301 018.20	0.10
派生商品合計		301 018.20	0.10
定期預金および信託預金		1 865 244.66	0.64
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産		29 461.06	0.01
当座借越およびその他の短期負債		-365 848.30	-0.13
その他の資産および負債		411 235.23	0.15
純資産合計		289 343 704.85	100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
EUR			
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	106 135.00	0.05
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	302 014.98	0.15
EUR	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.35240% 14-15.11.19	1 213 500.00	0.61
EUR	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	637 995.95	0.32
Total EUR		2 259 645.93	1.13
USD			
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	100 057.87	0.05
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	65 694.75	0.03
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	206 461.24	0.10
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	200 338.42	0.10
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	86 961.36	0.04
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	45 905.72	0.02
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	74 244.21	0.04
USD	ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23	198 624.04	0.10
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	227 450.44	0.12
USD	BOSTON SCIENTIFIC CORP 3.75000% 19-01.03.26	45 399.80	0.02
USD	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.00000% 19-01.03.29	45 988.88	0.02
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.90000% 19-29.01.24	136 568.46	0.07
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	129 683.78	0.07
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	210 052.65	0.11
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	97 796.76	0.05
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	65 616.65	0.03
USD	COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	48 274.80	0.02
USD	COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	49 116.04	0.03
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	45 363.95	0.02
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	67 158.07	0.03
USD	CONAGRA INC 4.60000% 18-01.11.25	84 125.54	0.04
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	642 561.34	0.32
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	90 239.25	0.05
USD	DOWDUPONT INC 4.49300% 18-15.11.25	56 918.46	0.03
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 18-23.01.28	338 490.45	0.17
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	212 965.32	0.11
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	525 775.71	0.26
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	600 703.57	0.30
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.99900% 18-27.01.28	99 057.31	0.05
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	344 745.13	0.17
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	484 940.11	0.24
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	444 369.24	0.22
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.62500% 18-16.11.48	47 240.37	0.02
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.35000% 18-16.08.21	45 125.23	0.02
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	73 996.14	0.04
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	519 659.79	0.26
USD	VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	93 921.46	0.05
Total USD		6 851 592.31	3.42
固定利付ノート合計		9 111 238.24	4.55

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
変動利付ノート			
EUR			
EUR	CNP ASSURANCES-SUB 6.000%/VAR 10-14.09.40	1 000 000.00	1 078 216.00 0.54
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	104 244.60 0.05
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	2 000 000.00	2 216 725.94 1.11
Total EUR			3 399 186.54 1.70
変動利付ノート合計			
		3 399 186.54	1.70
固定利付メディアム・ターム・ノート			
CHF			
CHF	YPF SA 3.75000% 16-30.09.19	1 400 000.00	1 247 265.45 0.62
Total CHF			1 247 265.45 0.62
EUR			
EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	101 585.85 0.05
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	525 622.00 0.26
EUR	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	200 000.00	202 082.58 0.10
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	101 342.00 0.05
EUR	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	104 810.20 0.05
EUR	AUTOSTRADE PER L' ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	100 000.00	100 440.41 0.05
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.62500% 16-18.03.23	1 400 000.00	1 434 426.56 0.72
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	108 171.00 0.05
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.50000% 13-27.07.20	2 000 000.00	2 068 094.60 1.03
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	255 000.00	255 583.31 0.13
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	100 000.00	109 798.72 0.06
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	200 000.00	199 904.41 0.10
EUR	BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.87500% 16-01.10.26	2 400 000.00	2 600 130.00 1.30
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.17700% 14-28.09.21	1 110 000.00	1 171 827.00 0.59
EUR	BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	300 000.00	305 717.82 0.15
EUR	CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	300 000.00	304 948.56 0.15
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	305 000.00	312 598.04 0.16
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	415 000.00	413 632.43 0.21
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.45000% 18-14.04.22	100 000.00	100 879.00 0.05
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	200 000.00	205 628.02 0.10
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	250 000.00	251 027.00 0.13
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	480 000.00	489 772.66 0.25
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	200 000.00	202 348.20 0.10
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	212 100.00 0.11
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	2 600 000.00	2 574 046.80 1.29
EUR	EUROBANK ERGASIAS SA-REG-S 2.75000% 17-02.11.20	1 100 000.00	1 129 708.69 0.57
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	1 910 310.40 0.96
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	3 200 000.00	3 299 990.41 1.65
EUR	EUROPEAN UNION-REG-S 2.50000% 12-04.11.27	1 650 000.00	1 967 215.80 0.98
EUR	FMS WERTMANAGEMENT 0.37500% 15-29.04.30	2 300 000.00	2 280 128.00 1.14
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	101 094.00 0.05
EUR	FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 1.87500% 19-15.02.25	50 000.00	52 059.83 0.03
EUR	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.38900% 13-20.03.20	1 000 000.00	1 022 250.00 0.51
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	1 500 000.00	1 817 379.45 0.91
EUR	GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	102 644.50 0.05
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	500 000.00	526 748.00 0.26
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	410 000.00	425 941.65 0.21
EUR	ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	200 000.00	209 646.72 0.10
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	205 266.40 0.10
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	3 000 000.00	2 981 868.00 1.49

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23	1 000 000.00	1 070 684.00	0.54
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00	1 626 221.40	0.81
EUR RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-11.01.22	2 000 000.00	2 226 265.80	1.11
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	2 100 000.00	2 258 193.00	1.13
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	600 000.00	586 096.59	0.29
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	400 000.00	433 261.60	0.22
EUR ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 1.75000% 14-08.07.24	1 500 000.00	1 622 244.45	0.81
EUR SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26	1 500 000.00	1 632 981.15	0.82
EUR SANTANDER UK PLC-REG-S 2.62500% 13-16.07.20	2 600 000.00	2 686 743.54	1.34
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27	65 000.00	66 871.87	0.03
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 11-18.01.21	800 000.00	867 520.00	0.43
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	100 000.00	129 322.60	0.06
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	900 000.00	917 496.00	0.46
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	300 000.00	292 402.80	0.15
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.37500% 18-16.10.23	145 000.00	146 699.69	0.07
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	180 000.00	180 234.00	0.09
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.00000% 18-16.02.23	75 000.00	75 162.90	0.04
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25	100 000.00	99 482.20	0.05
Total EUR		49 406 652.61	24.70
USD			
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21	200 000.00	177 551.96	0.09
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	300 000.00	261 700.14	0.13
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	500 000.00	500 042.31	0.25
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	100 000.00	91 369.45	0.05
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	500 000.00	509 863.29	0.25
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	500 000.00	454 090.05	0.23
Total USD		1 994 617.20	1.00
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		52 648 535.26	26.32
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	213 000.00	0.11
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	103 308.80	0.05
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	100 000.00	99 782.00	0.05
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	101 390.60	0.05
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	600 000.00	634 938.00	0.32
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	100 000.00	98 321.20	0.05
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	400 000.00	407 888.48	0.20
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	325 000.00	327 833.32	0.16
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-18.09.28	235 000.00	229 434.26	0.12
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	104 212.00	0.05
Total EUR		2 320 108.66	1.16
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		2 320 108.66	1.16
固定利付債券			
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINANCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	225 000.00	230 210.17	0.11
EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	300 000.00	309 408.00	0.15
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	300 000.00	295 949.80	0.15
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	98 609.76	0.05

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	100 000.00	100 334.09	0.05
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24	100 000.00	100 437.53	0.05
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	100 000.00	105 732.35	0.05
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.62500% 14-15.05.24	300 000.00	309 486.00	0.15
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	300 000.00	303 103.80	0.15
EUR APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	500 000.00	530 171.00	0.26
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	200 000.00	204 459.96	0.10
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 16-15.01.27	700 000.00	519 074.50	0.26
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	2 500 000.00	3 142 380.00	1.57
EUR BANKIA SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	2 900 000.00	3 010 414.60	1.51
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 1.50000% 18-26.06.26	100 000.00	100 977.64	0.05
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 700 000.00	3 083 081.40	1.54
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	900 000.00	913 181.40	0.46
EUR CAISSE D' AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 4.00000% 12-15.12.25	1 900 000.00	2 406 977.00	1.20
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	200 000.00	202 000.00	0.10
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	200 000.00	212 882.80	0.11
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38	200 000.00	226 075.20	0.11
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	200 000.00	201 500.00	0.10
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	265 000.00	263 787.89	0.13
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00000% 16-14.04.32	2 000 000.00	2 089 104.00	1.04
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32	1 800 000.00	3 026 127.60	1.51
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	2 155 000.00	3 351 649.95	1.68
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	1 040 000.00	1 756 763.84	0.88
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 10-25.04.60	1 000 000.00	1 779 396.00	0.89
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.39	2 575 000.00	4 531 500.45	2.27
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	200 000.00	210 205.14	0.10
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	100 000.00	102 726.52	0.05
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	200 000.00	194 382.15	0.10
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	800 000.00	782 708.80	0.39
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.65000% 15-01.03.32	2 600 000.00	2 297 334.00	1.15
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 151 800.00	0.58
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	4 283 000.00	3 851 624.80	1.93
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.25000% 16-01.12.26	2 200 000.00	2 075 110.33	1.04
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.65000% 16-15.10.23	1 000 000.00	966 300.00	0.48
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.35000% 16-01.11.21	210 000.00	207 840.12	0.10
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.05000% 17-01.08.27	1 000 000.00	983 900.00	0.49
EUR LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 0.62500% 17-01.02.27	1 320 000.00	1 373 458.29	0.69
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	200 000.00	206 898.58	0.10
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	1 400 000.00	1 494 794.00	0.75
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	3 000 000.00	3 413 864.39	1.71
EUR RESIDOMO SRO-REG-S 3.37500% 17-15.10.24	200 000.00	202 637.00	0.10
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	2 000 000.00	2 072 360.00	1.04
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	800 000.00	1 035 668.00	0.52
EUR SPAIN GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 2.75000% 14-31.10.24	5 000 000.00	5 672 540.00	2.84
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 16-30.04.26	7 100 000.00	7 753 668.60	3.88
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	300 000.00	345 000.00	0.17
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	800 000.00	994 240.00	0.50
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	2 826 000.00	2 875 841.60	1.44
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	100 134.00	0.05
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	100 000.00	87 286.60	0.04
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 2.00000% 13-14.01.20	900 000.00	914 265.00	0.46
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	300 000.00	300 715.20	0.15
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	200 000.00	222 400.20	0.11
Total EUR		75 294 480.05	37.64
GBP			
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	100 000.00	114 899.57	0.06
Total GBP		114 899.57	0.06

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD			
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 16-21.02.47	600 000.00	531 161.77	0.27
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	500 000.00	525 246.02	0.26
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	400 000.00	378 857.37	0.19
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	300 000.00	417 903.99	0.21
Total USD		1 853 169.15	0.93
固定利付債券合計		77 262 548.77	38.63
変動利付債券			
EUR			
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	210 248.40	0.11
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	200 000.00	206 997.60	0.10
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	104 935.00	0.05
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	600 000.00	649 710.36	0.32
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	2 500 000.00	2 936 201.98	1.47
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	98 958.00	0.05
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	99 066.40	0.05
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79	100 000.00	98 500.00	0.05
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	106 663.20	0.05
Total EUR		4 511 280.94	2.25
GBP			
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	190 000.00	234 427.15	0.12
Total GBP		234 427.15	0.12
MXN			
MXN MEXICAN UDIBONOS 4.000%/MXUDI LINKED 10-15.11.40	70 000.00	1 997 669.15	1.00
Total MXN		1 997 669.15	1.00
変動利付債券合計		6 743 377.24	3.37
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		151 484 994.71	75.73
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	675 000.00	612 762.94	0.31
Total USD		612 762.94	0.31
固定利付モーゲージ・バック証券合計		612 762.94	0.31
変動利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-15.10.34	525 000.00	473 051.54	0.24
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	600 000.00	535 019.61	0.27
Total USD		1 008 071.15	0.51
変動利付モーゲージ・バック証券合計		1 008 071.15	0.51

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付ノート			
EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	200 000.00	202 477.60	0.10
Total EUR		202 477.60	0.10
USD			
USD ANHEUSER-BUSCH COS-144A 3.65000% 18-01.02.26	80 000.00	71 457.67	0.04
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	125 000.00	118 604.21	0.06
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	183 260.86	0.09
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	280 000.00	251 554.86	0.13
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	110 000.00	102 142.88	0.05
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	100 000.00	96 144.19	0.05
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	110 000.00	96 985.35	0.05
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23	100 000.00	90 711.13	0.05
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 13-13.02.28	400 000.00	355 657.48	0.18
USD HALFMOON PARENT INC-144A 3.40000% 18-17.09.21	120 000.00	107 957.64	0.05
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28	130 000.00	120 091.83	0.06
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48	55 000.00	50 544.87	0.02
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	60 000.00	55 770.07	0.03
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	230 000.00	205 552.83	0.10
USD ROWAN COS INC 7.87500% 09-01.08.19	410 000.00	366 055.12	0.18
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	700 000.00	653 025.79	0.33
Total USD		2 925 516.78	1.47
固定利付ノート合計		3 127 994.38	1.57
固定利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.00000% 02-01.05.32	120 000.00	143 644.21	0.07
Total USD		143 644.21	0.07
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		143 644.21	0.07
固定利付債券			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	500 000 000.00	6 821 481.04	3.41
Total RUB		6 821 481.04	3.41
USD			
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	100 000.00	87 389.23	0.05
Total USD		87 389.23	0.05
固定利付債券合計		6 908 870.27	3.46
変動利付債券			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	14 000 000.00	11 082 686.77	5.54
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	4 000 000.00	3 195 247.59	1.60
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	10 000 000.00	7 790 537.29	3.89
Total NZD		22 068 471.65	11.03
変動利付債券合計		22 068 471.65	11.03

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドユーロ

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
変動利付米国中期国債			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	5 500 000.00	5 028 423.46	2.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	1 800 000.00	1 699 996.48	0.85
Total USD		6 728 419.94	3.36
変動利付米国中期国債合計		6 728 419.94	3.36
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		40 598 234.54	20.31
投資有価証券合計		192 083 229.25	96.04

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	-5.00	-12 600.00	-0.01
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	40.00	10 000.00	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.19	-38.00	-127 300.00	-0.06
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.19	-128.00	-138 240.00	-0.07
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.19	160.00	36 800.00	0.02
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.06.19	-24.00	-215 520.00	-0.11
EUR EURO-OAT FUTURE 06.06.19	60.00	274 800.00	0.14
GBP LONG GILT FUTURE 26.06.19	55.00	130 206.36	0.06
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.06.19	130.00	776 067.06	0.39
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.06.19	-392.00	-984 606.53	-0.49
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19	-40.00	-61 228.12	-0.03
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	94.00	58 862.91	0.03
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	270.00	236 702.36	0.12
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.19	-88.00	-84 163.14	-0.04
債券に係る金融先物合計		-100 219.10	-0.05

金利に係る金融先物

GBP 90DAY STERLING FUTURE 17.06.20	-200.00	-109 375.66	-0.06
金利に係る金融先物合計		-109 375.66	-0.06

公認の証券取引所に上場されている派生商品合計

-209 594.76 -0.11

公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品

金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ

JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.53750% 16-14.04.46	-279 000 000.00	-30 020.59	-0.01
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-14.04.46			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.63200% 18-15.06.48	-2 000 000.00	-156 221.74	-0.08
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-15.06.48			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.41500% 18-20.06.23	-130 000 000.00	-105 825.37	-0.05
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 18-20.06.23			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.86375% 18-22.06.48	-400 000 000.00	-323 373.54	-0.16
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-22.06.48			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.40250% 18-28.06.23	-130 000 000.00	-95 665.03	-0.05
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 18-28.06.23			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.62336% 18-27.06.48	-2 500 000.00	-188 490.90	-0.09
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.06.48			

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.62540% 18-29.06.48	-2 750 000.00	-208 766.35	-0.10
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-29.06.48			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.46900% 18-10.07.23	-130 000 000.00	-136 103.22	-0.07
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.07.23			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.59000% 18-25.07.48	-2 000 000.00	-130 167.50	-0.07
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-25.07.48			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.27500% 18-16.10.22	-27 000 000.00	-451 705.40	-0.23
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-16.10.22			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.36000% 18-29.10.23	-15 000 000.00	-312 668.92	-0.16
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-29.10.23			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91000% 18-22.11.48	-280 000 000.00	-259 287.13	-0.13
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-22.11.48			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-360 000 000.00	-166 936.47	-0.08
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.59900% 19-07.01.29	-2 500 000.00	-36 134.68	-0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 19-07.01.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.20500% 19-11.01.24	-21 000 000.00	-274 718.81	-0.14
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-11.01.24			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.16250% 19-15.01.24	-10 000 000.00	-118 464.18	-0.06
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-15.01.24			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12800% 19-17.01.24	-10 000 000.00	-108 497.15	-0.05
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-17.01.24			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.15400% 19-25.01.24	-10 000 000.00	-115 888.60	-0.06
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-25.01.24			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.68000% 19-05.03.49	-630 000 000.00	-235 837.67	-0.12
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-05.03.49			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.37000% 18-18.06.28	50 000 000.00	92 739.08	0.05
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-18.06.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28	135 000 000.00	3 238.56	0.00
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-26.06.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28	120 000 000.00	25 490.32	0.01
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-12.07.28			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.89270% 18-10.09.23	10 000 000.00	228 915.50	0.11
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-10.09.23			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.18500% 18-09.10.23	7 000 000.00	295 672.67	0.15
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-09.10.23			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.87500% 18-18.10.28	100 000 000.00	253 423.09	0.13
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-18.10.28			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	1 100 000.00	134 985.47	0.07
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48			
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.89500% 18-20.11.21	133 000 000.00	63 747.11	0.03
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 18-20.11.21			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.68750% 19-22.12.28	65 000 000.00	124 595.06	0.06
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 19-22.12.28			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.59100% 19-15.01.49	1 100 000.00	73 220.17	0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-15.01.49			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.95500% 19-19.03.24	50 000 000.00	2 452.30	0.00
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-19.03.24			
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計		-2 156 293.92	-1.08
クレジット・デフォルト・スワップ *			
EUR ICE/ITRAXX EUROPE 27 JUN22 CDI REC 1.00000% 17-20.06.22	11 300 000.00	253 501.69	0.13
EUR ICE/ITRX EUXOVER 28 CDI REC 5.00000% 17-20.12.22	6 906 620.00	575 562.41	0.29
クレジット・デフォルト・スワップ合計		829 064.10	0.42
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引 されていない派生商品合計		-1 327 229.82	-0.66
派生商品合計		-1 536 824.58	-0.77

* 額面がプラスの場合：サブ・ファンドは「受取側」であり、額面がマイナスの場合：サブ・ファンドは「支払側」である。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
為替予約契約			
為替予約契約 (購入/売却)			
ARS	43 068 000.00 USD	1 061 049.52 4. 4. 2019	-73 479.96 -0.04
BRL	4 170 000.00 USD	1 117 393.28 4. 4. 2019	-41 095.02 -0.02
INR	166 020 000.00 USD	2 325 242.65 4. 4. 2019	61 570.73 0.03
USD	6 424 826.19 RUB	424 724 700.00 4. 4. 2019	-32 730.21 -0.02
USD	2 299 977.55 CNY	15 365 000.00 4. 4. 2019	11 452.98 0.01
AUD	9 120 000.00 EUR	5 685 374.37 4. 4. 2019	82 928.19 0.04
EUR	26 602 280.79 NZD	44 435 000.00 4. 4. 2019	-380 612.64 -0.19
EUR	40 068 859.34 USD	45 560 000.00 4. 4. 2019	-494 360.45 -0.25
NOK	95 540 000.00 EUR	9 783 861.05 4. 4. 2019	95 145.71 0.05
PLN	8 470 000.00 EUR	1 967 492.93 4. 4. 2019	-300.44 0.00
SEK	40 760 000.00 EUR	3 869 604.58 4. 4. 2019	43 913.44 0.02
EUR	960 832.48 THB	34 810 000.00 4. 4. 2019	-15 848.88 -0.01
EUR	3 887 859.21 MXN	85 950 000.00 4. 4. 2019	-54 991.88 -0.03
CAD	1 475 000.00 EUR	976 159.86 4. 4. 2019	6 925.37 0.00
JPY	376 200 000.00 EUR	2 965 819.76 4. 4. 2019	61 071.89 0.03
EUR	850 329.77 TRY	5 300 000.00 4. 4. 2019	20 135.64 0.01
EUR	542 172.89 GBP	465 000.00 4. 4. 2019	2 611.25 0.00
EUR	197 550.51 ZAR	3 210 000.00 4. 4. 2019	-539.92 0.00
EUR	3 280 021.23 CHF	3 720 000.00 4. 4. 2019	-46 726.63 -0.02
EUR	279 162.28 GBP	240 000.00 4. 4. 2019	678.85 0.00
EUR	236 691.35 NZD	395 000.00 4. 4. 2019	-3 170.09 0.00
USD	987 395.19 EUR	870 000.00 4. 4. 2019	9 102.90 0.01
EUR	980 000.00 CHF	1 109 536.40 4. 4. 2019	-12 244.05 0.00
NOK	9 680 000.00 CZK	25 322 008.80 4. 4. 2019	20 829.03 0.01
USD	772 072.68 EUR	680 000.00 4. 4. 2019	7 395.83 0.00
JPY	123 702 295.00 AUD	1 565 000.00 4. 4. 2019	5 459.64 0.00
CHF	2 229 158.88 EUR	1 965 000.00 4. 4. 2019	28 507.94 0.02
EUR	465 620.37 USD	525 000.00 4. 4. 2019	-1 800.40 0.00
USD	2 380 385.69 INR	166 020 000.00 4. 4. 2019	-12 470.33 -0.01
CNY	15 365 000.00 USD	2 289 524.66 4. 4. 2019	-2 147.15 0.00
CLP	743 311 500.00 USD	1 110 000.00 4. 4. 2019	-15 718.81 -0.01
PHP	58 596 900.00 USD	1 110 000.00 4. 4. 2019	4 138.30 0.00
EUR	681 868.97 USD	775 000.00 4. 4. 2019	-8 133.12 0.00
CAD	1 486 312.24 NZD	1 630 000.00 4. 4. 2019	817.05 0.00
PHP	59 735 050.00 USD	1 135 000.00 4. 4. 2019	1 155.01 0.00
USD	1 135 000.00 THB	35 961 340.00 4. 4. 2019	1 534.47 0.00
SEK	10 403 797.00 CHF	1 130 000.00 4. 4. 2019	-11 637.04 0.00
CLP	757 726 000.00 USD	1 135 000.00 4. 4. 2019	-19 118.06 -0.01
CHF	1 130 000.00 SEK	10 513 863.52 4. 4. 2019	1 069.59 0.00
EUR	101 921.34 JPY	12 700 000.00 4. 4. 2019	-262.40 0.00
EUR	399 079.16 MXN	8 610 000.00 4. 4. 2019	4 105.94 0.00
GBP	355 000.00 USD	468 059.69 4. 4. 2019	-4 803.41 0.00
USD	1 149 070.77 GBP	870 000.00 4. 4. 2019	13 545.99 0.01
AUD	320 000.00 NZD	330 144.32 4. 4. 2019	1 918.81 0.00
JPY	25 000 000.00 NZD	327 329.67 4. 4. 2019	2 380.61 0.00
USD	985 537.76 ARS	43 068 000.00 4. 4. 2019	6 488.47 0.00
ARS	43 068 000.00 USD	945 510.43 7. 5. 2019	1 638.07 0.00
USD	1 135 000.00 MXN	21 973 416.13 4. 4. 2019	2 517.58 0.00
BRL	4 481 547.50 USD	1 135 000.00 7. 5. 2019	12 643.74 0.01
PHP	118 350 000.00 USD	2 232 387.06 7. 5. 2019	6 321.45 0.00
USD	2 238 803.33 PHP	118 331 950.00 4. 4. 2019	-10 821.74 0.00
RUB	424 724 700.00 USD	6 546 715.27 4. 4. 2019	-75 838.23 -0.04
USD	6 517 031.22 RUB	424 724 700.00 7. 5. 2019	78 614.11 0.04
EUR	290 467.98 JPY	36 100 000.00 4. 4. 2019	8.68 0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量／額面			評価額 ユーロ 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)	
BRL	4 170 000.00	USD	1 048 687.25	7.5.2019	18 364.06	0.01
USD	1 050 642.48	BRL	4 170 000.00	4.4.2019	-18 357.05	-0.01
USD	2 204 166.67	CLP	1 501 037 500.00	4.4.2019	-1 529.20	0.00
CLP	1 501 100 000.00	USD	2 204 582.17	7.5.2019	1 335.88	0.00
為替予約契約 (購入／売却) 合計					-722 409.91	-0.36
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産					10 592 144.98	5.30
当座借越およびその他の短期負債					-1 477 858.44	-0.74
その他の資産および負債					1 074 811.28	0.53
純資産合計					200 013 092.58	100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・米ドル

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
----	-------	--	------------------

公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

固定利付ノート

USD			
USD	ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	1 600 000.00	1 586 000.00 2.11
USD	ALPHABET INC 3.37500% 16-25.02.24	400 000.00	415 904.24 0.55
USD	ANZ NEW ZEALAND INT' L LTD/LDN-REG-S 2.60000% 14-23.09.19	540 000.00	539 735.40 0.72
USD	APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	750 000.00	742 760.75 0.99
USD	APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	1 200 000.00	1 222 753.32 1.62
USD	APPLE INC 3.45000% 14-06.05.24	1 400 000.00	1 445 107.86 1.92
USD	APPLE INC 3.85000% 13-04.05.43	1 050 000.00	1 060 531.92 1.41
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 4.37500% 18-15.12.28	230 000.00	228 374.19 0.30
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.79600% 18-21.09.25	550 000.00	570 175.15 0.76
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.50000% 09-15.01.40	200 000.00	253 361.00 0.34
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 LTD-REG-S 2.87500% 17-05.04.22	300 000.00	298 027.50 0.40
USD	CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.75000% 17-29.03.23	700 000.00	689 538.50 0.92
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	1 500 000.00	1 555 515.00 2.07
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.45000% 16-16.04.21	1 000 000.00	1 010 431.21 1.34
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 4.25000% 18-04.02.21	500 000.00	501 916.75 0.67
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.87500% 17-25.05.22	600 000.00	589 781.62 0.78
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	900 000.00	891 831.41 1.19
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	1 200 000.00	1 216 074.00 1.62
USD	EXXON MOBIL CORP 3.17600% 14-15.03.24	1 300 000.00	1 335 798.49 1.78
USD	FREDDIE MAC 6.25000% 02-15.07.32	620 000.00	855 184.10 1.14
USD	FREDDIE MAC 6.75000% 00-15.03.31	500 000.00	698 256.05 0.93
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 6.51000% 07-07.03.22	300 000.00	318 750.00 0.42
USD	GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	370 000.00	373 578.90 0.50
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.05000% 16-01.03.23	750 000.00	737 928.34 0.98
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25	820 000.00	851 974.17 1.13
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.37500% 17-27.03.27	600 000.00	601 137.00 0.80
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.62500% 12-25.01.22	1 000 000.00	1 008 042.70 1.34
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	2 400 000.00	2 343 576.00 3.11
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	600 000.00	611 124.00 0.81
USD	MICROSOFT CORP 3.70000% 16-08.08.46	800 000.00	816 332.72 1.08
USD	MICROSOFT CORP 3.95000% 16-08.08.56	200 000.00	208 591.70 0.28
USD	MICROSOFT CORP 4.00000% 15-12.02.55	600 000.00	628 202.40 0.83
USD	MICROSOFT CORP 4.45000% 15-03.11.45	380 000.00	430 739.77 0.57
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.37300% 16-13.02.22	500 000.00	502 850.00 0.67
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 1.37500% 16-12.07.19	700 000.00	697 214.00 0.93
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.35000% 18-24.09.23	750 000.00	772 478.55 1.03
USD	ORACLE CORP 4.37500% 15-15.05.55	720 000.00	759 134.30 1.01
USD	PFIZER INC 4.12500% 16-15.12.46	800 000.00	840 228.96 1.12
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 5.25000% 09-20.01.20	800 000.00	809 000.00 1.07
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	950 000.00	1 040 720.25 1.38
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	500 000.00	488 388.83 0.65
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	500 000.00	525 061.25 0.70
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	650 000.00	652 693.99 0.87
USD	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.45000% 18-03.12.21	700 000.00	721 237.93 0.96
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.18000% 12-28.06.19	600 000.00	602 460.00 0.80
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	1 000 000.00	995 864.20 1.32
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE 3.87500% 18-13.11.28	600 000.00	635 666.94 0.84
USD	VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 4.25000% 18-13.11.23	700 000.00	721 289.66 0.96
USD	WALMART INC 6.20000% 08-15.04.38	950 000.00	1 275 337.86 1.69
USD	WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	500 000.00	501 865.00 0.67
Total USD			39 178 527.88 52.08

固定利付ノート合計

39 178 527.88 52.08

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
変動利付ノート			
USD			
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.583%/VAR 18-19.06.29	500 000.00	525 569.60	0.70
Total USD		525 569.60	0.70
変動利付ノート合計		525 569.60	0.70
固定利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	700 000.00	696 892.00	0.93
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 14-24.11.21	550 000.00	546 793.50	0.73
USD BNP PARIBAS-REG-S 3.80000% 17-10.01.24	800 000.00	806 308.40	1.07
USD FREDDIE MAC 1.87500% 17-17.11.20	1 200 000.00	1 190 858.27	1.58
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 16-09.03.21	1 200 000.00	1 183 401.11	1.57
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	900 000.00	898 476.87	1.19
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	650 000.00	668 992.54	0.89
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	600 000.00	600 297.00	0.80
Total USD		6 592 019.69	8.76
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		6 592 019.69	8.76
変動利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23	1 000 000.00	993 346.02	1.32
Total USD		993 346.02	1.32
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		993 346.02	1.32
固定利付債券			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 7.37500% 93-06.04.23	1 200 000.00	1 413 966.00	1.88
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 15-26.08.20	1 200 000.00	1 186 512.00	1.58
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	2 150 000.00	2 158 793.50	2.87
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 14-15.10.21	1 600 000.00	1 591 870.24	2.12
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 12-15.10.19	400 000.00	398 617.19	0.53
USD FANNIE MAE 2.62500% 14-06.09.24	700 000.00	710 209.85	0.94
USD GENERAL MOTORS CO 6.60000% 16-01.04.36	200 000.00	209 232.38	0.28
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 13-09.11.20	2 000 000.00	1 990 277.48	2.65
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.37500% 13-15.07.20	1 600 000.00	1 579 280.57	2.10
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	400 000.00	475 480.00	0.63
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	550 000.00	553 150.62	0.73
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 14-05.12.21	200 000.00	199 651.87	0.26
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.40000% 14-06.05.44	400 000.00	440 817.24	0.59
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26	400 000.00	398 000.00	0.53
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.20000% 14-23.09.19	1 650 000.00	1 646 408.73	2.19
USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.95000% 15-24.09.20	650 000.00	649 785.16	0.86
Total USD		15 602 052.83	20.74
固定利付債券合計		15 602 052.83	20.74

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付米国中期国債			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 13-15.02.43	500 000.00	529 785.15	0.71
Total USD		529 785.15	0.71
固定利付米国中期国債合計		529 785.15	0.71
変動利付米国中期国債			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 19-15.01.29	800 000.00	822 842.10	1.09
Total USD		822 842.10	1.09
変動利付米国中期国債合計		822 842.10	1.09
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		64 244 143.27	85.40
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
USD			
USD AKER BP ASA-REG-S 6.00000% 17-01.07.22	400 000.00	412 000.00	0.55
USD AMAZON.COM INC 3.15000% 18-22.08.27	600 000.00	604 041.66	0.80
USD BARCLAYS PLC 2.87500% 15-08.06.20	200 000.00	199 404.71	0.26
USD BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	650 000.00	659 484.99	0.88
USD CHEVRON CORP 2.35500% 12-05.12.22	1 600 000.00	1 588 359.39	2.11
USD MICROSOFT CORP 3.62500% 13-15.12.23	850 000.00	887 911.44	1.18
USD MICROSOFT CORP 4.50000% 10-01.10.40	310 000.00	352 292.49	0.47
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.70000% 18-04.11.21	474 000.00	483 413.64	0.64
USD TEACHERS INSURANCE&ANNU ASS-REG-S-SUB 4.27000% 17-15.05.47	350 000.00	359 132.62	0.48
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.75000% 14-19.06.21	550 000.00	551 254.38	0.73
Total USD		6 097 295.32	8.10
固定利付ノート合計		6 097 295.32	8.10
固定利付債券			
USD			
USD FANNIE MAE 6.25000% 99-15.05.29	1 300 000.00	1 709 424.34	2.27
Total USD		1 709 424.34	2.27
固定利付債券合計		1 709 424.34	2.27
変動利付債券			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	600 000.00	613 199.64	0.82
Total USD		613 199.64	0.82
変動利付債券合計		613 199.64	0.82
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		8 419 919.30	11.19
投資有価証券合計		72 664 062.57	96.59

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
<u>債券に係る金融先物</u>			
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.06.19	-3.00	-13 500.00	-0.02
USD US LONG BOND FUTURE 19.06.19	16.00	61 875.04	0.08
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19	-77.00	-136 562.50	-0.18
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	87.00	71 368.71	0.10
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	-20.00	-22 187.50	-0.03
<u>債券に係る金融先物合計</u>		<u>-39 006.25</u>	<u>-0.05</u>
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		-39 006.25	-0.05
<u>派生商品合計</u>		<u>-39 006.25</u>	<u>-0.05</u>
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産		1 876 994.49	2.50
その他の資産および負債		726 171.33	0.96
<u>純資産合計</u>		<u>75 228 222.14</u>	<u>100.00</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
USD			
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.50000% 18-23.11.20	1 275 000.00	1 349 020.13 0.60
USD	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 6.70000% 19-07.03.22	1 500 000.00	1 526 250.00 0.67
USD	ALAM SYNERGY PTE LTD-REG-S 6.95000% 13-27.03.20	226 000.00	226 000.00 0.10
USD	ALAM SYNERGY PTE LTD-REG-S 11.50000% 19-22.04.21	850 000.00	906 095.75 0.40
USD	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.95000% 17-02.06.24	750 000.00	652 500.00 0.29
USD	CANARA BANK/LONDON-REG-S 3.87500% 19-28.03.24	4 125 000.00	4 110 768.75 1.82
USD	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 18-19.10.48	3 700 000.00	3 865 223.50 1.71
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.50000% 17-23.01.22	1 000 000.00	982 500.00 0.43
USD	CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 3.25000% 17-29.09.27	1 650 000.00	1 611 819.00 0.71
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	4 975 000.00	5 353 871.13 2.36
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	2 000 000.00	2 117 500.00 0.94
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.87500% 19-31.01.21	1 425 000.00	1 449 937.50 0.64
USD	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP-REG-S 4.62500% 13-21.05.23	500 000.00	458 750.00 0.20
USD	GOLDEN LEGACY PTE LTD-REG-S 6.87500% 17-27.03.24	300 000.00	300 661.50 0.13
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23	2 100 000.00	2 193 642.99 0.97
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL 12 II LTD-REG-S 3.25000% 12-08.11.22	2 000 000.00	2 007 740.00 0.89
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.71000% 18-15.11.23	725 000.00	782 343.87 0.35
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 6.53000% 18-15.11.28	800 000.00	912 000.00 0.40
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 6.75700% 18-15.11.48	1 800 000.00	2 070 000.00 0.91
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 4.75000% 18-11.02.29	2 525 000.00	2 701 750.00 1.19
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	1 625 000.00	1 675 448.13 0.74
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	2 800 000.00	2 802 814.00 1.24
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	900 000.00	886 054.50 0.39
USD	LISTRINDO CAPITAL BV-REG-S 4.95000% 16-14.09.26	250 000.00	241 036.25 0.11
USD	LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	800 000.00	864 000.00 0.38
USD	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	2 000 000.00	1 898 090.00 0.84
USD	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	250 000.00	242 187.50 0.11
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 11.00000% 18-29.08.20	1 000 000.00	1 000 000.00 0.44
USD	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 7.87500% 19-01.02.23	850 000.00	892 500.00 0.39
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.35000% 18-19.04.23	1 000 000.00	1 025 000.00 0.45
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.62500% 18-27.07.20	1 600 000.00	1 640 000.00 0.72
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	500 000.00	488 237.50 0.22
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	500 000.00	486 866.00 0.21
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.62500% 19-23.01.22	1 625 000.00	1 702 187.50 0.75
Total USD			51 422 795.50 22.70
固定利付ノート合計			
			51 422 795.50 22.70
変動利付ノート			
USD			
USD	PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP	510 000.00	504 729.15 0.22
Total USD			504 729.15 0.22
変動利付ノート合計			
			504 729.15 0.22

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD AIRPORT AUTHORITY HONG KONG-REG-S 3.45000% 19-21.02.29	450 000.00	465 216.93	0.20
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	1 450 000.00	1 493 974.15	0.66
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	875 000.00	886 545.63	0.39
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000% 17-29.03.24	2 475 000.00	2 434 224.38	1.07
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	2 200 000.00	2 184 171.00	0.96
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.37500% 18-27.02.23	2 825 000.00	2 824 431.61	1.25
USD GAJAH TUNGGAL TBK PT-REG-S 8.37500% 17-10.08.22	1 250 000.00	1 200 000.00	0.53
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.75000% 16-19.05.21	1 700 000.00	1 674 389.50	0.74
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	4 425 000.00	4 513 079.62	1.99
USD JT INTERNATIONAL FIN SERVICES BV-REG-S 3.50000% 18-28.09.23	2 500 000.00	2 532 775.00	1.12
USD KOREA GAS CORP-REG-S 1.87500% 16-18.07.21	2 380 000.00	2 325 843.10	1.03
USD NTPC LTD-REG-S 3.75000% 19-03.04.24	2 725 000.00	2 714 672.25	1.20
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 6.15000% 18-06.12.28	1 675 000.00	1 858 056.06	0.82
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	4 950 000.00	4 908 519.00	2.17
USD RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD-REG-S 3.87500% 17-07.07.27	3 920 000.00	3 681 801.20	1.63
USD RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD-REG-S 4.62500% 18-22.03.28	750 000.00	740 808.75	0.33
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	2 550 000.00	2 486 727.36	1.10
USD STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 3.12500% 15-20.01.20	1 750 000.00	1 749 467.99	0.77
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 150 000.00	2 151 064.25	0.95
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 3.75000% 19-25.02.29	2 625 000.00	2 664 346.91	1.18
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.62500% 18-01.08.28	1 000 000.00	1 044 330.00	0.46
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	1 000 000.00	950 615.00	0.42
Total USD		47 485 059.69	20.97
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		47 485 059.69	20.97
変動利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD BANK OF CHINA LTD/HONG KONG-REG-S 3M LIBOR+88BP 17-11.07.22	2 500 000.00	2 504 134.00	1.11
USD INDUS & COM BK OF CH/HK-REG-S 3M LIBOR+96.5BP 17-21.02.22	2 125 000.00	2 133 818.11	0.94
USD OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-15.10.24	5 927 000.00	5 948 804.84	2.63
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.875%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	1 913 976.80	0.84
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	1 125 000.00	1 096 344.62	0.48
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	425 000.00	428 278.87	0.19
Total USD		14 025 357.24	6.19
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		14 025 357.24	6.19
固定利付債券			
USD			
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 3.95000% 19-28.03.24	1 000 000.00	1 004 580.00	0.44
USD BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-30.09.21	1 000 000.00	999 075.01	0.44
USD CCTI LTD-REG-S 3.62500% 17-08.08.22	2 010 000.00	1 935 800.85	0.86
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 18-05.03.21	500 000.00	498 750.00	0.22
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.87500% 17-30.01.21	2 825 000.00	2 796 160.13	1.23
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.37500% 17-13.09.22	2 000 000.00	1 927 500.00	0.85
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S-SUB 4.25000% 19-27.02.29	1 825 000.00	1 844 153.38	0.81
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	250 000.00	245 056.25	0.11
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 6.25000% 17-28.06.21	1 000 000.00	952 235.00	0.42
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	700 000.00	659 375.50	0.29
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23	1 800 000.00	1 838 188.80	0.81
USD CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 18-25.01.21	2 250 000.00	2 084 501.25	0.92

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 4.00000% 16-25.08.21	250 000.00	247 150.00	0.11
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.50000% 18-23.01.23	500 000.00	485 625.00	0.21
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	2 750 000.00	2 947 505.00	1.30
USD CONCORD NEW ENERGY GROUP LTD-REG-S 7.90000% 18-23.01.21	200 000.00	199 000.00	0.09
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22	425 000.00	397 415.38	0.18
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 8.37500% 18-08.03.21	1 250 000.00	1 175 000.00	0.52
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.25000% 17-23.03.22	300 000.00	291 220.50	0.13
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	1 000 000.00	961 015.00	0.42
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S 7.25000% 17-22.06.20	300 000.00	297 525.00	0.13
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 000 000.00	1 017 515.00	0.45
USD JABABEKA INTERNATIONAL BV-REG-S 6.50000% 16-05.10.23	250 000.00	237 178.75	0.10
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 9.45000% 18-23.04.21	1 000 000.00	964 690.00	0.43
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 8.50000% 17-30.06.22	500 000.00	462 237.50	0.20
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.37500% 17-30.06.24	1 475 000.00	1 319 173.62	0.58
USD KOREA RESOURCES CORP-REG-S 4.00000% 18-18.04.23	1 650 000.00	1 700 340.01	0.75
USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23	1 815 000.00	1 712 706.14	0.76
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	1 100 000.00	1 086 156.50	0.48
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD-REG-S 6.95000% 17-13.04.24	250 000.00	242 500.00	0.11
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 5.00000% 17-08.08.22	1 500 000.00	1 430 872.50	0.63
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 6.50000% 18-23.04.21	1 000 000.00	1 010 000.00	0.45
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27	1 500 000.00	1 515 982.51	0.67
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	3 100 000.00	3 143 756.50	1.39
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 18-17.04.21	825 000.00	829 125.00	0.37
USD PRIME BLOOM HOLDINGS LTD-REG-S 6.95000% 17-05.07.22	800 000.00	625 628.00	0.28
USD SANDS CHINA LTD 5.12500% 19-08.08.25	1 300 000.00	1 354 975.05	0.60
USD SPIC LUX LATAM RE ENERGY INV CO-REG-S 4.65000% 18-30.10.23	3 675 000.00	3 809 776.95	1.68
USD SUHYUP BANK-REG-S 3.62500% 19-29.01.24	1 000 000.00	1 022 444.20	0.45
USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.00000% 14-11.04.22	500 000.00	493 787.50	0.22
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.25000% 18-17.01.21	645 000.00	646 612.50	0.29
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.85000% 18-04.06.21	700 000.00	719 250.00	0.32
USD TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 5.37500% 18-31.01.23	325 000.00	314 193.67	0.14
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-04.02.23	250 000.00	258 750.00	0.11
Total USD		49 704 483.95	21.95
固定利付債券合計			49 704 483.95 21.95
変動利付債券			
USD			
USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	2 067 000.00	0.91
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-20.11.24	3 485 000.00	3 492 926.98	1.54
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP	500 000.00	501 877.50	0.22
USD CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-PRP	470 000.00	450 516.15	0.20
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	1 250 000.00	1 220 506.25	0.54
USD CITIC BANK INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-07.05.24	1 750 000.00	1 754 444.65	0.78
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 800 000.00	1 655 281.19	0.73
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	500 000.00	485 047.50	0.21
USD INDUST&COMMER BK CHINA/HK-REG-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	700 000.00	689 611.33	0.31
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP	2 400 000.00	2 468 988.00	1.09
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	525 000.00	464 102.62	0.21
Total USD		15 250 302.17	6.74
変動利付債券合計			15 250 302.17 6.74

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付米国中期国債			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 18-15.11.48	1 175 000.00	1 307 692.28	0.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-15.01.22	9 000 000.00	9 060 820.20	4.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-28.02.21	8 000 000.00	8 030 936.80	3.55
Total USD		18 399 449.28	8.13
固定利付米国中期国債合計		18 399 449.28	8.13
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			
		196 792 176.98	86.90
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
短期割引国債、ゼロ・クーポン			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.09.18-12.09.19	3 500 000.00	3 462 251.52	1.53
Total USD		3 462 251.52	1.53
短期割引国債、ゼロ・クーポン合計		3 462 251.52	1.53
固定利付ノート			
USD			
USD YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 6.25000% 18-19.01.23	800 000.00	804 180.00	0.36
Total USD		804 180.00	0.36
固定利付ノート合計		804 180.00	0.36
固定利付債券			
USD			
USD LODHA DEVELOPERS INTL LTD-REG-S 12.00000% 15-13.03.20	500 000.00	485 000.00	0.21
Total USD		485 000.00	0.21
固定利付債券合計		485 000.00	0.21
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			
		4 751 431.52	2.10
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法 (改訂済) 第41条(1)e)に準拠した投資信託/その他の投資信託			
投資信託、オープン・エンド型			
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BOND SICAV-ASIAN INVST GRADE BONDS (USD)-U-X-CAP	1 500.00	16 578 015.00	7.32
ルクセンブルグ合計		16 578 015.00	7.32
投資信託、オープン・エンド型合計		16 578 015.00	7.32
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法 (改訂済) 第41条(1)e)に準拠した投資信託/その他の投資信託合計			
		16 578 015.00	7.32
投資有価証券合計		218 121 623.50	96.32

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)
2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)			
派生商品						
公認の証券取引所に上場されている派生商品						
債券に係る金融先物						
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19	-25.00	-781.25	0.00		
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	124.00	84 250.90	0.04		
債券に係る金融先物合計			83 469.65	0.04		
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			83 469.65	0.04		
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品						
クレジット・デフォルト・スワップ *						
USD	BARCLAYS/PHILIP CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 1.00000% 18-20.06.24	-10 000 000.00	-200 324.00	-0.09		
USD	BARCLAYS/MALAYS CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 1.00000% 18-20.06.24	-10 000 000.00	-186 919.00	-0.08		
クレジット・デフォルト・スワップ合計			-387 243.00	-0.17		
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品合計			-387 243.00	-0.17		
派生商品合計			-303 773.35	-0.13		
為替予約契約						
為替予約契約 (購入/売却)						
USD	2 273 982.89	AUD	3 169 237.27	25.6.2019	19 305.44	0.01
EUR	44 439 600.00	USD	50 411 793.40	26.4.2019	-406 701.21	-0.18
SGD	7 656 300.00	USD	5 673 400.97	26.4.2019	-18 311.19	-0.01
USD	535 619.69	EUR	473 100.00	26.4.2019	3 269.96	0.00
SGD	85 700.00	USD	63 454.31	26.4.2019	-154.65	0.00
EUR	4 879 200.00	USD	5 488 895.07	26.4.2019	1 362.40	0.00
為替予約契約 (購入/売却) 合計			-401 229.25	-0.18		
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産			4 090 259.14**	1.81		
当座借越およびその他の短期負債			-103 562.56	-0.05		
その他の資産および負債			5 058 535.59	2.23		
純資産合計			226 461 853.07	100.00		

* 額面がプラスの場合：サブ・ファンドは「受取側」であり、額面がマイナスの場合：サブ・ファンドは「支払側」である。

** 2019年3月31日現在、410,000.00米ドルの現金が取引相手方であるパークレイズに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	26 830 000.00	27 039 274.00	1.30
EUR WIND TRE SPA-REG-S 2.62500% 17-20.01.23	6 630 000.00	6 425 464.50	0.31
EUR WIND TRE SPA-REG-S 3.12500% 17-20.01.25	9 880 000.00	9 312 888.00	0.45
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 3.62500% 18-15.10.26	2 160 000.00	2 227 003.20	0.11
Total EUR		390 663 374.82	18.82
GBP			
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 6.75000% 14-15.07.24	5 330 000.00	5 923 122.07	0.29
GBP NEMEAN BONDCO PLC-REG-S 7.37500% 17-01.02.24	9 690 000.00	10 806 906.13	0.52
GBP NWEN FINANCE PLC-REG-S 5.87500% 13-21.06.21	5 370 000.00	6 462 378.33	0.31
Total GBP		23 192 406.53	1.12
USD			
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	2 545 000.00	2 388 381.13	0.11
USD ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	2 400 000.00	2 185 510.09	0.11
USD ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 17-15.04.22	3 050 000.00	2 682 348.49	0.13
USD CHESAPEAKE ENERGY CORP 7.50000% 18-01.10.26	2 165 000.00	1 894 001.43	0.09
USD CODERE FINANCE 2 LUX SA-144A 7.62500% 16-01.11.21	9 120 000.00	7 695 124.37	0.37
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-REG-S 5.87500% 14-15.07.24	2 618 000.00	2 395 685.09	0.12
USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	11 125 000.00	9 709 667.37	0.47
USD WIND TRE SPA-144A 5.00000% 17-20.01.26	7 000 000.00	5 674 622.61	0.27
Total USD		34 625 340.58	1.67
固定利付ノート合計		448 481 121.93	21.61
変動利付ノート			
EUR			
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 19-PRP	11 600 000.00	11 463 259.20	0.55
EUR BORMIOLI PHARMA BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	2 840 000.00	2 635 520.00	0.13
EUR DTE POSTBANK FUNDING TRUST I-SUB 10YR EUSA+2.5BP 04-PRP	5 986 000.00	4 118 368.00	0.20
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 18-01.09.23	1 870 000.00	1 584 357.50	0.08
EUR ING GROEP NV INTERPL 10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	3 780 000.00	2 609 409.60	0.12
EUR ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	6 257 300.00	4 416 277.19	0.21
EUR INTESA SANPAOLO SPA-SUB 8.375%/3M EURIBOR+687.1BP 09-PRP	850 000.00	880 936.60	0.04
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 17-15.02.23	2 515 000.00	2 511 479.00	0.12
EUR NEXI CAPITAL SPA-REG-S 3M EURIBOR+362.5BP 18-01.05.23	6 720 000.00	6 791 232.00	0.33
Total EUR		37 010 839.09	1.78
GBP			
GBP MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	1 770 000.00	1 997 570.95	0.10
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	3 935 000.00	4 538 468.09	0.22
Total GBP		6 536 039.04	0.32
USD			
USD AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PR	10 030 000.00	6 386 828.16	0.31
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	2 350 000.00	2 086 496.94	0.10
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	2 340 000.00	1 474 725.61	0.07
USD NAT WESTMINSTER BANK PLC-SUB FLR 85-PRP	3 770 000.00	2 622 094.84	0.13
USD SOCIETE GENERALE-SUB 6M LIBOR+7.5BP 86-PRP	8 860 000.00	5 188 092.80	0.25
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 6.409%/3M LIBOR+151BP 06-PRP	6 200 000.00	4 414 293.98	0.21
Total USD		22 172 532.33	1.07
変動利付ノート合計		65 719 410.46	3.17

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR	ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.25000% 15-15.02.23	2 855 000.00	0.14
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 6.00000% 10-05.11.20	6 120 000.00	0.31
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 6.37500% 11-31.05.21	1 452 000.00	0.07
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 3.31100% 13-25.01.23	14 100 000.00	0.68
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.03.24	5 200 000.00	0.25
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 2.79800% 14-05.08.26	8 300 000.00	0.37
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 1.86500% 17-13.06.22	4 000 000.00	0.18
EUR	CONSTELLIUM NV-REG-S 4.62500% 14-15.05.21	5 040 000.00	0.24
EUR	COTT CORP-REG-S 5.50000% 16-01.07.24	7 400 000.00	0.38
EUR	DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26	13 500 000.00	0.68
EUR	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 3.75000% 16-29.03.24	11 140 000.00	0.59
EUR	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE-REG-S 4.75000% 14-15.07.22	7 310 000.00	0.39
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	3 435 000.00	0.17
EUR	GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	6 000 000.00	0.30
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.62500% 13-13.09.23	8 493 000.00	0.49
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 3.92800% 14-15.09.26	5 775 000.00	0.29
EUR	MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 5.50000% 16-15.11.24	2 430 000.00	0.12
EUR	NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	10 664 000.00	0.53
EUR	ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	18 250 000.00	0.96
EUR	RAIFFEISENLANDESBANK NIED-REG-S-SUB 5.87500% 13-27.11.23	4 300 000.00	0.23
EUR	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 3.75000% 16-08.09.23	3 960 000.00	0.20
EUR	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.75000% 17-05.04.22	4 240 000.00	0.21
EUR	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.62500% 17-07.01.25	1 150 000.00	0.06
EUR	SAMSONITE FINCO SARL-REG-S 3.50000% 18-15.05.26	2 645 000.00	0.13
EUR	SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24	2 580 000.00	0.13
EUR	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	2 262 000.00	0.14
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.25000% 15-16.01.23	8 780 000.00	0.44
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.62500% 16-19.01.24	8 610 000.00	0.43
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	2 860 000.00	0.14
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	2 620 000.00	0.12
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	1 060 000.00	0.05
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.00000% 19-11.04.24	22 035 000.00	1.12
EUR	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES-REG-S 2.50000% 14-01.07.24	6 710 000.00	0.34
EUR	TESCO PLC 5.12500% 07-10.04.47	4 365 000.00	0.26
EUR	THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.87500% 19-22.02.24	11 220 000.00	0.54
EUR	UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA-REG-S 3.00000% 15-18.03.25	3 800 000.00	0.18
EUR	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 4.50000% 15-15.01.25	10 485 000.00	0.52
EUR	VOLVO CAR AB-REG-S 2.00000% 17-24.01.25	3 620 000.00	0.17
Total EUR		260 428 638.68	12.55
GBP			
GBP	ANGLIAN WATER/OSPREY FINANCING-REG-S 5.00000% 15-30.04.23	2 000 000.00	0.11
GBP	ANGLIAN WATER/OSPREY FINANCING-REG-S 4.00000% 17-08.03.26	900 000.00	0.04
GBP	B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA-REG-S 4.12500% 17-01.02.22	1 000 000.00	0.06
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.25000% 16-15.09.21	10 535 000.00	0.60
Total GBP		16 711 205.97	0.81
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		277 139 844.65	13.36
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR	ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	9 625 000.00	0.49
EUR	ASSICURAZIONI GEN-REG-S-SUB 4.596%/3M EURIBOR+350BP 14-PRP	1 570 000.00	0.08
EUR	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-07.12.27	2 500 000.00	0.12

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-07.06.27	2 400 000.00	2 135 304.00	0.10
EUR BANK OF CYPRUS PCL-REG-S-SUB 9.250%/VAR 17-19.01.27	2 070 000.00	2 113 987.50	0.10
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29	3 000 000.00	3 011 244.00	0.15
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.75000%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	2 550 000.00	2 309 749.20	0.11
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-07.02.28	4 000 000.00	3 834 584.00	0.19
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	2 300 000.00	2 329 900.00	0.11
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27	3 600 000.00	3 542 508.00	0.17
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 17-01.02.23	3 030 000.00	430 692.86	0.02
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	7 790 000.00	7 957 749.86	0.38
EUR UNICREDIT SPA-SUB 3M EURIBOR+275BP 15-03.05.25	2 420 000.00	2 372 776.12	0.12
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	5 690 000.00	5 444 300.28	0.26
Total EUR		49 736 041.03	2.40
GBP			
GBP HSBC BANK PLC 5.84400%/6M LIBOR+176BP 03-PRP	1 178 000.00	1 739 900.13	0.08
Total GBP		1 739 900.13	0.08
USD			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	12 600 000.00	7 912 016.74	0.38
USD NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-SUB 6M LIMEAN+25BP 85-PRP	560 000.00	389 847.97	0.02
USD ROYAL BANK OF SC PLC-SUB 7.64000%/3M LIBOR+232BP 07-PRP	1 800 000.00	1 490 849.18	0.07
Total USD		9 792 713.89	0.47
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		61 268 655.05	2.95
固定利付債券			
EUR			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23	2 200 000.00	2 167 998.91	0.10
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	6 000 000.00	5 918 996.04	0.29
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 2.12500% 17-06.02.24	2 825 000.00	2 785 692.50	0.13
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.62500% 14-15.05.24	16 560 000.00	17 083 627.20	0.82
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	33 760 000.00	34 109 280.96	1.64
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 6.25000% 15-15.02.25	14 890 000.00	13 701 778.00	0.66
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.75000% 17-15.03.24	8 895 000.00	9 104 477.25	0.44
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	2 685 000.00	2 744 874.96	0.13
EUR AUTODIS SA-REG-S 4.37500% 16-01.05.22	3 860 000.00	3 831 050.00	0.18
EUR AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HLDG-REG-S 3.75000% 16-15.01.25	7 380 000.00	7 656 750.00	0.37
EUR CMA CGM SA-REG-S 5.25000% 17-15.01.25	1 540 000.00	1 284 224.48	0.06
EUR CMA CGM SA-REG-S 7.75000% 15-15.01.21	8 000 000.00	8 040 000.00	0.39
EUR CODERE FINANCE 2 LUX SA-REG-S 6.75000% 16-01.11.21	3 620 000.00	3 538 405.20	0.17
EUR CONSTANTIN INVEST-REG-S 5.37500% 17-15.04.25	6 075 000.00	5 993 206.20	0.29
EUR CONSTANTIN INVESTISSEMENT 3 SASU-REG-S 5.37500% 18-15.04.25	1 100 000.00	1 050 500.00	0.05
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.62500% 16-30.09.24	8 080 000.00	8 378 152.00	0.40
EUR CRYSTAL ALMOND SARL-REG-S 10.00000% 16-01.11.21	4 245 000.00	4 541 338.78	0.22
EUR CTC BONDCO GMBH-REG-S 5.25000% 17-15.12.25	4 520 000.00	4 480 630.80	0.22
EUR DEA FINANCE SA-REG-S 7.50000% 16-15.10.22	9 140 000.00	9 499 659.00	0.46
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	9 125 000.00	9 193 437.50	0.44
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 4.50000% 16-31.05.22	17 285 000.00	17 570 321.76	0.85
EUR EQUINIX INC 2.87500% 17-01.10.25	8 895 000.00	9 147 173.25	0.44
EUR FAURECIA SA-REG-S 3.12500% 19-15.06.26	3 660 000.00	3 701 724.00	0.18
EUR FAURECIA-REG-S 3.62500% 16-15.06.23	5 350 000.00	5 478 400.00	0.26
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.50000% 15-01.08.22	13 235 000.00	12 089 643.10	0.58
EUR GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 3.50000% 16-15.05.23	4 050 000.00	4 075 920.00	0.20
EUR GIE PSA TRESORERIE 6.00000% 03-19.09.33	3 467 000.00	4 513 721.97	0.22
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	2 810 000.00	2 953 382.22	0.14
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.45000% 19-02.04.24	3 170 000.00	3 294 939.21	0.16
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.25000% 17-30.04.24	1 870 000.00	1 533 774.00	0.07

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	24 435 000.00	25 034 879.25	1.21
EUR HP PELZER HOLDING GMBH-REG-S 4.12500% 17-01.04.24	1 710 000.00	1 623 063.59	0.08
EUR HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.25000% 16-01.04.25	1 360 000.00	1 516 291.20	0.07
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 2.75000% 16-15.09.21	4 050 000.00	4 097 547.00	0.20
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.25000% 16-15.09.23	8 306 000.00	8 453 348.44	0.41
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	9 430 000.00	9 687 110.84	0.47
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	18 835 000.00	18 523 597.37	0.89
EUR IRON MOUNTAIN INC-REG-S 3.00000% 17-15.01.25	5 955 000.00	5 984 608.26	0.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF BTP 2.80000% 18-01.12.28	5 810 000.00	5 972 907.17	0.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.00000% 18-01.02.28	2 230 000.00	2 177 635.14	0.10
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 2.30000% 18-15.10.21	6 150 000.00	6 378 570.90	0.31
EUR KIRK BEAUTY ONE GMBH-REG-S 8.75000% 15-15.07.23	5 200 000.00	5 543 592.00	0.17
EUR KIRK BEAUTY ZERO GMBH-REG-S 6.25000% 15-15.07.22	1 700 000.00	1 572 309.60	0.08
EUR LA FINANCIERE ATALIAN SA-REG-S 4.00000% 17-15.05.24	7 110 000.00	5 753 227.14	0.28
EUR LECTA SA-REG-S 6.50000% 16-01.08.23	1 710 000.00	1 586 845.80	0.08
EUR LHC3 PLC-REG-S (PIK) 4.12500% 17-15.08.24	2 390 000.00	2 419 210.58	0.12
EUR LKQ ITALIA BONDCO SPA-REG-S 3.87500% 16-01.04.24	1 290 000.00	1 375 785.00	0.07
EUR LSF10 WOLVERINE INVESTMENTS SCA-REG-S 5.00000% 18-15.03.24	610 000.00	613 761.26	0.03
EUR MASARIA INVESTMENTS SAU-REG-S 5.00000% 17-15.09.24	2 460 000.00	2 459 724.48	0.12
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.87500% 15-01.05.22	6 840 000.00	6 907 305.60	0.33
EUR MULHACEN PTE LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 18-01.08.23	12 010 000.00	12 236 628.70	0.59
EUR NEMAK SAB DE CV-REG-S 3.25000% 17-15.03.24	3 230 000.00	3 250 187.50	0.16
EUR NEXANS SA-REG-S 3.75000% 18-08.08.23	7 500 000.00	7 871 925.00	0.38
EUR NEXI CAPITAL SPA-REG-S 4.12500% 18-01.11.23	5 560 000.00	5 771 002.00	0.28
EUR NH HOTEL GROUP SA-REG-S 3.75000% 16-01.10.23	1 082 000.00	1 003 209.36	0.05
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	6 735 000.00	6 901 354.50	0.33
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 3.12500% 16-15.11.24	14 405 000.00	15 131 012.00	0.73
EUR PRESTIGEBIDCO GMBH-REG-S 6.25000% 16-15.12.23	4 775 000.00	5 057 250.25	0.24
EUR QUINTILES IMS INC-REG-S 3.50000% 16-15.10.24	3 510 000.00	3 607 999.90	0.17
EUR QUINTILES IMS INC-REG-S 3.25000% 17-15.03.25	3 020 000.00	3 084 142.39	0.15
EUR RESIDOMO SRO-REG-S 3.37500% 17-15.10.24	7 620 000.00	7 720 469.70	0.37
EUR REXEL SA-REG-S 2.12500% 17-15.06.25	2 100 000.00	2 081 686.44	0.10
EUR REXEL SA-REG-S 2.75000% 19-15.06.26	6 235 000.00	6 242 793.75	0.30
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	8 490 000.00	8 978 175.00	0.43
EUR SCHMOLZ + BICKENBACH LUXEMBOURG-REG-S 5.62500% 17-15.07.22	3 185 000.00	2 778 880.65	0.13
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	2 830 000.00	2 653 045.76	0.13
EUR SMCP GROUP 5.87500% 16-01.05.23	11 480 000.00	5 754 301.46	0.28
EUR SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.87500% 18-15.01.26	4 700 000.00	4 888 000.00	0.24
EUR STARFRUIT US HOLDCO LLC / FINCO BV-144A 6.50000% 18-01.10.26	9 015 000.00	9 019 381.29	0.43
EUR SUNSHINE MID BV-REG-S 6.50000% 18-15.05.26	8 700 000.00	8 850 075.00	0.43
EUR SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 6.25000% 15-01.07.22	15 680 000.00	16 146 480.00	0.78
EUR SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC-REG-S 8.25000% 15-01.07.23	11 961 000.00	12 663 038.93	0.61
EUR TENNECO INC-REG-S 5.00000% 17-15.07.24	6 210 000.00	6 494 604.30	0.31
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.87500% 15-31.03.27	8 740 000.00	7 256 166.50	0.35
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	3 250 000.00	2 836 814.50	0.14
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	3 780 000.00	2 958 379.20	0.14
EUR THOMAS COOK FINANCE 2 PLC-REG-S 3.87500% 17-15.07.23	8 630 000.00	5 738 950.00	0.28
EUR TRAVELEX FINANCING PLC-REG-S 8.00000% 17-15.05.22	6 485 000.00	6 212 694.85	0.30
EUR UGI INTERNATIONAL LLC-REG-S 3.25000% 18-01.11.25	3 205 000.00	3 321 181.25	0.16
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.95000% 12-31.10.22	10 035 000.00	11 552 292.00	0.56
EUR UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 3.75000% 15-15.01.27	19 560 000.00	20 534 792.16	0.99
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.00000% 14-15.01.25	895 000.00	933 091.20	0.04
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 3.50000% 15-15.01.27	3 840 000.00	4 036 876.80	0.19
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.62500% 15-15.02.26	16 220 000.00	15 799 590.58	0.76
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	15 760 000.00	16 017 676.00	0.77
EUR UPCB FINANCE IV LTD-REG-S 4.00000% 15-15.01.27	8 510 000.00	8 005 156.16	0.39
EUR UPCB FINANCE VII LTD-REG-S 3.62500% 17-15.06.29	13 430 000.00	13 939 668.50	0.67
EUR VALLOUREC SA-REG-S 2.25000% 14-30.09.24	3 200 000.00	2 056 591.42	0.10

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23	16 999 000.00	17 213 187.40	0.83
EUR WITTUR INTERNATIONAL HOLDING GMBH-REG-S 8.50000% 15-15.02.23	520 000.00	530 857.60	0.03
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 4.12500% 16-01.11.24	2 428 000.00	2 289 788.04	0.11
EUR WORLDPAY FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 15-15.11.22	4 920 000.00	5 421 967.92	0.26
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 7.12500% 14-15.05.24	1 230 000.00	1 282 890.00	0.06
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 4.62500% 15-15.01.25	4 250 000.00	4 362 412.50	0.21
EUR ZIGGO BV-REG-S 3.75000% 15-15.01.25	4 500 000.00	4 601 250.00	0.22
EUR ZIGGO BV-REG-S 4.25000% 16-15.01.27	6 860 000.00	7 048 650.00	0.34
Total EUR		657 280 968.37	31.68
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 5.50000% 15-31.07.22	6 435 000.00	6 590 260.82	0.32
GBP ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 18-30.09.23	7 000 000.00	8 629 072.48	0.41
GBP ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 17-15.04.22	6 647 000.00	7 636 602.94	0.37
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	8 400 000.00	9 310 381.32	0.45
GBP CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.50000% 14-01.04.21	7 940 000.00	9 122 104.31	0.44
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.25000% 17-28.08.22	6 265 000.00	7 244 310.87	0.35
GBP DRAX FINCO PLC-REG-S 4.25000% 17-01.05.22	3 005 000.00	3 479 932.63	0.17
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 7.87500% 13-15.11.21	7 660 000.00	8 665 300.49	0.42
GBP MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	5 275 000.00	6 040 364.10	0.29
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 18-15.10.23	1 520 000.00	1 803 624.98	0.08
Total GBP		68 521 954.94	3.30
固定利付債券合計		725 802 923.31	34.98
変動利付債券			
EUR			
EUR AEGON NV VAR/10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	4 384 000.00	2 902 569.68	0.14
EUR ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	2 000 000.00	2 010 000.00	0.10
EUR AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22	2 025 000.00	1 734 838.54	0.08
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 17-21.09.27	2 735 000.00	2 676 006.05	0.13
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	3 100 000.00	3 047 486.00	0.15
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	1 737 376.00	0.08
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	7 490 000.00	7 873 802.58	0.38
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 17-15.03.27	4 000 000.00	4 086 688.00	0.20
EUR CAISSE FED CREDIT MUTUEL NORD EUR-SUB 6.00000%/FLR 04-PRP	3 704 000.00	2 537 240.00	0.12
EUR CAIXA SABADELL PREFERENTES SAU-SUB 3M EURIBOR+195 BP 06-PRP	4 800 000.00	4 203 711.84	0.20
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	5 600 000.00	5 816 025.60	0.28
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 18-PRP	9 190 000.00	9 042 224.80	0.44
EUR DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST III-SUB 7.000%/FLR 05-PRP	1 069 000.00	737 075.50	0.04
EUR FERROVIAL NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 2.124%/VAR 17-PRP	3 205 000.00	2 820 400.00	0.14
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	7 400 000.00	7 833 477.20	0.38
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-PRP	3 100 000.00	3 128 011.60	0.15
EUR HEMA BONDCO I BV-REG-S 3M EURIBOR+625BP 17-15.07.22	3 895 000.00	3 612 612.50	0.17
EUR IBERCAJA BANCO SA 5.000%/VAR REG-S-SUB 15-28.07.25	3 000 000.00	3 060 000.00	0.15
EUR LIBERBANK SA-REG-S-SUB 6.875%/VAR 17-14.03.27	2 900 000.00	3 081 540.00	0.15
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-PRP	4 170 000.00	4 370 343.48	0.21
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	6 360 000.00	6 952 955.52	0.33
EUR SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.869%/VAR 15-PRP	12 240 000.00	14 128 999.20	0.68
EUR SOLVAY SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 18-PRP	3 200 000.00	3 429 350.40	0.17
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	5 000 000.00	5 550 000.00	0.27
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	6 700 000.00	6 948 275.20	0.33
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 17-PRP	4 000 000.00	3 841 216.00	0.18
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP	11 200 000.00	10 902 080.00	0.53
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	4 100 000.00	3 940 682.20	0.19
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	7 300 000.00	7 487 756.00	0.36

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP	5 040 000.00	5 159 256.48	0.25
EUR UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	4 145 000.00	4 517 519.44	0.22
EUR UNICREDIT LUX FINANCE SA-SUB 8.125%/3M EURIBOR+665BP 09-PRP	6 773 000.00	7 071 594.48	0.34
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 9.250%/VAR 16-PRP	985 000.00	1 087 243.00	0.05
EUR WIENERBERGER AG-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	7 835 000.00	8 344 275.00	0.40
Total EUR		165 672 632.29	7.99
GBP			
GBP BANK OF SCOTLAND-REG-S-SUB 7.754%/VAR 00-PRP	2 160 000.00	2 759 191.11	0.13
GBP BARCLAYS BANK PLC-SUB 14.000%/3M LIBOR+1340BP 08-PRP	1 410 000.00	1 675 197.21	0.08
GBP JUST GROUP PLC-REG-S-SUB 9.375%/VAR 19-PRP	6 260 000.00	7 228 309.69	0.35
Total GBP		11 662 698.01	0.56
USD			
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 7.64800%/VAR 01-PRP	5 510 000.00	6 170 748.54	0.30
Total USD		6 170 748.54	0.30
変動利付債券合計		183 506 078.84	8.85
変動利付転換社債			
EUR			
EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	7 250 000.00	3 842 500.00	0.19
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	2 600 000.00	2 545 608.00	0.12
Total EUR		6 388 108.00	0.31
変動利付転換社債合計		6 388 108.00	0.31
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および 短期金融商品合計		1 768 306 142.24	85.23
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
変動利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32	5 000 000.00	4 346 040.43	0.21
USD WFCG COMM MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+372.03BP 15-15.11.29	6 000 000.00	4 288 010.85	0.20
Total USD		8 634 051.28	0.41
変動利付モーゲージ・バック証券合計		8 634 051.28	0.41
固定利付ノート			
EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	14 272 000.00	14 448 801.54	0.70
Total EUR		14 448 801.54	0.70
GBP			
GBP WAGAMAMA FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 17-01.07.22	6 835 000.00	7 803 017.87	0.37
Total GBP		7 803 017.87	0.37
USD			
USD AKER BP ASA-REG-S 6.00000% 17-01.07.22	3 070 000.00	2 816 137.51	0.14
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22	2 910 000.00	2 605 355.12	0.13
USD APX GROUP INC 7.62500% 17-01.09.23	155 000.00	116 990.25	0.01
USD APX GROUP INC 7.87500% 16-01.12.22	1 455 000.00	1 298 919.72	0.06

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 10.00000% 17-01.04.22	5 040 000.00	4 916 339.68	0.24
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.50000% 14-01.08.23	6 550 000.00	5 177 116.26	0.25
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 8.50000% 18-15.10.24	4 820 000.00	4 174 600.35	0.20
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 11-01.06.21	6 064 000.00	5 438 347.06	0.26
USD OASIS PETROLEUM INC 6.87500% 14-15.03.22	3 650 000.00	3 283 163.38	0.16
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	1 980 000.00	1 769 541.79	0.08
USD SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	5 300 000.00	4 956 138.40	0.24
Total USD		36 552 649.52	1.77
固定利付ノート合計		58 804 468.93	2.84
変動利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 000 000.00	841 608.40	0.04
Total USD		841 608.40	0.04
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		841 608.40	0.04
固定利付債券			
EUR			
EUR CMA CGM SA-REG-S 6.50000% 17-15.07.22	3 970 000.00	3 773 485.00	0.18
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	6 240 000.00	6 356 126.40	0.31
Total EUR		10 129 611.40	0.49
固定利付債券合計		10 129 611.40	0.49
変動利付債券			
USD			
USD PNC CAPITAL TRUST C-SUB 3M LIBOR+57BP 998-01.06.28	4 278 000.00	3 508 878.58	0.17
Total USD		3 508 878.58	0.17
変動利付債券合計		3 508 878.58	0.17
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および 短期金融商品合計		81 918 618.59	3.95
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法 (改訂済) 第41条(1)e)に準拠した投資信託/その他の投資信託			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	8 944.58	89 408 602.64	4.31
アイルランド合計		89 408 602.64	4.31
投資信託、オープン・エンド型合計		89 408 602.64	4.31
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法 (改訂済) 第41条(1)e)に 準拠した投資信託/その他の投資信託合計		89 408 602.64	4.31

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品			
金利スワップに係るオプション、従来型			
EUR			
EUR	JPM/ITRAX EUXOVER S30 SWAPTION PUT 350.00000% 19-17.04.19	-100 000 000.00	-41 650.00 0.00
EUR	JPM/ITRAX EUXOVER S30 SWAPTION PUT 375.00000% 19-17.04.19	-100 000 000.00	-22 970.00 0.00
EUR	JPM/ITRAX EUXOVER S30 SWAPTION PUT 325.00000% 19-17.04.19	100 000 000.00	88 340.00 0.00
Total EUR		23 720.00	0.00
金利スワップに係るオプション、従来型合計			
		23 720.00	0.00
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品合計			
		23 720.00	0.00
投資有価証券合計			
		1 939 657 083.47	93.49

派生商品

公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品

指数に係るスワップおよびフォワード・スワップ

EUR	JP MORGAN/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 18-20.03.20	20 000 000.05	629 762.80 0.03
EUR	JP MORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 18-20.03.20		
EUR	JP MORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS REC PERF 18-20.12.19	99 000 000.05	689 260.77 0.03
EUR	JP MORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 18-20.12.19		
指数に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計			1 319 023.57 0.06

クレジット・デフォルト・スワップ *

EUR	ICE/ITRAXX EUROPE 24 DEC20 CDI PAYER 1.00000% 15-20.12.20	-150 000 000.00	-2 251 916.67 -0.11
EUR	ICE/ITRAXX EUROPE 27 JUN22 CDI PAYER 1.00000% 17-20.06.22	-200 000 000.00	-4 486 755.56 -0.21
EUR	MORGAN STANLEY/RBSHOLDCO CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 1.00000% 18-20.12.23	-50 000 000.00	-1 220.00 0.00
EUR	CREDIT SUISSE/CMCG CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 5.00000% 18-20.03.21	-8 000 000.00	-171 981.60 -0.01
EUR	ICE/ITRAXX EUROPE 24 DEC25 CDI PAYER 1.00000% 19-20.12.25	-59 000 000.00	-783 683.89 -0.04
EUR	ICE/ITRAXX EUROPE 24 DEC25 CDI REC 1.00000% 18-20.12.25	100 000 000.00	1 328 277.78 0.07
EUR	MORGAN STANLEY/RBSPLC CREDIT DEFAULT SWAPS REC 1.00000% 18-20.12.23	50 000 000.00	283 175.00 0.01
EUR	ICE/ITRX EUROPE S27 8Y CDI REC 1.00000% 19-20.06.27	200 000 000.00	1 869 555.56 0.09
クレジット・デフォルト・スワップ合計			-4 214 549.38 -0.20

公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品合計

-2 895 525.81 -0.14

派生商品合計

-2 895 525.81 -0.14

* 額面がプラスの場合：サブ・ファンドは「受取側」であり、額面がマイナスの場合：サブ・ファンドは「支払側」である。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)		
為替予約契約					
為替予約契約 (購入/売却)					
JPY	1 466 162 600.00	EUR 11 576 575.21	24. 4. 2019	221 835. 34	0. 01
CHF	45 573 200.00	EUR 40 273 465.64	24. 4. 2019	490 430. 03	0. 02
AUD	127 718 500.00	EUR 79 827 629.80	24. 4. 2019	849 837. 83	0. 04
CAD	35 833 400.00	EUR 23 580 546.94	24. 4. 2019	274 468. 54	0. 01
EUR	173 420 366.54	GBP 150 235 000.00	24. 4. 2019	-787 672. 70	-0. 04
HKD	293 917 300.00	EUR 32 781 464.56	24. 4. 2019	523 513. 31	0. 03
GBP	19 154 000.00	EUR 22 109 985.69	24. 4. 2019	100 423. 23	0. 01
SGD	103 648 700.00	EUR 67 329 008.81	24. 4. 2019	715 774. 09	0. 03
EUR	127 751 400.41	USD 146 050 000.00	24. 4. 2019	-2 064 234. 89	-0. 10
USD	594 256 800.00	EUR 519 802 385.51	24. 4. 2019	8 399 079. 89	0. 41
CNH	140 502 300.00	EUR 18 366 714.67	24. 4. 2019	215 389. 87	0. 01
EUR	153 129.78	JPY 19 007 800.00	24. 4. 2019	171. 42	0. 00
SGD	1 075 000.00	EUR 701 983.05	24. 4. 2019	3 748. 34	0. 00
CAD	406 400.00	EUR 269 634.77	24. 4. 2019	913. 89	0. 00
EUR	418 171.70	HKD 3 691 100.00	24. 4. 2019	-82. 02	0. 00
EUR	323 819.15	CAD 486 400.00	24. 4. 2019	12. 88	0. 00
EUR	415 651.25	CHF 464 600.00	24. 4. 2019	80. 13	0. 00
為替予約契約 (購入/売却) 合計				8 943 689. 18	0. 43
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産				124 018 551. 35**	5. 98
当座借越およびその他の短期負債				-958 723. 48	-0. 05
その他の資産および負債				5 993 263. 83	0. 29
純資産合計				2 074 758 338. 54	100. 00

** 2019年3月31日現在、260,000.00ユーロの現金が取引相手方であるクレディ・スイスに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・英債券

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 英債券 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付アセット・バック証券			
GBP			
GBP	BL SUPERSTORES FINANCE PLC 4.48200% 06-04.10.25	550 000.00	226 241.59 0.68
GBP	OCTAGON HEALTHCARE LIMITED 5.33300% 03-31.12.35	200 000.00	210 603.29 0.63
Total GBP			436 844.88 1.31
固定利付アセット・バック証券合計			436 844.88 1.31
固定利付モーゲージ・バック証券			
GBP			
GBP	MEADOWHALL FINANCE PLC 4.98600% 06-12.01.32	245 000.00	218 107.04 0.65
Total GBP			218 107.04 0.65
固定利付モーゲージ・バック証券合計			218 107.04 0.65
固定利付ノート			
GBP			
GBP	AAREAL BANK AG-REG-S 1.50000% 18-16.06.22	100 000.00	100 478.37 0.30
GBP	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.37500% 12-07.08.41	100 000.00	124 300.50 0.37
GBP	BROADGATE FINANCING PLC 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	129 791.58 0.39
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.00000% 98-07.12.28	200 000.00	282 400.00 0.84
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.50000% 00-15.04.25	130 000.00	162 300.62 0.49
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.62500% 04-12.10.54	300 000.00	526 550.64 1.58
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.25000% 08-10.04.28	250 000.00	339 619.48 1.02
GBP	LONDON & QUADRANT HOUSING TRUST 5.50000% 10-27.01.40	200 000.00	272 890.56 0.82
GBP	SEGRO PLC 6.75000% 00-23.02.24	200 000.00	242 437.34 0.73
GBP	WESSEX WATER SERVICES FINANCE LTD 5.37500% 05-10.03.28	150 000.00	188 580.03 0.56
Total GBP			2 369 349.12 7.10
固定利付ノート合計			2 369 349.12 7.10
固定利付メディアム・ターム・ノート			
GBP			
GBP	AEGON NV 6.62500% 09-16.12.39	50 000.00	79 182.34 0.24
GBP	AFFINITY SUTTON CM PLC 5.98100% 08-17.09.38	100 000.00	147 784.20 0.44
GBP	ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC 4.50000% 12-05.10.27	100 000.00	117 954.66 0.35
GBP	ANHEUSER-BUSCH NORTH AMERICAN HLD-REG-S 2.25000% 17-24.05.29	150 000.00	145 315.23 0.44
GBP	ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.37500% 18-15.12.23	250 000.00	253 340.55 0.76
GBP	BANK OF AMERICA CORP 7.00000% 08-31.07.28	250 000.00	346 827.00 1.04
GBP	BANK OF SCOTLAND PLC 4.87500% 04-20.12.24	100 000.00	118 476.40 0.35
GBP	BARCLAYS BANK PLC 5.75000% 09-17.08.21	150 000.00	164 668.28 0.49
GBP	BARCLAYS BANK UK PLC-REG-S 4.25000% 12-12.01.22	200 000.00	216 512.00 0.65
GBP	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 6.00000% 09-24.11.34	50 000.00	63 767.60 0.19
GBP	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 1.25000% 17-20.12.21	100 000.00	99 867.28 0.30
GBP	BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 5.00000% 11-04.11.36	100 000.00	141 097.00 0.42
GBP	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.25000% 12-25.09.24	200 000.00	218 935.46 0.66
GBP	BHP BILLITON FINANCE LTD 4.30000% 12-25.09.42	150 000.00	198 003.60 0.59
GBP	BMW FINANCE NV-REG-S 0.87500% 16-16.08.22	150 000.00	146 805.00 0.44

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー英債券

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 英債券 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)	
GBP	BNP PARIBAS 1.12500% 16-16.08.22	100 000.00	98 853.62	0.30
GBP	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.17700% 16-12.08.23	100 000.00	99 525.82	0.30
GBP	CENTRICA PLC 7.00000% 08-19.09.33	50 000.00	72 796.72	0.22
GBP	CENTRICA PLC-REG-S 6.37500% 09-10.03.22	100 000.00	114 046.00	0.34
GBP	CITIGROUP INC 5.15000% 03-21.05.26	200 000.00	236 964.00	0.71
GBP	CLYDESDALE BANK PLC 4.62500% 12-08.06.26	100 000.00	121 097.93	0.36
GBP	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-04.09.26	300 000.00	330 327.00	0.99
GBP	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 5.50000% 01-26.01.27	100 000.00	128 542.13	0.38
GBP	COVENTRY BUILDING SOCIETY-REG-S 1.87500% 17-24.10.23	100 000.00	100 069.34	0.30
GBP	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 5.50000% 11-17.12.21	200 000.00	222 308.04	0.67
GBP	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.12500% 16-07.06.22	200 000.00	203 016.80	0.61
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 2.12500% 15-12.02.25	200 000.00	206 673.68	0.62
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.87500% 16-07.09.21	300 000.00	297 766.77	0.89
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 1.62500% 18-08.12.23	100 000.00	101 209.20	0.30
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 6.12500% 09-02.06.34	200 000.00	279 994.08	0.84
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 11-17.10.41	100 000.00	136 366.64	0.41
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 12-27.03.37	100 000.00	133 012.92	0.40
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 6.00000% 14-23.01.114	100 000.00	148 716.89	0.45
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 6.87500% 08-12.12.22	200 000.00	239 419.02	0.72
GBP	ENGIE SA 6.12500% 09-11.02.21	400 000.00	435 820.16	1.30
GBP	ENGIE SA 7.00000% 08-30.10.28	150 000.00	214 896.25	0.64
GBP	ENGIE SA-REG-S 5.00000% 10-01.10.60	150 000.00	231 883.50	0.69
GBP	EQUINOR ASA 6.87500% 09-11.03.31	200 000.00	306 526.86	0.92
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.50000% 07-07.03.44	125 000.00	191 877.60	0.57
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.50000% 09-07.06.29	530 000.00	682 772.50	2.04
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.25000% 11-07.12.21	500 000.00	543 098.00	1.63
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.25000% 14-07.03.20	200 000.00	202 759.42	0.61
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 16-21.09.26	100 000.00	98 224.00	0.29
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.87500% 17-15.12.23	400 000.00	396 696.80	1.19
GBP	EVERSHOLT FUNDING PLC-REG-S 3.52900% 17-07.08.42	100 000.00	98 472.85	0.29
GBP	GE CAPITAL UK FUNDING 5.87500% 08-18.01.33	80 000.00	97 497.60	0.29
GBP	GE CAPITAL UK FUNDING 8.00000% 09-14.01.39	40 000.00	59 689.44	0.18
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 4.25000% 14-29.01.26	100 000.00	110 255.12	0.33
GBP	HEATHROW FUNDING LTD 6.75000% 09-03.12.26	100 000.00	132 154.80	0.40
GBP	HEATHROW FUNDING LTD 5.87500% 11-13.05.41	100 000.00	147 072.40	0.44
GBP	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.62500% 13-31.10.46	100 000.00	130 287.07	0.39
GBP	HSBC HOLDINGS PLC 6.50000% 09-20.05.24	200 000.00	241 407.28	0.72
GBP	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 7.00000% 08-07.04.38	250 000.00	357 646.93	1.07
GBP	ING BANK NV 5.37500% 11-15.04.21	300 000.00	324 568.32	0.97
GBP	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 5.75000% 00-07.06.32	150 000.00	226 019.70	0.68
GBP	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 19-07.09.23	300 000.00	302 636.52	0.91
GBP	INTU FINANCE PCL-REG-S 4.25000% 14-17.09.30	100 000.00	97 570.56	0.29
GBP	JPMORGAN CHASE BANK NA 3.50000% 12-18.12.26	100 000.00	110 841.80	0.33
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.55000% 01-07.06.21	200 000.00	220 024.00	0.66
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 00-07.12.28	650 000.00	924 037.41	2.77
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.00000% 04-10.09.24	200 000.00	240 648.40	0.72
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.87500% 04-15.03.37	160 000.00	239 033.60	0.72
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.87500% 17-15.03.22	400 000.00	398 949.95	1.19
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.00000% 18-15.12.22	500 000.00	499 601.82	1.50
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.25000% 18-29.12.23	200 000.00	201 669.20	0.60
GBP	LAND SECURITIES CAPITAL MARKETS-REG-S 2.75000% 17-22.09.57	100 000.00	101 776.83	0.30
GBP	LIBRA LONGHURST GROUP TREASURY PLC 5.12500% 12-02.08.38	100 000.00	130 044.60	0.39
GBP	LLOYDS BANK PLC 6.50000% 10-17.09.40	100 000.00	160 944.01	0.48

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー英債券

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 英債券 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	100 000.00	126 293.32	0.38
GBP LLOYDS BANK PLC-REG-S 4.87500% 12-30.03.27	200 000.00	247 550.54	0.74
GBP MACQUARIE BANK LTD-REG-S 3.50000% 14-18.12.20	200 000.00	207 122.80	0.62
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.50000% 12-30.09.26	200 000.00	223 917.90	0.67
GBP MORGAN STANLEY 2.62500% 17-09.03.27	100 000.00	101 521.64	0.30
GBP MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 3.62500% 15-10.03.36	100 000.00	116 298.60	0.35
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.12500% 09-09.12.21	250 000.00	273 818.50	0.82
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.00000% 12-04.09.26	300 000.00	332 083.80	0.99
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	254 982.00	0.76
GBP NATIXIS 5.87500% 00-24.02.20	500 000.00	521 116.25	1.56
GBP NETWORK RAIL MTN FINANCE PLC 4.75000% 04-29.11.35	250 000.00	361 051.77	1.08
GBP PEABODY CAPITAL PLC-REG-S 5.25000% 11-17.03.43	100 000.00	136 591.00	0.41
GBP PRUDENTIAL PLC-SUB 6.12500% 01-19.12.31	50 000.00	65 932.06	0.20
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 4.62500% 11-13.01.21	400 000.00	423 702.52	1.27
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 5.25000% 11-23.05.41	100 000.00	149 705.85	0.45
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 5.25000% 12-14.09.27	100 000.00	116 893.72	0.35
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	100 000.00	127 746.00	0.38
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.25000% 12-16.02.29	150 000.00	196 042.20	0.59
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	163 135.50	0.49
GBP SMITHKLINE BEECHAM CAPITAL PLC 6.37500% 08-09.03.39	300 000.00	466 557.48	1.40
GBP SNCF RESEAU 5.00000% 02-11.03.52	150 000.00	244 753.50	0.73
GBP SNCF RESEAU-REG-S 5.50000% 98-01.12.21	200 000.00	222 769.60	0.67
GBP SOUTHERN GAS NETWORKS PLC 4.87500% 05-21.03.29	100 000.00	122 854.90	0.37
GBP SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 5.00000% 05-31.03.21	200 000.00	214 027.48	0.64
GBP STANDARD CHARTERED BANK-REG-S 4.37500% 13-18.01.38	150 000.00	189 871.40	0.57
GBP TELEFONICA EMISIONES SAU 5.44500% 10-08.10.29	100 000.00	123 863.60	0.37
GBP TEMASEK FINANCIAL I LTD 4.62500% 10-26.07.22	500 000.00	555 016.00	1.66
GBP THFC FUNDING NO 2 PLC 6.35000% 09-08.07.39	100 000.00	150 451.01	0.45
GBP TRANSPORT FOR LONDON 3.87500% 12-23.07.42	100 000.00	125 272.80	0.38
GBP TRANSPORT FOR LONDON 2.25000% 12-09.08.22	100 000.00	103 161.37	0.31
GBP TRANSPORT FOR LONDON-REG-S 4.00000% 14-07.04.64	100 000.00	144 487.64	0.43
GBP VATTENFALL AB 6.87500% 09-15.04.39	50 000.00	82 512.12	0.25
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 16-28.07.25	200 000.00	198 218.11	0.59
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 17-30.06.22	200 000.00	197 323.95	0.59
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.62500% 15-14.12.22	100 000.00	104 155.80	0.31
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.00000% 17-30.06.22	100 000.00	98 843.00	0.30
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FINANCE PLC 6.37500% 09-19.08.39	100 000.00	156 032.97	0.47
Total GBP		22 232 327.20	66.57
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		22 232 327.20	66.57
変動利付メディアム・ターム・ノート			
GBP ANHEUSER-BUSCH INBEV SA 9.750%/RATING LINKED 09-30.07.24	200 000.00	276 148.00	0.83
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	102 000.00	0.30
GBP HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 6.450%/6M LIBOR+400BP 08-10.12.31	100 000.00	142 938.01	0.43
GBP HEATHROW FUNDING-REG-S 5.250%/12M LIBOR+400BP 08-15.02.25	200 000.00	227 126.40	0.68
Total GBP		748 212.41	2.24
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		748 212.41	2.24

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー英債券

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 英債券 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付債券			
GBP			
GBP AAREAL BANK AG-REG-S 1.00000% 17-04.06.20	100 000.00	99 735.37	0.30
GBP ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	200 000.00	281 868.80	0.84
GBP APPLE INC 3.05000% 15-31.07.29	100 000.00	111 272.00	0.33
GBP BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 9.37500% 95-21.02.20	100 000.00	107 201.20	0.32
GBP BROMFORD HOUSING GP LTD-REG-S 3.12500% 18-03.05.48	100 000.00	104 522.33	0.31
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC 6.45500% 00-22.07.30	400 000.00	107 525.00	0.32
GBP CIRCLE ANGLIA SOCIAL HOUSING PLC 7.25000% 08-12.11.38	80 000.00	133 187.20	0.40
GBP COMCAST CORP 5.50000% 10-23.11.29	100 000.00	131 547.60	0.39
GBP FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.87500% 17-14.02.22	800 000.00	797 720.00	2.39
GBP FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 8.25000% 11-21.04.22	100 000.00	118 536.39	0.36
GBP GENFINANCE II PLC 6.06400% 09-21.12.39	100 000.00	143 303.66	0.43
GBP HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.75000% 08-11.09.28	200 000.00	257 833.20	0.77
GBP LCR FINANCE PLC 5.10000% 02-07.03.51	170 000.00	305 328.72	0.92
GBP LLOYDS BANK PLC 6.00000% 11-08.02.29	200 000.00	274 826.72	0.82
GBP MARTLET HOMES LTD-REG-S 3.00000% 17-09.05.52	100 000.00	98 842.54	0.30
GBP NATIONAL GRID CO PLC 5.87500% 99-02.02.24	150 000.00	178 939.04	0.54
GBP NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-REG-S 5.12500% 12-13.01.24	300 000.00	351 287.73	1.05
GBP NOTTING HILL HOUSING TRUST-REG-S 3.75000% 12-20.12.32	150 000.00	163 906.20	0.49
GBP NOTTING HILL HOUSING TRUST 4.37500% 14-20.02.54	100 000.00	124 058.65	0.37
GBP ORBIT CAPITAL PLC-REG-S 3.37500% 18-14.06.48	100 000.00	105 479.47	0.32
GBP PFIZER INC 6.50000% 09-03.06.38	200 000.00	323 526.40	0.97
GBP PRUDENTIAL CORP PLC 6.87500% 98-20.01.23	200 000.00	239 747.38	0.72
GBP SANCTUARY CAPITAL PLC 6.69700% 09-23.03.39	50 000.00	79 205.48	0.24
GBP SOUTHERN ELECTRIC POWER DISTRIBUTION 5.50000% 01-07.06.32	200 000.00	260 876.00	0.78
GBP SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 4.50000% 06-31.03.52	100 000.00	144 217.29	0.43
GBP UNIVERSITY OF CAMBRIDGE 3.75000% 12-17.10.52	100 000.00	137 280.60	0.41
GBP UNIVERSITY OF OXFORD-REG-S 2.54400% 17-08.12.117	100 000.00	100 551.00	0.30
GBP WALMART INC 4.87500% 06-19.01.39	200 000.00	283 948.54	0.85
GBP WELLCOME TRUST FINANCE PLC 4.00000% 14-09.05.59	100 000.00	151 274.80	0.45
GBP WESTFIELD AMERICA MANAGEMENT LTD-REG-S 2.62500% 17-30.03.29	100 000.00	100 783.91	0.30
GBP YORKSHIRE ELECTRICITY DISTRIBUTION PLC 5.12500% 05-04.05.35	100 000.00	133 672.92	0.40
Total GBP		5 952 006.14	17.82
固定利付債券合計		5 952 006.14	17.82
変動利付債券			
GBP			
GBP HSBC HOLDINGS PLC 2.175%/VAR 18-27.06.23	100 000.00	100 511.80	0.30
GBP LAND SECURITIES CAP MKTS 5.396%/3M LIBOR+131BP 04-31.07.32	200 000.00	264 578.70	0.79
GBP SOCIETY LLOYD-REG-S-SUB 4.875%/3M LIBOR+447.9 BP 17-07.02.47	100 000.00	106 565.69	0.32
Total GBP		471 656.19	1.41
変動利付債券合計		471 656.19	1.41
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券 および短期金融商品合計		32 428 502.98	97.10

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー英債券

2019年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量／額面	評価額 英債券 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付債券			
GBP			
GBP WELLS FARGO & CO 4.62500% 06-03.11.35	200 000.00	254 597.60	0.76
Total GBP		254 597.60	0.76
固定利付債券合計		254 597.60	0.76
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券 および短期金融商品合計		254 597.60	0.76
投資有価証券合計		32 683 100.58	97.86
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産		409 462.85	1.23
その他の資産および負債		305 467.73	0.91
純資産合計		33 398 031.16	100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

3年間の比較

	ISIN	31. 3. 2019	31. 3. 2018	31. 3. 2017
純資産額、オーストラリア・ドル		289 343 704.85	297 162 242.68	306 122 984.66
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0035338325			
発行済受益証券		299 572.0360	320 435.6510	379 696.2930
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		535.72	504.20	489.83
受益証券1口当たり発行および買戻価格、オーストラリア・ドル ¹		535.72	504.00	489.83
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0035338242			
発行済受益証券		717 388.1950	789 155.7950	847 796.7430
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		120.95	117.02	117.26
受益証券1口当たり発行および買戻価格、オーストラリア・ドル ¹		120.95	116.97	117.26

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2018/2019	2017/2018	2016/2017
クラスP-a-c-c 受益証券	オーストラリア・ドル	6.3%	2.9%	1.8%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	オーストラリア・ドル	6.3%	2.9%	1.8%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。
 運用成績データの受益証券申込時および買戻時に課せられる手数料および費用については考慮されない。
 運用成績データは監査されていない。
 当該サブ・ファンドは、ベンチマークを有していない。

注記は、財務書類と不可分のものである。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%
オーストラリア	75.23
ドイツ	6.31
アメリカ合衆国	5.48
ノルウェー	4.24
カナダ	3.39
国際機関	2.10
フィリピン	0.88
日本	0.68
イギリス	0.56
ニュージーランド	0.36
合計	<u>99.23</u>

業種別分類	純資産割合%
国債および中央政府債	24.74
銀行およびその他の金融機関	18.73
公益、非営利団体	14.12
金融および持株会社	14.11
地方債	8.12
モーゲージおよび貸付機関	4.06
国際機関	2.98
交通および運輸	1.99
通信	1.57
ヘルスケアおよび社会福祉	1.28
その他の非分類会社	1.13
航空宇宙産業	1.10
宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	1.09
保険	1.02
エネルギーおよび水道	0.95
コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備プロバイダー	0.80
化学	0.46
各種消費財	0.36
石油	0.36
市および地方自治体	0.26
合計	<u>99.23</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドユーロ

3年間の比較

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
純資産額、ユーロ		200 013 092.58	222 619 444.93	269 926 711.79
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0033050237			
発行済受益証券		302 129.1910	349 016.4260	445 933.5340
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		411.77	401.01	393.05
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ²		411.77	401.01	393.05
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0033049577			
発行済受益証券		432 022.1910	490 125.8690	577 094.8840
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		136.81	135.26	134.74
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ²		136.81	135.26	134.74

² 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2018/2019	2017/2018	2016/2017
クラスP-a-c-c 受益証券	ユーロ	2.7%	2.0%	-1.4%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	2.7%	2.0%	-1.4%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。
 運用成績データの受益証券申込時および買戻時に課せられる手数料および費用については考慮されない。
 運用成績データは監査されていない。
 当該サブ・ファンドは、ベンチマークを有していない。

注記は、財務書類と不可分のものである。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%
ニュージーランド	11.49
スペイン	11.47
フランス	11.46
アメリカ合衆国	10.10
イタリア	8.89
ドイツ	6.87
オランダ	6.36
ルクセンブルグ	4.94
ロシア連邦(CIS)	3.41
イギリス	2.65
国際機関	2.63
スロベニア	1.99
ベルギー	1.64
オーストリア	1.57
アイルランド	1.57
メキシコ	1.13
アルゼンチン	0.88
ポルトガル	0.75
オーストラリア	0.64
ギリシャ	0.56
スウェーデン	0.48
スイス	0.46
ルーマニア	0.41
コスタリカ	0.32
オマーン	0.30
ブラジル	0.27
インドネシア	0.26
コロンビア	0.26
ウルグアイ	0.26
モンゴル国	0.25
トルコ	0.24
サウジアラビア	0.23
ウクライナ	0.22
ペルー	0.21
カザフスタン	0.19
グアテマラ	0.18
エクアドル	0.17
デンマーク	0.13
チェコ共和国	0.10
バミューダ	0.05
ポーランド	0.05
合計	<u>96.04</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

業種別分類	純資産割合%
国債および中央政府債	54.12
銀行およびその他の金融機関	14.91
金融および持株会社	7.39
国際機関	4.63
公益、非営利団体	2.34
モーゲージおよび貸付機関	1.99
エネルギーおよび水道	1.92
医薬品、化粧品および医療製品	1.17
石油	1.06
タバコおよびアルコール飲料	1.01
電気機器および部品	0.98
通信	0.96
保険	0.95
不動産	0.76
コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備プロバイダー	0.37
各種サービス	0.31
インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	0.18
投資信託	0.16
交通および運輸	0.15
グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.13
ゴムおよびタイヤ	0.11
ヘルスケアおよび社会福祉	0.10
食品および清涼飲料	0.10
航空宇宙産業	0.08
化学	0.05
鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	0.05
自動車	0.03
農業および漁業	0.03
合計	<u>96.04</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル

3年間の比較

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
純資産額、米ドル		75 228 222.14	79 069 775.08	94 158 162.26
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0035346773			
発行済受益証券		169 263.8680	183 861.7950	226 515.6040
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		318.61	306.54	305.27
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ²		318.61	306.54	305.27
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0035346344			
発行済受益証券		122 169.7120	143 207.2250	168 729.8750
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		103.97	102.38	104.27
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ²		103.97	102.38	104.27

² 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2018/2019	2017/2018	2016/2017
クラスP-a-c-c 受益証券	米ドル	3.9%	0.4%	-0.2%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	米ドル	3.9%	0.4%	-0.3%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。
 運用成績データの受益証券申込時および買戻時に課せられる手数料および費用については考慮されない。
 運用成績データは監査されていない。
 当該サブ・ファンドは、ベンチマークを有していない。

注記は、財務書類と不可分のものである。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%
アメリカ合衆国	47.39
国際機関	9.42
オランダ	5.82
ルクセンブルグ	5.06
ドイツ	4.45
カタール	2.99
フランス	2.68
イギリス	2.55
韓国	2.41
カナダ	2.19
アラブ首長国連邦	2.11
フィリピン	1.58
ガーンジー（チャンネル諸島）	1.34
ケイマン諸島	1.31
香港	0.93
スイス	0.86
クウェート	0.81
英領ヴァージン諸島	0.80
モーリシャス	0.67
オーストラリア	0.67
ノルウェー	0.55
合計	<u>96.59</u>

業種別分類	純資産割合%
銀行およびその他の金融機関	22.04
国際機関	18.96
金融および持株会社	13.35
モーゲージおよび貸付機関	9.12
コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備プロバイダー	6.28
インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	5.98
国債および中央政府債	5.60
石油	5.23
医薬品、化粧品および医療製品	3.01
小売業および百貨店	2.50
地方債	2.11
保険	0.93
バイオテクノロジー	0.70
鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	0.50
自動車	0.28
合計	<u>96.59</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)

3年間の比較

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
純資産額、米ドル		226 461 853.07	214 517 462.35	252 509 299.79
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0464244333			
発行済受益証券		518 976.3510	389 034.8450	489 490.5510
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		149.70	141.15	141.43
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		149.70	141.15	141.43

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2018/2019	2017/2018	2016/2017
クラスP-a-c-c 受益証券	米ドル	6.1%	-0.2%	4.0%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。
 運用成績データの受益証券申込時および買戻時に課せられる手数料および費用については考慮されない。
 運用成績データは監査されていない。
 当該サブ・ファンドは、ベンチマークを有していない。

注記は、財務書類と不可分のものである。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%
中国	13.59
香港	13.48
ケイマン諸島	10.93
英領ヴァージン諸島	10.18
アメリカ合衆国	9.65
ルクセンブルグ	9.00
インドネシア	6.78
韓国	5.88
シンガポール	5.80
インド	4.19
イギリス	2.03
フィリピン	1.39
オランダ	1.33
カナダ	0.97
マカオ	0.81
タイ	0.22
バミューダ	0.09
合計	<u>96.32</u>

業種別分類	純資産割合%
金融および持株会社	20.39
国債および中央政府債	15.93
不動産	13.97
銀行およびその他の金融機関	13.67
投資信託	7.32
エネルギーおよび水道	4.02
建築業および資材	3.21
化学	2.36
各種サービス	2.34
石油	1.94
モーゲージおよび貸付機関	1.73
非鉄金属	1.66
機械工学および産業機器	1.37
電気機器および部品	1.20
宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.81
電子および半導体	0.81
鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	0.75
公益、非営利団体	0.75
ゴムおよびタイヤ	0.53
グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.42
繊維、衣類および革製品	0.41
市および地方自治体	0.21
小売業および百貨店	0.20
交通および運輸	0.18
その他の非分類会社	0.14
合計	<u>96.32</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

3年間の比較

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
純資産額、ユーロ		2 074 758 338.54	2 213 589 248.68	3 003 735 310.15
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0086177085			
発行済受益証券		1 541 307.2290	2 200 265.1750	2 595 158.3010
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		206.22	205.63	197.57
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		206.22	205.63	197.57
クラス(米ドル・ヘッジ)P-a-c-c 受益証券	LU0994471687			
発行済受益証券		629 372.3290	838 288.3040	1 253 500.4370
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		129.17	125.43	117.83
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		129.17	125.43	117.83
クラスP-m-d-i-s-t 受益証券	LU0417441200			
発行済受益証券		1 335 381.7070	1 502 730.4170	1 703 662.8160
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		131.73	137.78	138.77
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		131.73	137.78	138.77
クラス(米ドル・ヘッジ)P-m-d-i-s-t 受益証券	LU0937166394			
発行済受益証券		4 015 414.5300	5 800 812.6930	7 522 155.3350
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		93.38	97.03	96.77
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		93.38	97.03	96.77

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2018/2019	2017/2018	2016/2017
クラスP-a-c-c 受益証券	ユーロ	0.3%	4.1%	9.4%
クラス(米ドル・ヘッジ)P-a-c-c 受益証券	米ドル	3.0%	6.4%	11.0%
クラスP-m-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	0.3%	4.1%	9.5%
クラス(米ドル・ヘッジ)P-m-d-i-s-t 受益証券	米ドル	3.0%	6.5%	11.0%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

運用成績データの受益証券申込時および買戻時に課せられる手数料および費用については考慮されない。

運用成績データは監査されていない。

当該サブ・ファンドは、ベンチマークを有していない。

注記は、財務書類と不可分のものである。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%
オランダ	12.48
ルクセンブルグ	11.90
フランス	10.54
イギリス	9.84
アメリカ合衆国	8.54
イタリア	8.34
ドイツ	7.26
アイルランド	6.84
ジャージー島	3.00
スペイン	2.48
スウェーデン	2.37
カナダ	1.68
日本	1.62
ケイマン諸島	1.06
デンマーク	0.78
オーストリア	0.73
ノルウェー	0.67
シンガポール	0.59
メキシコ	0.48
ルーマニア	0.44
チェコ共和国	0.37
スイス	0.32
マン島	0.29
バミューダ	0.20
ベルギー	0.17
ギリシャ	0.16
ポルトガル	0.12
多国籍企業	0.12
キプロス	0.10
合計	<u>93.49</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

業種別分類	純資産割合%
金融および持株会社	34.67
通信	10.83
銀行およびその他の金融機関	9.15
投資信託	4.75
インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	4.56
各種サービス	4.26
不動産	2.59
医薬品、化粧品および医療製品	2.53
交通および運輸	2.21
自動車	2.00
小売業および百貨店	1.86
化学	1.39
包装業	1.14
エネルギーおよび水道	1.13
ヘルスケアおよび社会福祉	1.13
石油	0.98
保険	0.97
その他の非分類会社	0.92
建築業および資材	0.86
国債および中央政府債	0.86
鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	0.79
電気機器および部品	0.78
モーゲージおよび貸付機関	0.55
各種貿易会社	0.48
機械工学および産業機器	0.41
コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備プロバイダー	0.35
宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.34
航空宇宙産業	0.25
食品および清涼飲料	0.24
各種消費財	0.22
林業、紙およびパルプ製品	0.17
写真および光学	0.12
合計	<u>93.49</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー英ポンド

3年間の比較

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
純資産額、英ポンド		33 398 031.16	32 171 674.19	41 716 011.15
クラスP-a-c-c受益証券	LU0035346187			
発行済受益証券		86 640.8620	87 974.8590	110 179.2770
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		249.82	242.73	242.98
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		249.82	242.73	242.01

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2018/2019	2017/2018	2016/2017
クラスP-a-c-c受益証券	英ポンド	2.9%	0.3%	7.7%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

運用成績データの受益証券申込時および買戻時に課せられる手数料および費用については考慮されない。

運用成績データは監査されていない

当該サブ・ファンドは、ベンチマークを有していない。

注記は、財務書類と不可分のものである。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%
イギリス	35.34
フランス	11.87
ドイツ	11.44
アメリカ合衆国	10.10
ルクセンブルグ	9.24
オーストラリア	5.77
オランダ	5.17
シンガポール	1.66
ベルギー	1.58
ジャージー島	1.23
ノルウェー	0.92
フィリピン	0.76
国際機関	0.68
ケイマン諸島	0.64
アイルランド	0.47
メキシコ	0.37
スペイン	0.37
スウェーデン	0.25
合計	<u>97.86</u>

業種別分類	純資産割合%
銀行およびその他の金融機関	37.02
金融および持株会社	12.62
国際機関	11.58
エネルギーおよび水道	7.95
公益、非営利団体	4.65
モーゲージおよび貸付機関	4.44
医薬品、化粧品および医療製品	2.37
保険	2.32
不動産	2.31
その他の非分類会社	2.08
交通および運輸	1.41
石油	1.29
タバコおよびアルコール飲料	1.26
小売業および百貨店	1.15
各種サービス	1.00
電子および半導体	0.78
通信	0.74
自動車	0.61
電気機器および部品	0.54
グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.39
航空宇宙産業	0.39
コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備プロバイダー	0.33
国債および中央政府債	0.32
ヘルスケアおよび社会福祉	0.31
合計	<u>97.86</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

IV. お知らせ

- UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロの投資運用会社が、ユービーエス・エイ・ジー、UBS アセット・マネジメント (バーゼル、チューリッヒ) からUBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド (ロンドン) に変更されました。

(変更適用日：2018年8月29日)

- サブ・ファンドの名称である「UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ」が「UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・フレキシブル」に変更されました。

(変更適用日：2019年5月6日)

- UBS (Lux) ボンド・ファンドーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) の投資運用会社が、UBS アセット・マネジメント (シンガポール) リミテッド (シンガポール) からUBS アセット・マネジメント (ホンコン) リミテッド (ホンコン) に変更されました。

(変更適用日：2019年5月6日)

- UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドルの投資運用会社 (ユービーエス・エイ・ジー、UBS アセット・マネジメント (バーゼル・チューリッヒ)) およびファンドの元引受会社 (ユービーエス・エイ・ジー) がUBS アセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ) に変更されました。

(変更適用日：2019年6月17日)