



UBS (Lux) ボンド・ファンド

- 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
- ユーロ
クラスP-dist受益証券／クラスP-acc受益証券
- 米ドル
クラスP-dist受益証券／クラスP-acc受益証券
- フルサイクル・アジア・ボンド(米ドル)
クラスP-acc受益証券
- 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
- 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29期
(2017年4月1日～2018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28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清算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、ファンドを清算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・ファンドー米ドルおよびUBS（Lux）ボンド・ファンドー英ポンドは、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、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・ファンドーユーロの投資対象には、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が含まれます。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンドーユーロは、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・ファンドーフルサイクル・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・ファンドーユーロ・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を行います。</p>

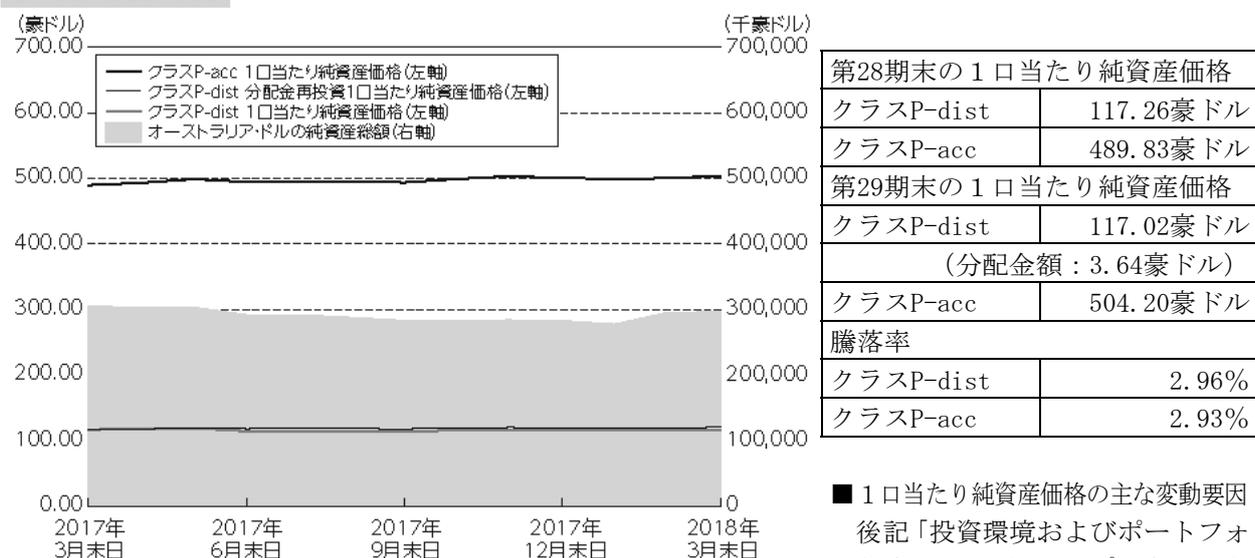
<p>ファンドの運用方法</p>	<p>各サブ・ファンドの投資方針を達成するための主な手段として、法令規制の範囲内で、有価証券、短期金融商品およびその他の金融商品を裏付資産とする特別な技法および金融手段を用いることができます。</p> <p>各サブ・ファンドは、投資対象を、市場、セクター、借り手、格付および企業に広範に分散することを徹底するため注意を払います。各サブ・ファンドは、かかる目的のため、個々のサブ・ファンドの投資方針に別途定められる場合を除き、サブ・ファンドの資産の10%を上限として、既存のUCITSおよびUCIに投資できます。</p> <p>管理会社の取締役会は、効率化のために特定のサブ・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、または、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。

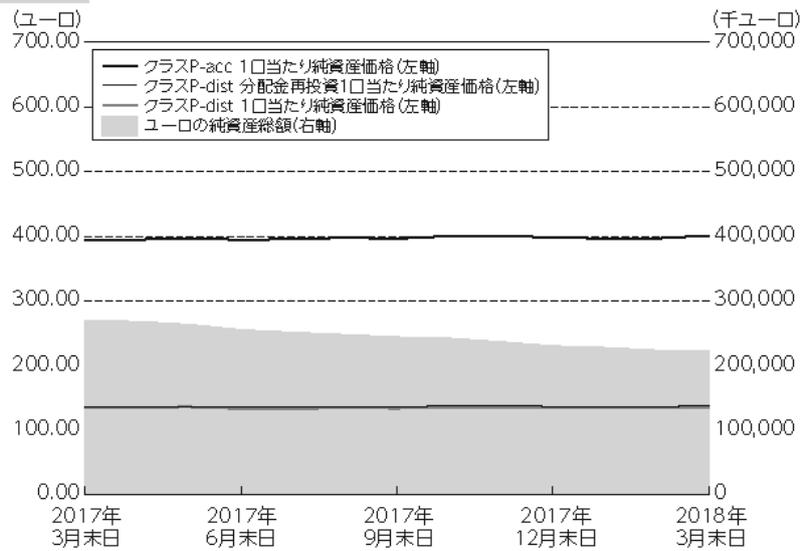
(注4) クラスP-dist受益証券の分配金は、年次決算の終了とともに決定され、分配金の支払は、翌会計年度中に行われます。そのため、上記の表における「1口当たり分配金額」は、該当する会計年度内に支払われた（分配落ちした）分配金の金額を記載し、「騰落率」は、かかる分配金を分配日に再投資したものとみなして算出しています。以下、同じです。

(注5) 分配金再投資1口当たり純資産価格は、第28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。

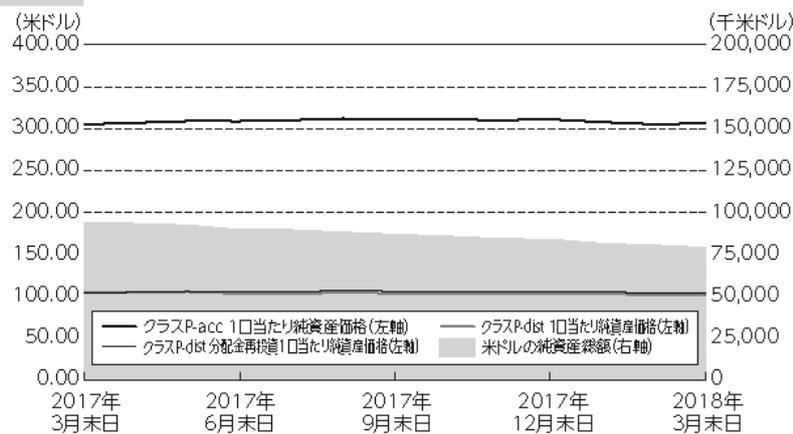
ユーロ



第28期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	134.74ユーロ
クラスP-acc	393.05ユーロ
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
(分配金額：2.18ユーロ)	
クラスP-acc	401.01ユーロ
騰落率	
クラスP-dist	2.03%
クラスP-acc	2.03%

■ 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。

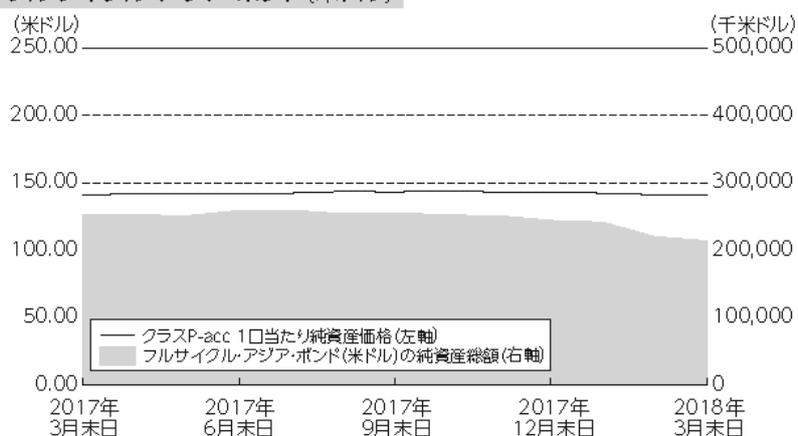
米ドル



第28期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	104.27米ドル
クラスP-acc	305.27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
(分配金額：2.34米ドル)	
クラスP-acc	306.54米ドル
騰落率	
クラスP-dist	0.41%
クラスP-acc	0.42%

■ 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)

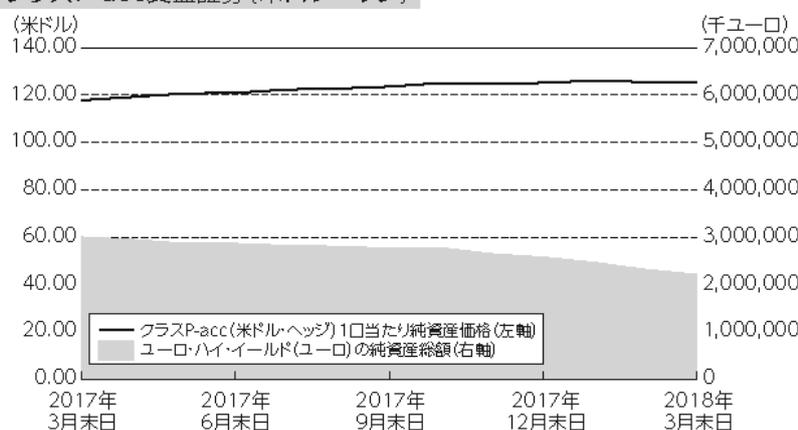


第28期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	141.43米ドル
第29期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	141.15米ドル
騰落率	
クラスP-acc	-0.20%

■ 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)

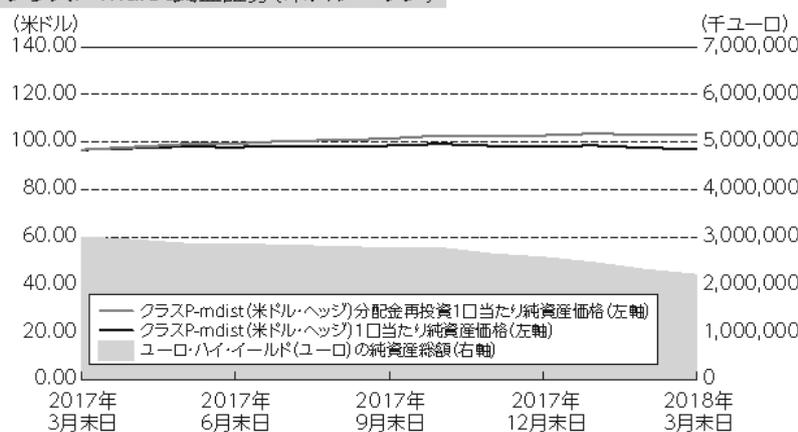


第28期末の1口当たり純資産価格	
	117.83米ドル
第29期末の1口当たり純資産価格	
	125.43米ドル
騰落率	
	6.45%

■ 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。

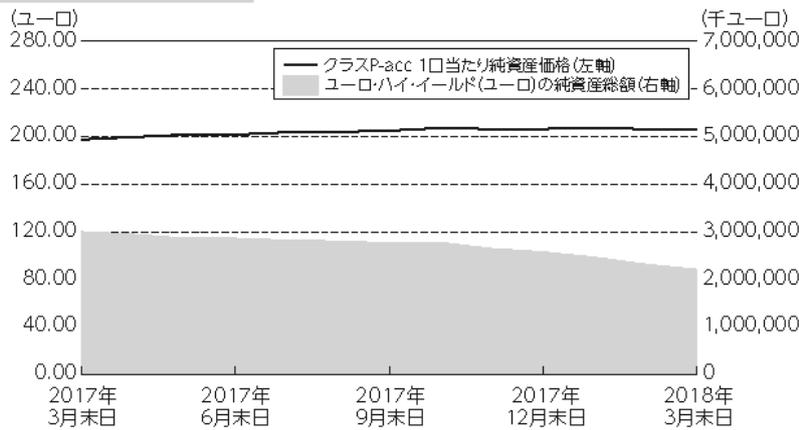
クラスP-mdist受益証券(米ドル・ヘッジ)



第28期末の1口当たり純資産価格	
	96.77米ドル
第29期末の1口当たり純資産価格	
	97.03米ドル
	(分配金額: 5.88米ドル)
騰落率	
	6.44%

■ 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。

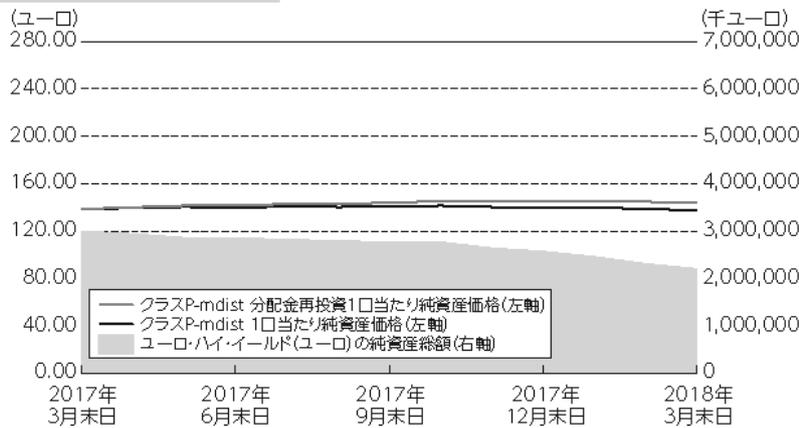
クラスP-acc受益証券



第28期末の1口当たり純資産価格	197.57ユーロ
第29期末の1口当たり純資産価格	205.63ユーロ
騰落率	4.08%

■ 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。

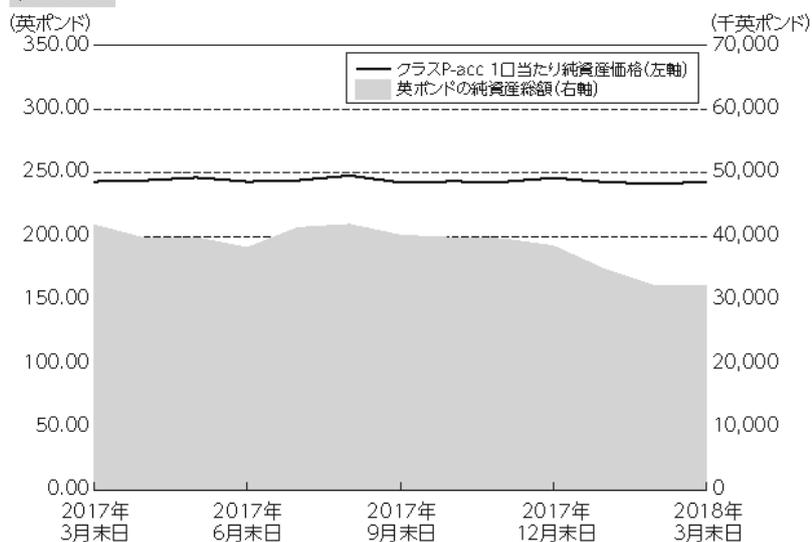
クラスP-mdist受益証券



第28期末の1口当たり純資産価格	138.77ユーロ
第29期末の1口当たり純資産価格	137.78ユーロ
(分配金額：6.60ユーロ)	
騰落率	4.07%

■ 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28期末の1口当たり純資産価格	クラスP-acc	242.98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
騰落率	クラスP-acc	-0.10%

■ 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（2017年4月1日～2018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)
2017年6月1日	115.77 豪ドル	3.64 豪ドル (3.05%)	2.43 豪ドル

ユーロ（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)
2017年6月1日	133.58 ユーロ	2.18 ユーロ (1.61%)	-0.92 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)
2017年6月1日	103.18 米ドル	2.34 米ドル (2.22%)	0.90 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) 2017年6月1日の直前の分配落日（2016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116.98豪ドル、ユーロが136.68ユーロ、米ドルが104.62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)
2017年4月18日	96.56米ドル	0.49米ドル (0.50%)	0.82米ドル
2017年5月15日	97.76米ドル	0.49米ドル (0.50%)	1.69米ドル
2017年6月15日	97.96米ドル	0.49米ドル (0.50%)	0.69米ドル
2017年7月18日	97.72米ドル	0.49米ドル (0.50%)	0.25米ドル
2017年8月16日	98.24米ドル	0.49米ドル (0.50%)	1.01米ドル
2017年9月15日	98.14米ドル	0.49米ドル (0.50%)	0.39米ドル
2017年10月16日	98.64米ドル	0.49米ドル (0.49%)	0.99米ドル
2017年11月15日	97.99米ドル	0.49米ドル (0.50%)	-0.16米ドル
2017年12月15日	97.91米ドル	0.49米ドル (0.50%)	0.41米ドル
2018年1月16日	98.51米ドル	0.49米ドル (0.49%)	1.09米ドル
2018年2月15日	97.31米ドル	0.49米ドル (0.50%)	-0.71米ドル
2018年3月15日	97.20米ドル	0.49米ドル (0.50%)	0.38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)
2017年4月18日	138.50 ユーロ	0.55 ユーロ (0.40%)	0.92 ユーロ
2017年5月15日	140.15 ユーロ	0.55 ユーロ (0.39%)	2.20 ユーロ
2017年6月15日	140.37 ユーロ	0.55 ユーロ (0.39%)	0.77 ユーロ
2017年7月18日	139.84 ユーロ	0.55 ユーロ (0.39%)	0.02 ユーロ
2017年8月16日	140.49 ユーロ	0.55 ユーロ (0.39%)	1.20 ユーロ
2017年9月15日	140.25 ユーロ	0.55 ユーロ (0.39%)	0.31 ユーロ
2017年10月16日	140.88 ユーロ	0.55 ユーロ (0.39%)	1.18 ユーロ
2017年11月15日	139.90 ユーロ	0.55 ユーロ (0.39%)	-0.43 ユーロ
2017年12月15日	139.73 ユーロ	0.55 ユーロ (0.39%)	0.38 ユーロ
2018年1月16日	140.25 ユーロ	0.55 ユーロ (0.39%)	1.07 ユーロ
2018年2月15日	138.40 ユーロ	0.55 ユーロ (0.40%)	-1.30 ユーロ
2018年3月15日	138.15 ユーロ	0.55 ユーロ (0.40%)	0.30 ユーロ

(注) ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）の2017年4月18日の直前の分配落日（2017年3月15日）におけるユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）の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96.23米ドル、クラスP-mdist受益証券が138.13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2017年前半を通じて低下し、6月に2.35%で底入れし、第3四半期から第4四半期初めにかけてグローバルなトレンドに沿って上昇した後、11月に反落しました。利回りは2月初めに2.94%まで上昇した後に反落し、2.60%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。デュレーションのポジション、イールドカーブ戦略、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。

主なポジションは、デュレーションを戦略的にロングとしたポジションと社債全般のオーバーウェイトでした。

ユーロ

<投資環境>

当期のリスク資産はボラティリティが上昇する中で大きく変動しました。転換債券がキャリー取引により値上がりしたのに対し、金利の僅かな上昇が当該資産クラスに若干のマイナスの影響を及ぼしました。バリュエーションが概ね安定し、株式とクレジット市場があまり変動しなかったため、当該資産クラスのパフォーマンスにはさほど影響しませんでした。

<ポートフォリオ>

当期のリターンはマイナスでした。バリュエーションに投資妙味が高かったため、市場では債券に集中しました。

サブ・ファンドは、市場の他の部分よりもなお割安感が強い、金額が小さく流動性が低い銘柄や準投資適格格付の転換債券を選好しました。デュレーションを短期化したサブ・ファンドのポジションは変更しませんでした。

米ドル

<投資環境>

当期の米国債券市場は、辛うじて若干のプラスのリターンを収めました。米国の経済成長は、失業率の低下が続く4%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を維持し、賃金上昇の加速化を示唆する兆しはほぼ皆無でした。長期にわたる議論や討論の後、減税が漸く合意に達した後は、金融政策が終始報道されました。これに加え、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たと考えます。このような刺激策の効果の一部を相殺したのが、貿易政策を巡る動向と多数の輸入品に関税を課す意向でした。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1.75%に引き上げ、利上げを継続するつもりであると述べました。これに加え、バランスシートの4兆5,000億米ドル規模の削減を順次開始する計画を発表しました。

<ポートフォリオ>

当期のリターンはプラスでした。金利戦略は運用実績にさほど影響しませんでした。最も貢献したのが、社債セクターの銘柄選択と、当期期初に構築したベータ値の高い戦略性の高いポジションでした。これ

らのポジションをリスク調整ベースで割高感が生じ始めた段階で徐々に引き下げました。信用スプレッドのボラティリティの上昇に伴いこの引き下げのタイミングが奏功しました。

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当期、米ドル国債利回りの上昇や信用スプレッドの僅かな拡大によるマイナスの影響を利息収入が相殺したことを受け、僅かなプラスのリターンを収めました。2017年第4四半期に中国共産党（CPC）が第19回党大会を招集し、習代表の体制を確立し、同氏の政治思想を党の構成の指導原則として認めました。ムーディーズがインドの信用格付をBaa3からBaa2に引き下げ、信用格付の見通しを引き上げ方向から安定的に変更しました。フィッチがインドネシアの信用格付をBBB-からBBBに引き上げ、見通しを安定的としました。市場は、非核化交渉のための米朝首脳会談の開催決定を好感しました。一方、2018年第1四半期に入ると、米国国債の利回り上昇や米国の金融政策を巡る不透明感が市場のパフォーマンスに下げ圧力をかけ、市場心理が冷え込みました。同四半期終盤には米国による中国への関税の課税が懸念され、信用スプレッドが拡大しました。

＜ポートフォリオ＞

当期のリターンは僅かにマイナスでした。業種別配分や発行体の選択決定を伴う投資戦略が2017年第2四半期に低迷しました。アクティブなポジションは、業種別配分と発行体の選択決定を受けて、主に2017年第2四半期にアクティブなリターンを上げませんでした。

ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

＜投資環境＞

当期のユーロ・ハイ・イールド債券市場はプラスのリターンを上げました。当期は、経済成長が世界的に勢いを増す一方でインフレが控えめな水準に留まる中、主に2017年に信用スプレッドが縮小しました。2018年には、米国の賃金の予想外の伸びを受けてボラティリティが上昇し、米連邦準備制度理事会の利上げサイクルの加速や貿易戦争への懸念が強まりました。

＜ポートフォリオ＞

当期のリターンはプラスでした。プラスのパフォーマンスを収めた最大の要因は銀行の銘柄選択でした。プラスに貢献したその他の要因は、電気通信サービス、包装および鉄鋼の投資配分でした。ケーブルテレビと金融サービスの銘柄選択はマイナス寄与でした。B格の債券の配分を引き上げ、デュレーションに対して慎重なスタンスを取りました。

英ボンド

＜投資環境＞

当期の英国では中期債の金利が上昇しました。英国国債5年物利回りが67ベーシスポイント高い0.99%に上昇し、国債10年物利回りが1.14%から1.35%に上昇しました。強いインフレ圧力や、これを受けてイングランド銀行が行った利上げが利回りを押し上げました。

＜ポートフォリオ＞

リターンはキャピタル・ロスに伴う利回りの上昇により若干のマイナスでした。サブ・ファンドの直接利回りはプラスでした。サブ・ファンドは、カバード・ボンドと金融銘柄の債券の投資比率を国債や国債機関債よりも引き上げた運用を続けました。

■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

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

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	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%	0.072%
UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ	年率 0.900%	0.262%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル	年率 0.900%	0.098%
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%	0.143%
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%	0.145%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー英ポンド	年率 0.900%	0.095%

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29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、2018年6月29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=81.16円、1ユーロ=127.91円、1英ポンド=144.59円、1米ドル=110.54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20会計年度末 (2009年3月31日)	403,023	32,709	A	113.72	9,230
			B	326.93	26,534
第21会計年度末 (2010年3月31日)	346,489	28,121	P - d i s t	110.07	8,933
			P - a c c	334.31	27,133
第22会計年度末 (2011年3月31日)	347,995	28,243	P - d i s t	111.07	9,014
			P - a c c	356.38	28,924
第23会計年度末 (2012年3月31日)	404,450	32,825	P - d i s t	115.70	9,390
			P - a c c	392.56	31,860
第24会計年度末 (2013年3月31日)	499,383	40,530	P - d i s t	118.36	9,606
			P - a c c	420.50	34,128
第25会計年度末 (2014年3月31日)	380,675	30,896	P - d i s t	117.22	9,514
			P - a c c	434.89	35,296
第26会計年度末 (2015年3月31日)	387,754	31,470	P - d i s t	122.68	9,957
			P - a c c	475.17	38,565
第27会計年度末 (2016年3月31日)	344,154	27,932	P - d i s t	119.33	9,685
			P - a c c	481.36	39,067
第28会計年度末 (2017年3月31日)	306,123	24,845	P - d i s t	117.26	9,517
			P - a c c	489.83	39,755
第29会計年度末 (2018年3月31日)	297,162	24,118	P - d i s t	117.02	9,497
			P - a c c	504.20	40,921
2017年4月末日	302,974	24,589	P - d i s t	118.10	9,585
			P - a c c	493.38	40,043
5月末日	303,746	24,652	P - d i s t	119.47	9,696
			P - a c c	499.09	40,506

	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	292,289	23,722	P-d i s t	114.80	9,317
			P-a c c	494.67	40,147
7月末日	292,400	23,731	P-d i s t	115.06	9,338
			P-a c c	495.79	40,238
8月末日	288,323	23,400	P-d i s t	115.02	9,335
			P-a c c	495.61	40,224
9月末日	283,716	23,026	P-d i s t	114.64	9,304
			P-a c c	493.96	40,090
10月末日	284,073	23,055	P-d i s t	115.87	9,404
			P-a c c	499.27	40,521
11月末日	284,544	23,094	P-d i s t	116.83	9,482
			P-a c c	503.40	40,856
12月末日	283,346	22,996	P-d i s t	116.22	9,432
			P-a c c	500.73	40,639
2018年1月末日	278,199	22,579	P-d i s t	115.92	9,408
			P-a c c	499.45	40,535
2月末日	296,006	24,024	P-d i s t	116.14	9,426
			P-a c c	500.40	40,612
3月末日	297,162	24,118	P-d i s t	117.02	9,497
			P-a c c	504.20	40,921

(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	ユーロ	円
第20会計年度末 (2009年3月31日)	1,250,530	159,955	A	119.66	15,306
			B	280.70	35,904
第21会計年度末 (2010年3月31日)	1,205,176	154,154	P - d i s t	127.65	16,328
			P - a c c	310.14	39,670
第22会計年度末 (2011年3月31日)	950,372	121,562	P - d i s t	123.45	15,790
			P - a c c	309.78	39,624
第23会計年度末 (2012年3月31日)	838,060	107,196	P - d i s t	126.63	16,197
			P - a c c	328.04	41,960
第24会計年度末 (2013年3月31日)	641,439	82,046	P - d i s t	130.87	16,740
			P - a c c	349.45	44,698
第25会計年度末 (2014年3月31日)	473,902	60,617	P - d i s t	132.53	16,952
			P - a c c	363.69	46,520
第26会計年度末 (2015年3月31日)	447,871	57,287	P - d i s t	142.56	18,235
			P - a c c	400.40	51,215
第27会計年度末 (2016年3月31日)	327,751	41,923	P - d i s t	139.01	17,781
			P - a c c	398.55	50,979
第28会計年度末 (2017年3月31日)	269,927	34,526	P - d i s t	134.74	17,235
			P - a c c	393.05	50,275
第29会計年度末 (2018年3月31日)	222,619	28,475	P - d i s t	135.26	17,301
			P - a c c	401.01	51,293
2017年4月末日	268,056	34,287	P - d i s t	135.30	17,306
			P - a c c	394.68	50,484
5月末日	263,480	33,702	P - d i s t	135.86	17,378
			P - a c c	396.32	50,693
6月末日	255,178	32,640	P - d i s t	133.06	17,020
			P - a c c	394.51	50,462
7月末日	251,307	32,145	P - d i s t	133.33	17,054
			P - a c c	395.30	50,563
8月末日	247,775	31,693	P - d i s t	134.12	17,155
			P - a c c	397.63	50,861
9月末日	244,190	31,234	P - d i s t	133.64	17,094
			P - a c c	396.21	50,679
10月末日	242,236	30,984	P - d i s t	134.94	17,260
			P - a c c	400.07	51,173

	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	236,633	30,268	P - d i s t P - a c c	135.18 400.79	17,291 51,265
12月末日	230,279	29,455	P - d i s t P - a c c	134.19 397.86	17,164 50,890
2018年1月末日	227,821	29,141	P - d i s t P - a c c	133.72 396.47	17,104 50,712
2月末日	223,614	28,602	P - d i s t P - a c c	133.75 396.55	17,108 50,723
3月末日	222,619	28,475	P - d i s t P - a c c	135.26 401.01	17,301 51,293

(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20会計年度末 (2009年3月31日)	448,289	49,554	A	101.28	11,195
			B	226.52	25,040
第21会計年度末 (2010年3月31日)	386,284	42,700	P - d i s t	111.33	12,306
			P - a c c	261.05	28,856
第22会計年度末 (2011年3月31日)	307,592	34,001	P - d i s t	110.13	12,174
			P - a c c	269.60	29,802
第23会計年度末 (2012年3月31日)	260,522	28,798	P - d i s t	109.04	12,053
			P - a c c	277.18	30,639
第24会計年度末 (2013年3月31日)	248,629	27,483	P - d i s t	109.38	12,091
			P - a c c	288.06	31,842
第25会計年度末 (2014年3月31日)	200,696	22,185	P - d i s t	106.73	11,798
			P - a c c	289.85	32,040
第26会計年度末 (2015年3月31日)	163,935	18,121	P - d i s t	107.79	11,915
			P - a c c	300.74	33,244
第27会計年度末 (2016年3月31日)	120,827	13,356	P - d i s t	106.98	11,826
			P - a c c	306.03	33,829
第28会計年度末 (2017年3月31日)	94,158	10,408	P - d i s t	104.27	11,526
			P - a c c	305.27	33,745
第29会計年度末 (2018年3月31日)	79,070	8,740	P - d i s t	102.38	11,317
			P - a c c	306.54	33,885
2017年4月末日	93,514	10,337	P - d i s t	104.92	11,598
			P - a c c	307.16	33,953
5月末日	92,551	10,231	P - d i s t	105.61	11,674
			P - a c c	309.18	34,177
6月末日	89,807	9,927	P - d i s t	103.22	11,410
			P - a c c	309.05	34,162
7月末日	89,700	9,915	P - d i s t	103.64	11,456
			P - a c c	310.29	34,299
8月末日	88,352	9,766	P - d i s t	104.28	11,527
			P - a c c	312.20	34,511
9月末日	87,019	9,619	P - d i s t	103.89	11,484
			P - a c c	311.04	34,382
10月末日	85,967	9,503	P - d i s t	103.95	11,491
			P - a c c	311.22	34,402

	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	84,439	9,334	P - d i s t P - a c c	103.61 310.20	11,453 34,290
12月末日	84,029	9,289	P - d i s t P - a c c	103.97 311.30	11,493 34,411
2018年1月末日	81,621	9,022	P - d i s t P - a c c	102.88 308.01	11,372 34,047
2月末日	80,565	8,906	P - d i s t P - a c c	102.01 305.41	11,276 33,760
3月末日	79,070	8,740	P - d i s t P - a c c	102.38 306.54	11,317 33,885

(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	34,314	P - a c c	103.18	11,406
第22会計年度末 (2011年3月31日)	1,224,485	135,355	P - a c c	112.66	12,453
第23会計年度末 (2012年3月31日)	972,818	107,535	P - a c c	112.88	12,478
第24会計年度末 (2013年3月31日)	839,970	92,850	P - a c c	122.75	13,569
第25会計年度末 (2014年3月31日)	391,928	43,324	P - a c c	122.85	13,580
第26会計年度末 (2015年3月31日)	371,781	41,097	P - a c c	131.23	14,506
第27会計年度末 (2016年3月31日)	368,171	40,698	P - a c c	135.95	15,028
第28会計年度末 (2017年3月31日)	252,509	27,912	P - a c c	141.43	15,634
第29会計年度末 (2018年3月31日)	214,517	23,713	P - a c c	141.15	15,603
2017年4月末日	252,967	27,963	P - a c c	142.01	15,698
5月末日	251,770	27,831	P - a c c	142.21	15,720
6月末日	259,371	28,671	P - a c c	142.09	15,707
7月末日	259,989	28,739	P - a c c	142.64	15,767
8月末日	254,498	28,132	P - a c c	143.88	15,904
9月末日	255,976	28,296	P - a c c	143.54	15,867
10月末日	252,823	27,947	P - a c c	144.27	15,948
11月末日	251,677	27,820	P - a c c	143.41	15,853
12月末日	244,740	27,054	P - a c c	143.58	15,871
2018年1月末日	242,122	26,764	P - a c c	142.58	15,761
2月末日	220,685	24,395	P - a c c	141.44	15,635
3月末日	214,517	23,713	P - a c c	141.15	15,603

(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20会計年度末 (2009年3月31日)	343,583	43,948	B	67.51ユーロ	8,635
第21会計年度末 (2010年3月31日)	558,640	71,456	P-a-c-c	120.09ユーロ	15,361
			P-m-d-i-s-t	132.14ユーロ	16,902
第22会計年度末 (2011年3月31日)	801,879	102,568	P-a-c-c	134.67ユーロ	17,226
			P-m-d-i-s-t	138.65ユーロ	17,735
第23会計年度末 (2012年3月31日)	777,353	99,431	P-a-c-c	137.77ユーロ	17,622
			P-m-d-i-s-t	132.80ユーロ	16,986
第24会計年度末 (2013年3月31日)	899,219	115,019	P-a-c-c	159.62ユーロ	20,417
			P-m-d-i-s-t	144.35ユーロ	18,464
第25会計年度末 (2014年3月31日)	3,169,958	405,469	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	103.77米ドル	11,471
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	103.54米ドル	11,445
			P-a-c-c	177.03ユーロ	22,644
			P-m-d-i-s-t	149.24ユーロ	19,089
第26会計年度末 (2015年3月31日)	5,761,737	736,984	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	107.86米ドル	11,923
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	100.56米ドル	11,116
			P-a-c-c	184.41ユーロ	23,588
			P-m-d-i-s-t	145.18ユーロ	18,570
第27会計年度末 (2016年3月31日)	4,366,034	558,459	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	106.18米ドル	11,737
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	92.77米ドル	10,255
			P-a-c-c	180.52ユーロ	23,090
			P-m-d-i-s-t	133.88ユーロ	17,125
第28会計年度末 (2017年3月31日)	3,003,735	384,208	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	117.83米ドル	13,025
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	96.77米ドル	10,697
			P-a-c-c	197.57ユーロ	25,271
			P-m-d-i-s-t	138.77ユーロ	17,750
第29会計年度末 (2018年3月31日)	2,213,589	283,140	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	125.43米ドル	13,865
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	97.03米ドル	10,726
			P-a-c-c	205.63ユーロ	26,302
			P-m-d-i-s-t	137.78ユーロ	17,623

	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
2017年4月末日	2,949,929	377,325	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	119.21米ドル	13,177
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	97.41米ドル	10,768
			P-a-c-c	199.62ユーロ	25,533
			P-m-d-i-s-t	139.65ユーロ	17,863
5月末日	2,868,331	366,888	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	120.68米ドル	13,340
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	98.12米ドル	10,846
			P-a-c-c	201.67ユーロ	25,796
			P-m-d-i-s-t	140.53ユーロ	17,975
6月末日	2,867,925	366,836	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	120.91米ドル	13,365
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	97.82米ドル	10,813
			P-a-c-c	201.72ユーロ	25,802
			P-m-d-i-s-t	140.02ユーロ	17,910
7月末日	2,826,513	361,539	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	122.33米ドル	13,522
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	98.48米ドル	10,886
			P-a-c-c	203.63ユーロ	26,046
			P-m-d-i-s-t	140.79ユーロ	18,008
8月末日	2,807,908	359,160	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	122.72米ドル	13,565
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	98.30米ドル	10,866
			P-a-c-c	203.95ユーロ	26,087
			P-m-d-i-s-t	140.46ユーロ	17,966
9月末日	2,767,617	354,006	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	123.57米ドル	13,659
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	98.49米ドル	10,887
			P-a-c-c	205.01ユーロ	26,223
			P-m-d-i-s-t	140.65ユーロ	17,991
10月末日	2,776,283	355,114	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	125.09米ドル	13,827
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	99.21米ドル	10,967
			P-a-c-c	207.24ユーロ	26,508
			P-m-d-i-s-t	141.62ユーロ	18,115

	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
11月末日	2,649,633	338,915	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	124.71米ドル	13,785
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	98.42米ドル	10,879
			P-a-c-c	206.33ユーロ	26,392
			P-m-d-i-s-t	140.45ユーロ	17,965
12月末日	2,579,290	329,917	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	125.17米ドル	13,836
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	98.29米ドル	10,865
			P-a-c-c	206.45ユーロ	26,407
			P-m-d-i-s-t	139.98ユーロ	17,905
2018年1月末日	2,467,906	315,670	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	126.12米ドル	13,941
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	98.54米ドル	10,893
			P-a-c-c	207.48ユーロ	26,539
			P-m-d-i-s-t	140.13ユーロ	17,924
2月末日	2,320,265	296,785	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	125.51米ドル	13,874
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	97.58米ドル	10,786
			P-a-c-c	206.29ユーロ	26,387
			P-m-d-i-s-t	138.77ユーロ	17,750
3月末日	2,213,589	283,140	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	125.43米ドル	13,865
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	97.03米ドル	10,726
			P-a-c-c	205.63ユーロ	26,302
			P-m-d-i-s-t	137.78ユーロ	17,623

(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-m-d-i-s-t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20会計年度末 (2009年3月31日)	103,748	15,001	B	149.30	21,587
第21会計年度末 (2010年3月31日)	98,562	14,251	P - a c c	162.80	23,539
第22会計年度末 (2011年3月31日)	88,759	12,834	P - a c c	169.68	24,534
第23会計年度末 (2012年3月31日)	95,029	13,740	P - a c c	185.84	26,871
第24会計年度末 (2013年3月31日)	103,861	15,017	P - a c c	201.82	29,181
第25会計年度末 (2014年3月31日)	74,405	10,758	P - a c c	199.40	28,831
第26会計年度末 (2015年3月31日)	62,684	9,063	P - a c c	225.06	32,541
第27会計年度末 (2016年3月31日)	48,822	7,059	P - a c c	224.80	32,504
第28会計年度末 (2017年3月31日)	41,716	6,032	P - a c c	242.98	35,132
第29会計年度末 (2018年3月31日)	32,172	4,652	P - a c c	242.73	35,096
2017年4月末日	39,611	5,727	P - a c c	243.92	35,268
5月末日	39,763	5,749	P - a c c	246.17	35,594
6月末日	38,137	5,514	P - a c c	242.92	35,124
7月末日	41,347	5,978	P - a c c	243.96	35,274
8月末日	41,838	6,049	P - a c c	247.69	35,813
9月末日	40,127	5,802	P - a c c	242.25	35,027
10月末日	39,762	5,749	P - a c c	243.12	35,153
11月末日	39,580	5,723	P - a c c	242.67	35,088
12月末日	38,443	5,558	P - a c c	245.89	35,553
2018年1月末日	34,786	5,030	P - a c c	242.67	35,088
2月末日	32,157	4,650	P - a c c	241.17	34,871
3月末日	32,172	4,652	P - a c c	242.73	35,096

(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20会計年度	5.94 (約482円)
第21会計年度	6.02 (約489円)
第22会計年度	6.14 (約498円)
第23会計年度	5.51 (約447円)
第24会計年度	5.09 (約413円)
第25会計年度	5.04 (約409円)
第26会計年度	4.82 (約391円)
第27会計年度	4.17 (約338円)
第28会計年度	3.64 (約295円)
第29会計年度	3.19 (約259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) (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20会計年度	4.19 (約536円)
第21会計年度	4.08 (約522円)
第22会計年度	3.94 (約504円)
第23会計年度	3.83 (約490円)
第24会計年度	3.56 (約455円)
第25会計年度	3.10 (約397円)
第26会計年度	2.79 (約357円)
第27会計年度	2.39 (約306円)
第28会計年度	2.18 (約279円)
第29会計年度	2.00 (約256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20会計年度	4.85 (約536円)
第21会計年度	4.69 (約518円)
第22会計年度	4.15 (約459円)
第23会計年度	3.84 (約424円)
第24会計年度	3.30 (約365円)
第25会計年度	2.87 (約317円)
第26会計年度	2.63 (約291円)
第27会計年度	2.44 (約270円)
第28会計年度	2.34 (約259円)
第29会計年度	2.35 (約260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649円)
第26会計年度	6.82 (約754円)
第27会計年度	6.20 (約685円)
第28会計年度	5.88 (約650円)
第29会計年度	5.92 (約654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798円)
第22会計年度	7.35 (約940円)
第23会計年度	8.40 (約1,074円)
第24会計年度	8.85 (約1,132円)
第25会計年度	10.36 (約1,325円)
第26会計年度	9.86 (約1,261円)
第27会計年度	8.20 (約1,049円)
第28会計年度	7.35 (約940円)
第29会計年度	6.58 (約842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20会計年度	A	188,562.0680 (0)	292,092.4930 (1,535)	1,611,436.2472 (12,431)
	B	85,476.8940 (0)	171,043.1240 (0)	672,199.5381 (0)
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)

(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)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第20会計年度	A	125,305.6090 (0)	687,414.7040 (305)	2,625,428.4182 (24,407)
	B	460,847.2250 (553)	2,036,469.0230 (735)	3,321,268.1291 (1,116.3610)
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)

(米ドル)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第20会計年度	A	68,569.0060 (0)	284,086.2540 (19,489)	1,008,862.9029 (245,478)
	B	276,401.7010 (0)	1,398,999.5280 (772)	1,527,943.8830 (2,741.7610)
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)

(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)

(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20会計年度	B	498,740.4810 (0)	2,268,115.6880 (0)	4,747,997.0509 (0)
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)

	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
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)
	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)

(英ポンド)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第20会計年度	B	63,064.5520 (0)	297,412.2690 (0)	472,962.4118 (0)
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)

(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文の財務書類は、「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. 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。
- c. ファンドの原文の財務書類は、それぞれ下記の通貨で表示されている。

1) 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
2) UBS (Lux) ボンド・ファンド － ユーロ	=	ユーロ
3) UBS (Lux) ボンド・ファンド － 米ドル	=	米ドル
4) 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
5) UBS (Lux) ボンド・ファンド － ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	=	ユーロ
6) UBS (Lux) ボンド・ファンド － 英ポンド	=	英ポンド

日本文の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、以下に掲げた各通貨の、株式会社三菱UFJ銀行の2018年6月29日現在における対顧客電信売買相場の仲値で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

1 オーストラリア・ドル	=	81.16円
1 ユーロ	=	127.91円
1 米ドル	=	110.54円
1 英ポンド	=	144.59円

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、2018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2018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。当該法および基準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および統治責任者の責任

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、継続企業の前提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C S S Fが採用したI S A s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C S S Fが採用したI S A s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可能性がある。
- 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、2018年7月27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 2018, 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 2018, 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 those Law and standards 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 and those charged with governance 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, 27 July 2018

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

I. Nicks

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilinhaber 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 2018 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 2018 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 («ISA») durch. Unsere Verantwortung gemäss diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt «Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung» weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» («IESBA Code») zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen 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, 27. Juli 2018

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé



I. Nicks

(1) 貸借対照表

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2018年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	連 結	千 円
	ユーロ	
資 産		
投資有価証券取得原価	3,822,912,003.69	488,988,674
投資有価証券未実現評価(損)益	39,587,067.79	5,063,582
投資有価証券合計(注1)	3,862,499,071.48	494,052,256
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	106,132,561.61 *	13,575,416
定期預金および信託預金	3,153,477.75	403,361
その他の流動資産(委託証拠金)	5,931,519.49	758,701
有価証券売却未収金(注1)	19,575,227.54	2,503,867
発行受益証券未収金	4,399,017.30	562,678
未収有価証券利息	41,562,628.94	5,316,276
流動資産に係る未収利息	12,836.86	1,642
スワップに係る未収利息	45,545.77	5,826
TBAモーゲージ・バック証券に係る 未実現(損)益(注1)	4,752.76	608
金融先物に係る未実現(損)益(注1)	(575,341.29)	(73,592)
為替予約契約に係る未実現(損)益(注1)	177,305.73	22,679
スワップに係る未実現(損)益(注1)	7,913,265.49	1,012,186
資産合計	4,050,831,869.43	518,141,904
負 債		
当座借越	(3,364,531.09)	(430,357)
当座借越に係る未払利息	(33,815.04)	(4,325)
有価証券購入未払金(注1)	(25,603,947.88)	(3,275,001)
買戻受益証券未払金	(13,402,809.58)	(1,714,353)
スワップに係る未払利息	(2,831.43)	(362)
その他の負債	(99.00)	(13)
報酬引当金(注2)	(1,489,743.34)	(190,553)
年次税引当金(注3)	(410,357.49)	(52,489)
その他の手数料および報酬に係る 引当金(注2)	(76,646.49)	(9,804)
引当金合計	(1,976,747.32)	(252,846)
負債合計	(44,384,781.34)	(5,677,257)
期末現在純資産額	4,006,447,088.09	512,464,647

* 2018年3月31日現在、510,000ユーロの現金が取引相手方であるJPモルガン・チェース・ニューヨークに対する担保、439,078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、367,664ユーロの現金が取引相手方であるJPモルガ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
2018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	286,195,425.46	23,227,621
投資有価証券未実現評価（損）益	3,106,035.14	252,086
投資有価証券合計（注1）	289,301,460.60	23,479,707
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	29,461.06	2,391
定期預金および信託預金	5,056,130.13	410,356
その他の流動資産（委託証拠金）	39,387.20	3,197
発行受益証券未収金	469,441.88	38,100
未収有価証券利息	3,094,297.78	251,133
流動資産に係る未収利息	627.01	51
金融先物に係る未実現（損）益（注1）	289,278.83	23,478
資産合計	298,280,084.49	24,208,412
負 債		
当座借越	(1,387.05)	(113)
買戻受益証券未払金	(974,393.39)	(79,082)
報酬引当金（注2）	(95,936.29)	(7,786)
年次税引当金（注3）	(36,073.06)	(2,928)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注2）	(10,052.02)	(816)
引当金合計	(142,061.37)	(11,530)
負債合計	(1,117,841.81)	(90,724)
期末現在純資産額	297,162,242.68	24,117,688

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
2018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	207,034,248.32	26,481,751
投資有価証券未実現評価（損）益	8,002,172.22	1,023,558
投資有価証券合計（注1）	215,036,420.54	27,505,309
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	5,588,954.18	714,883
その他の流動資産（委託証拠金）	566,381.85	72,446
有価証券売却未収金（注1）	8,823,812.66	1,128,654
発行受益証券未収金	58,140.25	7,437
未収有価証券利息	2,251,602.16	288,002
スワップに係る未収利息	35,589.22	4,552
金融先物に係る未実現（損）益（注1）	(423,821.07)	(54,211)
為替予約契約に係る未実現（損）益（注1）	(93,223.50)	(11,924)
スワップに係る未実現（損）益（注1）	1,505,848.87	192,613
資産合計	233,349,705.16	29,847,761
負 債		
当座借越	(1,482,350.15)	(189,607)
当座借越に係る未払利息	(237.08)	(30)
有価証券購入未払金（注1）	(8,805,915.06)	(1,126,365)
買戻受益証券未払金	(334,868.55)	(42,833)
その他の負債	(49.00)	(6)
報酬引当金（注2）	(74,310.22)	(9,505)
年次税引当金（注3）	(26,593.17)	(3,402)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注2）	(5,937.00)	(759)
引当金合計	(106,840.39)	(13,666)
負債合計	(10,730,260.23)	(1,372,508)
期末現在純資産額	222,619,444.93	28,475,253

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
2018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	76,324,441.35	8,436,904
投資有価証券未実現評価（損）益	(174,916.34)	(19,335)
投資有価証券合計（注1）	76,149,525.01	8,417,568
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	2,185,076.08	241,538
その他の流動資産（委託証拠金）	39,539.74	4,371
発行受益証券未収金	106,051.10	11,723
未収有価証券利息	709,991.81	78,482
金融先物に係る未実現（損）益（注1）	(4,226.13)	(467)
資産合計	79,185,957.61	8,753,216
負 債		
有価証券購入未払金（注1）	(29.00)	(3)
買戻受益証券未払金	(77,227.29)	(8,537)
報酬引当金（注2）	(26,134.79)	(2,889)
年次税引当金（注3）	(9,662.63)	(1,068)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注2）	(3,128.82)	(346)
引当金合計	(38,926.24)	(4,303)
負債合計	(116,182.53)	(12,843)
期末現在純資産額	79,069,775.08	8,740,373

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
2018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	214,083,028.27	23,664,738
投資有価証券未実現評価(損)益	(3,781,633.43)	(418,022)
投資有価証券合計(注1)	210,301,394.84	23,246,716
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	2,450,707.28 *	270,901
その他の流動資産(委託証拠金)	94,352.70	10,430
発行受益証券未収金	588,756.27	65,081
未収有価証券利息	1,717,394.72	189,841
金融先物に係る未実現(損)益(注1)	87,280.80	9,648
為替予約契約に係る未実現(損)益(注1)	(244,451.69)	(27,022)
資産合計	214,995,434.92	23,765,595
負 債		
買戻受益証券未払金	(350,137.40)	(38,704)
報酬引当金(注2)	(98,239.39)	(10,859)
年次税引当金(注3)	(19,686.99)	(2,176)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(9,908.79)	(1,095)
引当金合計	(127,835.17)	(14,131)
負債合計	(477,972.57)	(52,835)
期末現在純資産額	214,517,462.35	23,712,760

* 2018年3月31日現在、540,000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。

純資産計算書

2018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

	ユーロ	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	2,099,004,658.14	268,483,686
投資有価証券未実現評価(損)益	35,727,430.06	4,569,896
投資有価証券合計(注1)	2,134,732,088.20	273,053,581
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	52,405,743.69 *	6,703,219
その他の流動資産(委託証拠金)	3,229,310.85	413,061
有価証券売却未収金(注1)	10,189,390.25	1,303,325
発行受益証券未収金	3,294,183.26	421,359
未収有価証券利息	29,717,428.54	3,801,156
流動資産に係る未収利息	10,422.73	1,333
為替予約契約に係る未実現(損)益(注1)	2,331,562.09	298,230
スワップに係る未実現(損)益(注1)	6,194,171.80	792,297
資産合計	2,242,104,301.41	286,787,561
負 債		
当座借越	(1,434,620.05)	(183,502)
当座借越に係る未払利息	(24,840.71)	(3,177)
有価証券購入未払金(注1)	(14,950,152.71)	(1,912,274)
買戻受益証券未払金	(10,857,288.50)	(1,388,756)
報酬引当金(注2)	(975,351.67)	(124,757)
年次税引当金(注3)	(256,183.13)	(32,768)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(16,615.96)	(2,125)
引当金合計	(1,248,150.76)	(159,651)
負債合計	(28,515,052.73)	(3,647,360)
期末現在純資産額	2,213,589,248.68	283,140,201

* 2018年3月31日現在、510,000ユーロの現金が取引相手方であるJPモルガン・チェース・ニューヨーク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
2018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	30,768,696.81	4,448,846
投資有価証券未実現評価（損）益	753,661.13	108,972
投資有価証券合計（注1）	31,522,357.94	4,557,818
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	154,876.30	22,394
有価証券売却未収金（注1）	378,471.91	54,723
発行受益証券未収金	242.56	35
未収有価証券利息	469,094.57	67,826
流動資産に係る未収利息	42.78	6
資産合計	32,525,086.06	4,702,802
負 債		
有価証券購入未払金（注1）	(280,771.40)	(40,597)
買戻受益証券未払金	(56,940.78)	(8,233)
報酬引当金（注2）	(10,568.49)	(1,528)
年次税引当金（注3）	(3,834.24)	(554)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注2）	(1,296.96)	(188)
引当金合計	(15,699.69)	(2,270)
負債合計	(353,411.87)	(51,100)
期末現在純資産額	32,171,674.19	4,651,702

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2017年4月1日 至2018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	836,189.01	106,957
有価証券に係る利息	169,308,191.08	21,656,211
配当金	45,531.83	5,824
スワップに係る受取利息 (注1)	4,134,160.05	528,800
シンセティック・エクイティ・スワップに係る受取利息 (注1)	239.96	31
貸付有価証券に係る収益 (注11)	807,100.80	103,236
その他の収益	967,325.28	123,731
収益合計	176,098,738.01	22,524,790
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(3,022,002.64)	(386,544)
貸付有価証券に係るコスト (注11)	(322,840.30)	(41,295)
シンセティック・エクイティ・スワップに係る支払利息 (注1)	(15.71)	(2)
報酬 (注2)	(44,855,791.19)	(5,737,504)
年次税 (注3)	(1,912,312.49)	(244,604)
その他の手数料および報酬 (注2)	(724,689.67)	(92,695)
現金および当座借越に係る利息	(1,072,191.02)	(137,144)
費用合計	(51,909,843.02)	(6,639,788)
投資に係る純 (損) 益	124,188,894.99	15,885,002
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	78,304,515.86	10,015,931
オプションに係る実現 (損) 益	831,684.96	106,381
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	(1,440,538.02)	(184,259)
金融先物に係る実現 (損) 益	87,936.43	11,248
オプションに係る実現 (損) 益、先物型	(28,984.00)	(3,707)
為替予約契約に係る実現 (損) 益	(90,323,630.45)	(11,553,296)
スワップに係る実現 (損) 益	(3,892,566.69)	(497,898)
外国為替に係る実現 (損) 益	(7,197,030.93)	(920,572)
実現 (損) 益合計	(23,658,612.84)	(3,026,173)
当期実現純 (損) 益	100,530,282.15	12,858,828
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	(111,109,998.29)	(14,212,080)
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	623,077.34	79,698
オプションに係る未実現評価 (損) 益	39,092.67	5,000
TBAモーゲージ・バック証券に係る未実現評価 (損) 益	(59,452.66)	(7,605)
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	(591,479.42)	(75,656)
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(1,676,611.50)	(214,455)
スワップに係る未実現評価 (損) 益	6,838,472.33	874,709
未実現評価 (損) 益の変動合計	(105,936,899.53)	(13,550,389)
運用の結果による純資産の純増 (減)	(5,406,617.38)	(691,560)

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2017年4月1日 至2018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	31,479.00	2,555
有価証券に係る利息	10,725,190.31	870,456
貸付有価証券に係る収益（注11）	42,133.51	3,420
その他の収益	25,541.12	2,073
収益合計	10,824,343.94	878,504
費 用		
貸付有価証券に係るコスト（注11）	(16,853.40)	(1,368)
報酬（注2）	(2,513,357.72)	(203,984)
年次税（注3）	(142,945.50)	(11,601)
その他の手数料および報酬（注2）	(52,911.65)	(4,294)
現金および当座借越に係る利息	(959.12)	(78)
費用合計	(2,727,027.39)	(221,326)
投資に係る純（損）益	8,097,316.55	657,178
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	2,917.14	237
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	29,400.00	2,386
金融先物に係る実現（損）益	807,196.25	65,512
外国為替に係る実現損益	(1,085.28)	(88)
実現（損）益合計	838,428.11	68,047
当期実現純（損）益	8,935,744.66	725,225
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	104,132.94	8,451
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	(75,665.00)	(6,141)
金融先物に係る未実現評価（損）益	(161,742.81)	(13,127)
未実現評価（損）益の変動合計	(133,274.87)	(10,817)
運用の結果による純資産の純増（減）	8,802,469.79	714,408

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2017年4月1日 至2018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	11,256.15	1,440
有価証券に係る利息	5,516,036.65	705,556
スワップに係る受取利息 (注1)	676,074.43	86,477
貸付有価証券に係る収益 (注11)	137,882.78	17,637
その他の収益	3,686.16	471
収益合計	6,344,936.17	811,581
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(328,477.59)	(42,016)
貸付有価証券に係るコスト (注11)	(55,153.11)	(7,055)
報酬 (注2)	(2,128,650.15)	(272,276)
年次税 (注3)	(115,920.19)	(14,827)
その他の手数料および報酬 (注2)	(52,366.46)	(6,698)
現金および当座借越に係る利息	(31,197.40)	(3,990)
費用合計	(2,711,764.90)	(346,862)
投資に係る純 (損) 益	3,633,171.27	464,719
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	3,552,267.16	454,370
金融先物に係る実現 (損) 益	(379,146.83)	(48,497)
オプションに係る実現 (損) 益、先物型	(28,984.00)	(3,707)
為替予約契約に係る実現 (損) 益	942,599.37	120,568
スワップに係る実現 (損) 益	505,409.84	64,647
外国為替に係る実現 (損) 益	(79,010.89)	(10,106)
実現 (損) 益合計	4,513,134.65	577,275
当期実現純 (損) 益	8,146,305.92	1,041,994
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	(2,950,858.60)	(377,444)
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	(177,602.17)	(22,717)
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(91,944.68)	(11,761)
スワップに係る未実現評価 (損) 益	124,460.03	15,920
未実現評価 (損) 益の変動合計	(3,095,945.42)	(396,002)
運用の結果による純資産の純増 (減)	5,050,360.50	645,992

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2017年4月1日 至2018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	15,690.34	1,734
有価証券に係る利息	2,774,054.67	306,644
貸付有価証券に係る収益（注11）	39,575.18	4,375
その他の収益	2,772.09	306
収益合計	2,832,092.28	313,059
費 用		
貸付有価証券に係るコスト（注11）	(15,830.07)	(1,750)
報酬（注2）	(749,367.85)	(82,835)
年次税（注3）	(42,458.33)	(4,693)
その他の手数料および報酬（注2）	(18,460.02)	(2,041)
現金および当座借越に係る利息	(442.87)	(49)
費用合計	(826,559.14)	(91,368)
投資に係る純（損）益	2,005,533.14	221,692
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	974,443.26	107,715
金融先物に係る実現（損）益	(201,305.89)	(22,252)
外国為替に係る実現（損）益	(315.99)	(35)
実現（損）益合計	772,821.38	85,428
当期実現純（損）益	2,778,354.52	307,119
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	(2,225,286.80)	(245,983)
金融先物に係る未実現評価（損）益	(2,835.95)	(313)
未実現評価（損）益の変動合計	(2,228,122.75)	(246,297)
運用の結果による純資産の純増（減）	550,231.77	60,823

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2017年4月1日 至2018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	61,282.28	6,774
有価証券に係る利息	8,685,832.36	960,132
スワップに係る受取利息 (注1)	172,861.12	19,108
貸付有価証券に係る収益 (注11)	314,233.47	34,735
その他の収益	43,092.40	4,763
収益合計	9,277,301.63	1,025,513
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(38,666.67)	(4,274)
貸付有価証券に係るコスト (注11)	(125,693.38)	(13,894)
報酬 (注2)	(2,972,062.77)	(328,532)
年次税 (注3)	(92,369.07)	(10,210)
その他の手数料および報酬 (注2)	(43,421.21)	(4,800)
現金および当座借越に係る利息	(5,592.71)	(618)
費用合計	(3,277,805.81)	(362,329)
投資に係る純 (損) 益	5,999,495.82	663,184
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	143,355.62	15,847
オプションに係る実現 (損) 益	(456,780.14)	(50,492)
金融先物に係る実現 (損) 益	(394,741.80)	(43,635)
為替予約契約に係る実現 (損) 益	9,878,453.87	1,091,964
スワップに係る実現 (損) 益	(1,069,961.06)	(118,273)
外国為替に係る実現 (損) 益	(2,216,188.29)	(244,977)
実現 (損) 益合計	5,884,138.20	650,433
当期実現純 (損) 益	11,883,634.02	1,313,617
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	(4,014,410.20)	(443,753)
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	2,363.00	261
オプションに係る未実現評価 (損) 益	48,078.12	5,315
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	65,618.97	7,254
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	204,356.73	22,590
スワップに係る未実現評価 (損) 益	475,328.58	52,543
未実現評価 (損) 益の変動合計	(3,218,664.80)	(355,791)
運用の結果による純資産の純増 (減)	8,664,969.22	957,826

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2017年4月1日 至2018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	672,549.30	86,026
有価証券に係る利息	125,890,637.20	16,102,671
スワップに係る受取利息 (注1)	1,710,892.75	218,840
その他の収益	104,696.02	13,392
収益合計	128,378,775.27	16,420,929
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(816,452.96)	(104,432)
報酬 (注2)	(29,697,282.52)	(3,798,579)
年次税 (注3)	(1,227,636.81)	(157,027)
その他の手数料および報酬 (注2)	(404,201.07)	(51,701)
現金および当座借越に係る利息	(750,391.74)	(95,983)
費用合計	(32,895,965.10)	(4,207,723)
投資に係る純 (損) 益	95,482,810.17	12,213,206
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	58,858,450.03	7,528,584
オプションに係る実現 (損) 益	1,194,123.20	152,740
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る実現評価 (損) 益	(266,100.00)	(34,037)
為替予約契約に係る実現 (損) 益	(90,525,979.74)	(11,579,178)
スワップに係る実現 (損) 益	(3,383,521.05)	(432,786)
外国為替に係る実現 (損) 益	(8,078,456.26)	(1,033,315)
実現 (損) 益合計	(42,201,483.82)	(5,397,992)
当期実現純 (損) 益	53,281,326.35	6,815,214
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	(66,990,823.12)	(8,568,796)
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(2,021,169.92)	(258,528)
スワップに係る未実現評価 (損) 益	5,793,063.47	740,991
未実現評価 (損) 益の変動合計	(63,218,929.57)	(8,086,333)
運用の結果による純資産の純増 (減)	(9,937,603.22)	(1,271,119)

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2017年4月1日 至2018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	81.72	12
有価証券に係る利息	1,534,727.79	221,906
配当金	357.06	52
貸付有価証券に係る収益（注11）	15,618.42	2,258
その他の収益	41,203.84	5,958
収益合計	1,591,988.83	230,186
費 用		
貸付有価証券に係るコスト（注11）	(6,247.37)	(903)
報酬（注2）	(312,118.82)	(45,129)
年次税（注3）	(17,055.40)	(2,466)
その他の手数料および報酬（注2）	(7,334.03)	(1,060)
費用合計	(342,755.62)	(49,559)
投資に係る純（損）益	1,249,233.21	180,627
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	403,142.70	58,290
金融先物に係る実現評価（損）益	(4,402.50)	(637)
外国為替に係る実現（損）益	54.34	8
実現（損）益合計	398,794.54	57,662
当期実現純（損）益	1,648,027.75	238,288
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	(1,630,428.74)	(235,744)
未実現評価（損）益の変動合計	(1,630,428.74)	(235,744)
運用の結果による純資産の純増（減）	17,599.01	2,545

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2017年4月1日 至2018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	306,122,984.66	24,844,941
受益証券発行	52,242,147.54	4,239,973
受益証券買戻し	(66,703,791.16)	(5,413,680)
受益証券発行(買戻し)純額合計	(14,461,643.62)	(1,173,707)
支払分配金	(3,301,568.15)	(267,955)
純投資(損)益	8,097,316.55	657,178
実現(損)益合計	838,428.11	68,047
未実現評価(損)益の変動合計	(133,274.87)	(10,817)
運用の結果による純資産の純増(減)	8,802,469.79	714,408
期末現在純資産額	297,162,242.68	24,117,688

発行済受益証券数の変動
 自2017年4月1日 至2018年3月31日

クラス	F-acc	I-X-acc	N-acc	P-acc
期首現在発行済受益証券数	4,865.0000	1,347.2550	15,471.2080	379,696.2930
発行受益証券数	50.0000	459.5920	1,803.3500	34,175.5730
買戻受益証券数	(370.0000)	(214.7900)	(4,475.6730)	(93,436.2150)
期末現在発行済受益証券数	4,545.0000	1,592.0570	12,798.8850	320,435.6510

クラス	P-dist	Q-acc	Q-dist
期首現在発行済受益証券数	847,796.7430	87,225.2580	60,001.4320
発行受益証券数	55,623.2540	223,233.5220	18,976.0710
買戻受益証券数	(114,264.2020)	(43,644.1100)	(10,249.8610)
期末現在発行済受益証券数	789,155.7950	266,814.6700	68,727.6420

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	2017年6月1日	2017年6月6日	オーストラリア・ ドル	3.64
Q-dist	2017年6月1日	2017年6月6日	オーストラリア・ ドル	3.59

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
純資産変動計算書
 自2017年4月1日 至2018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	269,926,711.79	34,526,326
受益証券発行	11,858,606.17	1,516,834
受益証券買戻し	(62,957,766.42)	(8,052,928)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(51,099,160.25)	(6,536,094)
支払分配金	(1,258,467.11)	(160,971)
純投資（損）益	3,633,171.27	464,719
実現（損）益合計	4,513,134.65	577,275
未実現評価（損）益の変動合計	(3,095,945.42)	(396,002)
運用の結果による純資産の純増（減）	5,050,360.50	645,992
期末現在純資産額	222,619,444.93	28,475,253

発行済受益証券数の変動

自2017年4月1日 至2018年3月31日

クラス	F-acc	P-2%-qdist	P-acc
期首現在発行済受益証券数	199.0070	0.0000	445,933.5340
発行受益証券数	0.0000	100.0000	9,583.3100
買戻受益証券数	(199.0070)	0.0000	(106,500.4180)
期末現在発行済受益証券数	0.0000	100.0000	349,016.4260

クラス	P-dist	Q-acc	Q-dist
期首現在発行済受益証券数	577,094.8840	98,629.4530	21,426.2220
発行受益証券数	33,863.8490	8,274.0430	22,554.3490
買戻受益証券数	(120,832.8640)	(24,761.3720)	(5,932.1450)
期末現在発行済受益証券数	490,125.8690	82,142.1240	38,048.4260

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	2017年6月1日	2017年6月6日	ユーロ	2.18
Q-dist	2017年6月1日	2017年6月6日	ユーロ	2.03

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
P-2%-qdist	2017年10月10日	2017年10月13日	ユーロ	0.09
P-2%-qdist	2017年1月10日	2018年1月15日	ユーロ	0.49

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
純資産変動計算書
 自2017年4月1日 至2018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	94,158,162.26	10,408,243
受益証券発行	9,684,781.83	1,070,556
受益証券買戻し	(24,921,068.83)	(2,754,775)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(15,236,287.00)	(1,684,219)
支払分配金	(402,331.95)	(44,474)
純投資（損）益	2,005,533.14	221,692
実現（損）益合計	772,821.38	85,428
未実現評価（損）益の変動合計	(2,228,122.75)	(246,297)
運用の結果による純資産の純増（減）	550,231.77	60,823
期末現在純資産額	79,069,775.08	8,740,373

発行済受益証券数の変動
 自2017年4月1日 至2018年3月31日

クラス	F-acc	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	6,606.2200	226,515.6040	168,729.8750
発行受益証券数	4.5250	19,663.8790	1,194.2560
買戻受益証券数	(6,562.8300)	(62,317.6880)	(26,716.9060)
期末現在発行済受益証券数	47.9150	183,861.7950	143,207.2250

クラス	Q-acc	Q-dist
期首現在発行済受益証券数	45,625.3530	6,550.9050
発行受益証券数	32,267.7470	1,206.9660
買戻受益証券数	(6,774.5540)	(1,086.0330)
期末現在発行済受益証券数	71,118.5460	6,671.8380

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	2017年6月1日	2017年6月6日	米ドル	2.34
Q-dist	2017年6月1日	2017年6月6日	米ドル	2.70

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2017年4月1日 至2018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	252,509,299.79	27,912,378
受益証券発行	76,202,381.42	8,423,411
受益証券買戻し	(119,727,128.70)	(13,234,637)
受益証券発行(買戻し)純額合計	(43,524,747.28)	(4,811,226)
支払分配金	(3,132,059.38)	(346,218)
純投資(損)益	5,999,495.82	663,184
実現(損)益合計	5,884,138.20	650,433
未実現評価(損)益の変動合計	(3,218,664.80)	(355,791)
運用の結果による純資産の純増(減)	8,664,969.22	957,826
期末現在純資産額	214,517,462.35	23,712,760

発行済受益証券数の変動
 自2017年4月1日 至2018年3月31日

クラス	(ユーロ・ヘッジ)			
	F-acc	F-acc	I-A1-acc	I-X-acc
期首現在発行済受益証券数	113,442.0210	12,351.1220	81,388.5310	21,931.9570
発行受益証券数	66,604.0000	12,532.0000	128,545.8690	9,141.9670
買戻受益証券数	(127,744.0000)	(3,920.0000)	(85,084.1390)	(462.3250)
期末現在発行済受益証券数	52,302.0210	20,963.1220	124,850.2610	30,611.5990

クラス	(ユーロ・ヘッジ)		(ユーロ・ヘッジ)	
	I-X-dist	N-acc	P-acc	P-acc
期首現在発行済受益証券数	144,466.7720	13,868.9560	489,490.5510	284,690.3830
発行受益証券数	42,903.3640	1,025.7380	138,727.3900	39,029.3570
買戻受益証券数	(11,097.0000)	(4,854.5120)	(239,183.0960)	(84,170.9010)
期末現在発行済受益証券数	176,273.1360	10,040.1820	389,034.8450	239,548.8390

クラス	(シンガポール・ドル・ヘッジ)		(シンガポール・ドル・ヘッジ)	
	P-acc	P-dist	P-mdist	P-mdist
期首現在発行済受益証券数	10,129.3940	104,692.8880	597,043.3300	135,380.3320
発行受益証券数	1.2730	4,351.4380	66,266.1450	7,565.9080
買戻受益証券数	(3,237.9180)	(33,779.0550)	(255,712.1560)	(50,839.0230)
期末現在発行済受益証券数	6,892.7490	75,265.2710	407,597.3190	92,107.2170

クラス	(ユーロ・ヘッジ)		(ユーロ・ヘッジ)	
	Q-acc	Q-acc	Q-dist	Q-mdist
期首現在発行済受益証券数	63,416.3180	20,090.2430	4,670.4810	4,292.1130
発行受益証券数	3,805.9500	41,352.5280	13,904.6840	0.0000
買戻受益証券数	(11,572.3130)	(34,441.2590)	(815.9410)	0.0000
期末現在発行済受益証券数	55,649.9550	27,001.5120	17,759.2240	4,292.1130

注記は、財務書類と不可分のものである。

年次分配金

UBS (Lux) ボンド・ファンド・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
I-X-dist	2017年6月1日	2017年6月6日	米ドル	4.09
(ユーロ・ヘッジ) P-dist	2017年6月1日	2017年6月6日	ユーロ	2.58
(ユーロ・ヘッジ) Q-dist	2017年6月1日	2017年6月6日	ユーロ	3.25

月次分配金

UBS (Lux) ボンド・ファンド・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
P-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	米ドル	0.32
P-mdist	2017年5月15日	2017年5月18日	米ドル	0.32
P-mdist	2017年6月15日	2017年6月20日	米ドル	0.32
P-mdist	2017年7月18日	2017年7月21日	米ドル	0.32
P-mdist	2017年8月16日	2017年8月21日	米ドル	0.32
P-mdist	2017年9月15日	2017年9月20日	米ドル	0.32
P-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	米ドル	0.32
P-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	米ドル	0.32
P-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	米ドル	0.29
P-mdist	2018年1月16日	2018年1月19日	米ドル	0.29
P-mdist	2018年2月15日	2018年2月20日	米ドル	0.29
P-mdist	2018年3月15日	2018年3月20日	米ドル	0.29
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	シンガポール・ ドル	0.32
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年5月15日	2017年5月18日	シンガポール・ ドル	0.32
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年6月15日	2017年6月20日	シンガポール・ ドル	0.32
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年7月18日	2017年7月21日	シンガポール・ ドル	0.32
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年8月16日	2017年8月21日	シンガポール・ ドル	0.28
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年9月15日	2017年9月20日	シンガポール・ ドル	0.28
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	シンガポール・ ドル	0.28
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	シンガポール・ ドル	0.28
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	シンガポール・ ドル	0.25
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年1月16日	2018年1月19日	シンガポール・ ドル	0.25
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年2月15日	2018年2月20日	シンガポール・ ドル	0.25
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年3月15日	2018年3月20日	シンガポール・ ドル	0.25
Q-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	米ドル	0.34
Q-mdist	2017年5月15日	2017年5月18日	米ドル	0.34
Q-mdist	2017年6月15日	2017年6月20日	米ドル	0.34
Q-mdist	2017年7月18日	2017年7月21日	米ドル	0.34
Q-mdist	2017年8月16日	2017年8月21日	米ドル	0.34
Q-mdist	2017年9月15日	2017年9月20日	米ドル	0.34
Q-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	米ドル	0.34
Q-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	米ドル	0.34
Q-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	米ドル	0.31
Q-mdist	2018年1月16日	2018年1月19日	米ドル	0.31
Q-mdist	2018年2月15日	2018年2月20日	米ドル	0.31
Q-mdist	2018年3月15日	2018年3月20日	米ドル	0.31

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
純資産変動計算書
 自2017年4月1日 至2018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	3,003,735,310.15	384,207,784
受益証券発行	913,555,366.61	116,852,867
受益証券買戻し	(1,613,843,775.59)	(206,426,757)
受益証券発行 (買戻し) 純額合計	(700,288,408.98)	(89,573,890)
支払分配金	(79,920,049.27)	(10,222,574)
純投資 (損) 益	95,482,810.17	12,213,206
実現 (損) 益合計	(42,201,483.82)	(5,397,992)
未実現評価 (損) 益の変動合計	(63,218,929.57)	(8,086,333)
運用の結果による純資産の純増 (減)	(9,937,603.22)	(1,271,119)
期末現在純資産額	2,213,589,248.68	283,140,201

発行済受益証券数の変動

自2017年4月1日 至2018年3月31日

クラス	(英ポンド・ヘッジ)		(米ドル・ヘッジ)	
	F-acc	F-acc	F-acc	I-A1-acc
期首現在発行済受益証券数	23,154.0310	1,430.5170	0.0000	323,922.7270
発行受益証券数	2,400.0000	51.9850	626,897.0000	152,399.7030
買戻受益証券数	(5,785.0000)	(1,482.5020)	(17,683.0000)	(228,660.0060)
期末現在発行済受益証券数	19,769.0310	0.0000	609,214.0000	247,662.4240

クラス	(米ドル・ヘッジ)			
	I-A2-acc	I-A2-acc	I-B-acc	I-B-mdist
期首現在発行済受益証券数	98,461.7520	200,000.0000	141,630.2420	274,315.8640
発行受益証券数	10,553.1610	0.0000	114,303.9270	0.0000
買戻受益証券数	0.0000	(190,240.0000)	(176,328.3610)	(274,315.8640)
期末現在発行済受益証券数	109,014.9130	9,760.0000	79,605.8080	0.0000

クラス	(スイス・フラン・ヘッジ)		(米ドル・ヘッジ)	
	I-X-acc	I-X-acc	K-1-6%-mdist	K-1-acc
期首現在発行済受益証券数	185,557.7490	83,771.1790	0.7000	7.2000
発行受益証券数	136,930.5060	14,625.8760	0.0000	1.7000
買戻受益証券数	(193,435.4800)	(751.5480)	(0.7000)	(3.0000)
期末現在発行済受益証券数	129,052.7750	97,645.5070	0.0000	5.9000

クラス	(米ドル・ヘッジ)		(米ドル・ヘッジ)	
	K-1-acc	K-1-mdist	K-X-acc	N-dist
期首現在発行済受益証券数	1.3000	2.9000	35,956.1700	90,831.2650
発行受益証券数	0.0000	0.0000	176,111.9880	6,065.6420
買戻受益証券数	(0.4000)	0.0000	(35,956.1700)	(38,474.3620)
期末現在発行済受益証券数	0.9000	2.9000	176,111.9880	58,422.5450

クラス	P-6%-mdist	P-acc	(スイス・フラン・ヘッジ)	(米ドル・ヘッジ)
			P-acc	P-acc
期首現在発行済受益証券数	196,150.7530	2,595,158.3010	244,346.8010	1,253,500.4370
発行受益証券数	261,769.5740	1,290,608.1790	20,808.0880	841,848.8880
買戻受益証券数	(75,455.8560)	(1,685,501.3050)	(147,875.1430)	(1,257,061.0210)
期末現在発行済受益証券数	382,464.4710	2,200,265.1750	117,279.7460	838,288.3040

クラス	P-dist	P-mdist	(日本円)	(オーストラリア・ドル・ヘッジ)
			P-mdist	P-mdist
期首現在発行済受益証券数	4,376,180.5300	1,703,662.8160	1,261.1540	2,132,697.7690
発行受益証券数	296,250.5270	451,336.5270	0.0000	300,303.3860
買戻受益証券数	(2,336,607.0040)	(652,268.9260)	(1,261.1540)	(709,217.1650)
期末現在発行済受益証券数	2,335,824.0530	1,502,730.4170	0.0000	1,723,783.9900

クラス	(カナダ・ドル・ヘッジ)	(英ポンド・ヘッジ)	(香港ドル・ヘッジ)	(日本円・ヘッジ)
	P-mdist	P-mdist	P-mdist	P-mdist
期首現在発行済受益証券数	587,560.5490	255,240.7280	475,660.3410	20,235.7790
発行受益証券数	35,411.0670	38,269.3850	113,727.7810	189,735.3550
買戻受益証券数	(163,298.8020)	(61,947.7820)	(221,437.8920)	(63,014.8680)
期末現在発行済受益証券数	459,672.8140	231,562.3310	367,950.2300	146,956.2660

クラス	(中国元・ヘッジ)	(シンガポール・ドル・ヘッジ)	(米ドル・ヘッジ)	Q-6%-mdist
	P-mdist	P-mdist	P-mdist	
期首現在発行済受益証券数	213,530.2280	2,005,275.4220	7,522,155.3350	10,957.2420
発行受益証券数	31,640.6760	387,390.7030	1,120,441.9580	3,834.8440
買戻受益証券数	(58,141.0770)	(920,804.0720)	(2,841,784.6000)	(4,310.8490)
期末現在発行済受益証券数	187,029.8270	1,471,862.0530	5,800,812.6930	10,481.2370

クラス	(米ドル・ヘッジ)	Q-acc	(スイス・フラン・ヘッジ)	(米ドル・ヘッジ)
	Q-6%-mdist		Q-acc	Q-acc
期首現在発行済受益証券数	60,280.3010	2,045,914.3490	690,092.6880	172,111.0990
発行受益証券数	26,763.0000	643,961.0510	64,572.9520	24,163.3300
買戻受益証券数	(58,403.3010)	(1,327,366.5030)	(562,547.8820)	(98,368.5650)
期末現在発行済受益証券数	28,640.0000	1,362,508.8970	192,117.7580	97,905.8640

クラス	Q-dist	Q-mdist	(英ポンド・ヘッジ)	(米ドル・ヘッジ)
			Q-mdist	Q-mdist
期首現在発行済受益証券数	153,287.0170	14,618.5240	7,383.5250	83,351.1270
発行受益証券数	11,681.3870	17,944.0740	2,503.0000	1,924.3600
買戻受益証券数	(84,230.3840)	(12,521.5350)	(7,633.0830)	(47,282.1800)
期末現在発行済受益証券数	80,738.0200	20,041.0630	2,253.4420	37,993.3070

注記は、財務書類と不可分のものである。

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
N-dist	2017年6月1日	2017年6月6日	ユーロ	3.15
P-dist	2017年6月1日	2017年6月6日	ユーロ	1.73
Q-dist	2017年6月1日	2017年6月6日	ユーロ	4.17

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
I-B-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	ユーロ	0.43
I-B-mdist	2017年5月15日	2017年5月18日	ユーロ	0.40
I-B-mdist	2017年6月15日	2017年6月20日	ユーロ	0.45
I-B-mdist	2017年7月18日	2017年7月21日	ユーロ	0.40
I-B-mdist	2017年8月16日	2017年8月21日	ユーロ	0.38
I-B-mdist	2017年9月15日	2017年9月20日	ユーロ	0.41
I-B-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	ユーロ	0.40
I-B-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	ユーロ	0.46
I-B-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	ユーロ	0.40
(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-mdist	2017年4月10日	2017年4月13日	米ドル	24 680.85
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2017年5月15日	2017年5月18日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2017年6月15日	2017年6月20日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2017年7月18日	2017年7月21日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2017年8月16日	2017年8月21日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2017年9月15日	2017年9月20日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2018年1月16日	2018年1月19日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2018年2月15日	2018年2月20日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2018年3月15日	2018年3月20日	米ドル	26 204.10
P-6%-mdist	2017年4月10日	2017年4月13日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2017年5月11日	2017年5月16日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2017年6月13日	2017年6月16日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2017年7月10日	2017年7月13日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2017年8月10日	2017年8月16日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2017年9月11日	2017年9月14日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2017年10月10日	2017年10月13日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2017年11月10日	2017年11月15日	ユーロ	0.47
P-6%-mdist	2017年12月11日	2017年12月14日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2018年1月10日	2018年1月15日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2018年2月12日	2018年2月15日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2018年3月12日	2018年3月15日	ユーロ	0.45
P-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	ユーロ	0.55
P-mdist	2017年5月15日	2017年5月18日	ユーロ	0.55
P-mdist	2017年6月15日	2017年6月20日	ユーロ	0.55
P-mdist	2017年7月18日	2017年7月21日	ユーロ	0.55
P-mdist	2017年8月16日	2017年8月21日	ユーロ	0.55
P-mdist	2017年9月15日	2017年9月20日	ユーロ	0.55
P-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	ユーロ	0.55
P-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	ユーロ	0.55
P-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	ユーロ	0.55
P-mdist	2018年1月16日	2018年1月19日	ユーロ	0.55
P-mdist	2018年2月15日	2018年2月20日	ユーロ	0.55
P-mdist	2018年3月15日	2018年3月20日	ユーロ	0.55
(日本円) P-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	日本円	40.00
(日本円) P-mdist	2017年5月15日	2017年5月18日	日本円	40.00
(日本円) P-mdist	2017年6月15日	2017年6月20日	日本円	40.00
(日本円) P-mdist	2017年7月18日	2017年7月21日	日本円	40.00
(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	オーストラリア・ドル	0.60
(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年5月15日	2017年5月18日	オーストラリア・ドル	0.60
(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年6月15日	2017年6月20日	オーストラリア・ドル	0.60
(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年7月18日	2017年7月21日	オーストラリア・ドル	0.60
(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年8月16日	2017年8月21日	オーストラリア・ドル	0.60
(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年9月15日	2017年9月20日	オーストラリア・ドル	0.60

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	オーストラリア・ドル	0.58
(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	オーストラリア・ドル	0.58
(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	オーストラリア・ドル	0.58
(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年1月16日	2018年1月19日	オーストラリア・ドル	0.58
(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年2月15日	2018年2月20日	オーストラリア・ドル	0.58
(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年3月15日	2018年3月20日	オーストラリア・ドル	0.58
(カナダ・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	カナダ・ドル	0.48
(カナダ・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年5月15日	2017年5月18日	カナダ・ドル	0.48
(カナダ・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年6月15日	2017年6月20日	カナダ・ドル	0.48
(カナダ・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年7月18日	2017年7月21日	カナダ・ドル	0.48
(カナダ・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年8月16日	2017年8月21日	カナダ・ドル	0.48
(カナダ・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年9月15日	2017年9月20日	カナダ・ドル	0.48
(カナダ・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	カナダ・ドル	0.48
(カナダ・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	カナダ・ドル	0.48
(カナダ・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	カナダ・ドル	0.48
(カナダ・ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年1月16日	2018年1月19日	カナダ・ドル	0.48
(カナダ・ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年2月15日	2018年2月20日	カナダ・ドル	0.48
(カナダ・ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年3月15日	2018年3月20日	カナダ・ドル	0.48
(英ポンド・ヘッジ) P-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	英ポンド	0.42
(英ポンド・ヘッジ) P-mdist	2017年5月15日	2017年5月18日	英ポンド	0.42
(英ポンド・ヘッジ) P-mdist	2017年6月15日	2017年6月20日	英ポンド	0.42
(英ポンド・ヘッジ) P-mdist	2017年7月18日	2017年7月21日	英ポンド	0.42
(英ポンド・ヘッジ) P-mdist	2017年8月16日	2017年8月21日	英ポンド	0.42
(英ポンド・ヘッジ) P-mdist	2017年9月15日	2017年9月20日	英ポンド	0.42
(英ポンド・ヘッジ) P-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	英ポンド	0.42
(英ポンド・ヘッジ) P-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	英ポンド	0.42
(英ポンド・ヘッジ) P-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	英ポンド	0.42
(英ポンド・ヘッジ) P-mdist	2018年1月16日	2018年1月19日	英ポンド	0.42
(英ポンド・ヘッジ) P-mdist	2018年2月15日	2018年2月20日	英ポンド	0.42
(英ポンド・ヘッジ) P-mdist	2018年3月15日	2018年3月20日	英ポンド	0.42
(香港ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	香港ドル	4.87
(香港ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年5月15日	2017年5月18日	香港ドル	4.87
(香港ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年6月15日	2017年6月20日	香港ドル	4.87
(香港ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年7月18日	2017年7月21日	香港ドル	4.87
(香港ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年8月16日	2017年8月21日	香港ドル	4.87
(香港ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年9月15日	2017年9月20日	香港ドル	4.87
(香港ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	香港ドル	4.87
(香港ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	香港ドル	4.87
(香港ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	香港ドル	4.87
(香港ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年1月16日	2018年1月19日	香港ドル	4.87
(香港ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年2月15日	2018年2月20日	香港ドル	4.87
(香港ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年3月15日	2018年3月20日	香港ドル	4.87
(日本円・ヘッジ) P-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	日本円	40.00
(日本円・ヘッジ) P-mdist	2017年5月15日	2017年5月18日	日本円	40.00
(日本円・ヘッジ) P-mdist	2017年6月15日	2017年6月20日	日本円	40.00
(日本円・ヘッジ) P-mdist	2017年7月18日	2017年7月21日	日本円	40.00
(日本円・ヘッジ) P-mdist	2017年8月16日	2017年8月21日	日本円	40.00
(日本円・ヘッジ) P-mdist	2017年9月15日	2017年9月20日	日本円	40.00
(日本円・ヘッジ) P-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	日本円	40.00
(日本円・ヘッジ) P-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	日本円	40.00
(日本円・ヘッジ) P-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	日本円	40.00
(日本円・ヘッジ) P-mdist	2018年1月16日	2018年1月19日	日本円	40.00
(日本円・ヘッジ) P-mdist	2018年2月15日	2018年2月20日	日本円	40.00
(日本円・ヘッジ) P-mdist	2018年3月15日	2018年3月20日	日本円	40.00
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2017年5月15日	2017年5月18日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2017年6月15日	2017年6月20日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2017年7月18日	2017年7月21日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2017年8月16日	2017年8月21日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2017年9月15日	2017年9月20日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2018年1月16日	2018年1月19日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2018年2月15日	2018年2月22日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2018年3月15日	2018年3月20日	中国元	5.40
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	シンガポール・ドル	0.45

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年 5月15日	2017年 5月18日	シンガポール・ドル	0.45
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年 6月15日	2017年 6月20日	シンガポール・ドル	0.45
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年 7月18日	2017年 7月21日	シンガポール・ドル	0.45
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年 8月16日	2017年 8月21日	シンガポール・ドル	0.45
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年 9月15日	2017年 9月20日	シンガポール・ドル	0.45
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	シンガポール・ドル	0.40
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	シンガポール・ドル	0.40
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	シンガポール・ドル	0.40
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年 1月16日	2018年 1月19日	シンガポール・ドル	0.40
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年 2月15日	2018年 2月20日	シンガポール・ドル	0.40
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年 3月15日	2018年 3月20日	シンガポール・ドル	0.40
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年 4月18日	2017年 4月21日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年 5月15日	2017年 5月18日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年 6月15日	2017年 6月20日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年 7月18日	2017年 7月21日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年 8月16日	2017年 8月21日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年 9月15日	2017年 9月20日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年 1月16日	2018年 1月19日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年 2月15日	2018年 2月20日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2018年 3月15日	2018年 3月20日	米ドル	0.49
Q-6%-mdist	2017年 4月10日	2017年 4月13日	ユーロ	0.51
Q-6%-mdist	2017年 5月11日	2017年 5月16日	ユーロ	0.51
Q-6%-mdist	2017年 6月13日	2017年 6月16日	ユーロ	0.51
Q-6%-mdist	2017年 7月10日	2017年 7月13日	ユーロ	0.51
Q-6%-mdist	2017年 8月10日	2017年 8月16日	ユーロ	0.51
Q-6%-mdist	2017年 9月11日	2017年 9月14日	ユーロ	0.51
Q-6%-mdist	2017年10月10日	2017年10月13日	ユーロ	0.51
Q-6%-mdist	2017年11月10日	2017年11月15日	ユーロ	0.52
Q-6%-mdist	2017年12月11日	2017年12月14日	ユーロ	0.51
Q-6%-mdist	2018年 1月10日	2018年 1月15日	ユーロ	0.51
Q-6%-mdist	2018年 2月12日	2018年 2月15日	ユーロ	0.51
Q-6%-mdist	2018年 3月12日	2018年 3月15日	ユーロ	0.50
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2017年 4月10日	2017年 4月13日	米ドル	0.51
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2017年 5月11日	2017年 5月16日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2017年 6月13日	2017年 6月16日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2017年 7月10日	2017年 7月13日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2017年 8月10日	2017年 8月16日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2017年 9月11日	2017年 9月14日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2017年10月10日	2017年10月13日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2017年11月10日	2017年11月15日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2017年12月11日	2017年12月14日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2018年 1月10日	2018年 1月16日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2018年 2月12日	2018年 2月15日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2018年 3月12日	2018年 3月15日	米ドル	0.52
Q-mdist	2017年 4月18日	2017年 4月21日	ユーロ	0.41
Q-mdist	2017年 5月15日	2017年 5月18日	ユーロ	0.41
Q-mdist	2017年 6月15日	2017年 6月20日	ユーロ	0.41
Q-mdist	2017年 7月18日	2017年 7月21日	ユーロ	0.41
Q-mdist	2017年 8月16日	2017年 8月21日	ユーロ	0.41
Q-mdist	2017年 9月15日	2017年 9月20日	ユーロ	0.41
Q-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	ユーロ	0.41
Q-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	ユーロ	0.41
Q-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	ユーロ	0.41
Q-mdist	2018年 1月16日	2018年 1月19日	ユーロ	0.41
Q-mdist	2018年 2月15日	2018年 2月20日	ユーロ	0.41
Q-mdist	2018年 3月15日	2018年 3月20日	ユーロ	0.41
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2017年 4月18日	2017年 4月21日	英ポンド	0.45
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2017年 5月15日	2017年 5月18日	英ポンド	0.45
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2017年 6月15日	2017年 6月20日	英ポンド	0.45
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2017年 7月18日	2017年 7月21日	英ポンド	0.45
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2017年 8月16日	2017年 8月21日	英ポンド	0.45
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2017年 9月15日	2017年 9月20日	英ポンド	0.45
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	英ポンド	0.45
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	英ポンド	0.45

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	英ポンド	0.45
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2018年1月16日	2018年1月19日	英ポンド	0.45
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2018年2月15日	2018年2月20日	英ポンド	0.45
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2018年3月15日	2018年3月20日	英ポンド	0.45
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2017年4月18日	2017年4月21日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2017年5月15日	2017年5月18日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2017年6月15日	2017年6月20日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2017年7月18日	2017年7月21日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2017年8月16日	2017年8月21日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2017年9月15日	2017年9月20日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2017年10月16日	2017年10月19日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2017年11月15日	2017年11月20日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2017年12月15日	2017年12月20日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2018年1月16日	2018年1月19日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2018年2月15日	2018年2月20日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2018年3月15日	2018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2017年4月1日 至2018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	41,716,011.15	6,031,718
受益証券発行	5,480,686.01	792,452
受益証券買戻し	(14,698,948.93)	(2,125,321)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(9,218,262.92)	(1,332,869)
支払分配金	(343,673.05)	(49,692)
純投資（損）益	1,249,233.21	180,627
実現（損）益合計	398,794.54	57,662
未実現評価（損）益の変動合計	(1,630,428.74)	(235,744)
運用の結果による純資産の純増（減）	17,599.01	2,545
期末現在純資産額	32,171,674.19	4,651,702

発行済受益証券数の変動
 自2017年4月1日 至2018年3月31日

クラス	F-acc	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	11,400.0000	110,179.2770	141,368.8090
発行受益証券数	15,507.0000	4,086.5030	5,665.6410
買戻受益証券数	(22,896.0000)	(26,290.9210)	(31,624.9510)
期末現在発行済受益証券数	4,011.0000	87,974.8590	115,409.4990

クラス	Q-acc	Q-dist
期首現在発行済受益証券数	9,453.2000	10,431.9380
発行受益証券数	1,410.9340	544.0000
買戻受益証券数	(3,051.6530)	(579.2730)
期末現在発行済受益証券数	7,812.4810	10,396.6650

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
P-dist	2017年6月1日	2017年6月6日	英ポンド	2.19
Q-dist	2017年6月1日	2017年6月6日	英ポンド	3.88

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。

本書において「営業日」とは、ルクセンブルグにおける個々の法定外休日およびサブ・ファンドが投資する主要各国の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各日）をいう。

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2018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2018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	=	1.603350	オーストラリア・ドル
1 ユーロ	=	1.177704	スイス・フラン
1 ユーロ	=	0.876711	英ポンド

1 ユーロ = 1.229850 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。2018年3月31日現在のUBS（Lux）ボンド・ファンドーグローバルのTBAポジションの価額は、1,053,234.21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・ファンドースイス・フラン

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「P」が付くクラス受益証券	0.900%
名称に「N」が付くクラス受益証券	1.000% UBS (Lux) ボンド・ファンドー ユーロについては1.600% ¹
名称に「K-1」が付くクラス受益証券	0.550%
名称に「K-X」が付くクラス受益証券	0.000%
名称に「F」が付くクラス受益証券	0.340% UBS (Lux) ボンド・ファンドー スイス・フランについては0.250%
名称に「Q」が付くクラス受益証券	0.500%
名称に「I-A1」が付くクラス受益証券	0.460%
名称に「I-A2」が付くクラス受益証券	0.400% UBS (Lux) ボンド・ファンドー スイス・フランについては0.340%
名称に「I-A3」が付くクラス受益証券	0.340% UBS (Lux) ボンド・ファンドー スイス・フランについては0.250%
名称に「I-B」が付くクラス受益証券	0.065%
名称に「I-X」が付くクラス受益証券	0.000%
名称に「U-X」が付くクラス受益証券	0.000%

¹上限：1.600%/実効：1.200%

UBS (Lux) ボンド・ファンドーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ)

	上限定率報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.800%
名称に「N」が付くクラス受益証券	2.100%
名称に「K-1」が付くクラス受益証券	1.020%
名称に「K-X」が付くクラス受益証券	0.000%
名称に「F」が付くクラス受益証券	0.400%
名称に「Q」が付くクラス受益証券	0.900%
名称に「I-A1」が付くクラス受益証券	0.500%
名称に「I-A2」が付くクラス受益証券	0.460%
名称に「I-A3」が付くクラス受益証券	0.400%
名称に「I-B」が付くクラス受益証券	0.065%
名称に「I-X」が付くクラス受益証券	0.000%
名称に「U-X」が付くクラス受益証券	0.000%

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

	上限定率報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.260%
名称に「N」が付くクラス受益証券	1.750%
名称に「K-1」が付くクラス受益証券	0.700%
名称に「K-X」が付くクラス受益証券	0.000%
名称に「F」が付くクラス受益証券	0.520%
名称に「Q」が付くクラス受益証券	0.720%
名称に「I-A1」が付くクラス受益証券	0.620%
名称に「I-A2」が付くクラス受益証券	0.580%
名称に「I-A3」が付くクラス受益証券	0.520%
名称に「I-B」が付くクラス受益証券	0.065%
名称に「I-X」が付くクラス受益証券	0.000%
名称に「U-X」が付くクラス受益証券	0.000%

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル

	上限定率報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.140%
名称に「N」が付くクラス受益証券	1.600%
名称に「K-1」が付くクラス受益証券	0.650%
名称に「K-X」が付くクラス受益証券	0.000%
名称に「F」が付くクラス受益証券	0.320%
名称に「Q」が付くクラス受益証券	0.600%
名称に「I-A1」が付くクラス受益証券	0.450%
名称に「I-A2」が付くクラス受益証券	0.380%
名称に「I-A3」が付くクラス受益証券	0.320%
名称に「I-B」が付くクラス受益証券	0.065%
名称に「I-X」が付くクラス受益証券	0.000%
名称に「U-X」が付くクラス受益証券	0.000%

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

	上限定率報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.500%
名称に「N」が付くクラス受益証券	1.750%
名称に「K-1」が付くクラス受益証券	0.900%
名称に「K-X」が付くクラス受益証券	0.000%
名称に「F」が付くクラス受益証券	0.520% ¹
名称に「Q」が付くクラス受益証券	0.800%
名称に「I-A1」が付くクラス受益証券	0.680%
名称に「I-A2」が付くクラス受益証券	0.620%
名称に「I-A3」が付くクラス受益証券	0.520%
名称に「I-B」が付くクラス受益証券	0.115%
名称に「I-X」が付くクラス受益証券	0.000%
名称に「U-X」が付くクラス受益証券	0.000%

¹F-a-c 受益証券についてのみ。上限：0.520%/実効：0.370%

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）。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一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U B Sアセット・マネジメントまたは授権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U C IまたはU C I T S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、K I I D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、2017年4月1日から2018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)	0.00 ユーロ	0.00%
－フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	390,650.40 米ドル	0.05%

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)	3,381.40 米ドル	100.00%

UBS (Lux) ボンド・ファンド	関連会社とのその他の有価証券の取引高 (株式および株式類似証券を除く)	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)	144,061,417.50 ユーロ	3.66%
－フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	59,958,610.00 米ドル	8.09%

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、2018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

2017年4月1日から2018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. 金融先物およびスワップに係る契約債務

2018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	19,701,768.80 オーストラリア・ドル	20,678,330.52 オーストラリア・ドル
－ユーロ	26,653,515.02 ユーロ	36,168,944.74 ユーロ
－フルサイクル・アジア・ ボンド (米ドル)	27,154,343.75 米ドル	12,687,625.01 米ドル
－グローバル	89,976,202.59 スイス・フラン	41,394,501.88 スイス・フラン
－米ドル	13,584,961.00 米ドル	802,343.75 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)
－グローバル	164,826,164.57 スイス・フラン	－ スイス・フラン

b) 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	19,344,951.61 ユーロ
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	102,303,577.78 ユーロ	83,754,770.00 ユーロ

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)
－スイス・フラン	－ スイス・フラン	3,000,000.00 スイス・フラン
－ユーロ	2,133,116.43 ユーロ	30,599,602.08 ユーロ
－グローバル	71,998,703.50 スイス・フラン	152,075,465.56 スイス・フラン

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	39,898,285.78 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)
－グローバル	－ スイス・フラン	4,351,188.97 スイス・フラン

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F-a-c-c受益証券	0.36%
－オーストラリア・ドル クラスI-X-a-c-c受益証券	0.02%
－オーストラリア・ドル クラスN-a-c-c受益証券	1.06%
－オーストラリア・ドル クラスP-a-c-c受益証券	0.97%
－オーストラリア・ドル クラスP-d-i-s-t受益証券	0.96%
－オーストラリア・ドル クラスQ-a-c-c受益証券	0.57%
－オーストラリア・ドル クラスQ-d-i-s-t受益証券	0.56%
－スイス・フラン クラスF-a-c-c受益証券	0.27%
－スイス・フラン クラスI-A1-a-c-c受益証券	0.48%
－スイス・フラン クラスI-A3-a-c-c受益証券	0.27%
－スイス・フラン クラスP-a-c-c受益証券	0.97%
－スイス・フラン クラスP-d-i-s-t受益証券	0.97%
－スイス・フラン クラスQ-a-c-c受益証券	0.57%
－スイス・フラン クラスQ-d-i-s-t受益証券	0.57%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスF-a-c-c受益証券	0.42%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスI-A1-a-c-c受益証券	0.52%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) (スイス・フラン・ヘッジ) クラスI-A1-a-c-c受益証券	0.52%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスI-A1-d-i-s-t受益証券	0.52%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスI-X-a-c-c受益証券	0.02%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) (スイス・フラン・ヘッジ) クラスI-X-a-c-c受益証券	0.02%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) (チェコ・コルナ・ヘッジ) クラスI-X-a-c-c受益証券	0.01%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスI-X-d-i-s-t受益証券	0.02%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスK-1-a-c-c受益証券	1.08%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスP-a-c-c受益証券	1.86%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) (スイス・フラン・ヘッジ) クラスP-a-c-c受益証券	1.86%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスP-d-i-s-t受益証券	1.86%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスQ-a-c-c受益証券	0.96%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) (スイス・フラン・ヘッジ) クラスQ-a-c-c受益証券	0.96%

UBS (Lux) ボンド・ファンド	総経費率 (TER)
ーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスQ-d i s t 受益証券	0.96%
ーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスU-X-d i s t 受益証券	0.02%
ーユーロ クラスP-2%-q d i s t 受益証券	0.97%
ーユーロ クラスP-a c c 受益証券	0.97%
ーユーロ クラスP-d i s t 受益証券	0.97%
ーユーロ クラスQ-a c c 受益証券	0.57%
ーユーロ クラスQ-d i s t 受益証券	0.56%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスF-a c c 受益証券	0.54%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスF-a c c 受益証券	0.53%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスI-A1-a c c 受益証券	0.64%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスI-A2-a c c 受益証券	0.59%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスI-A2-a c c 受益証券	0.63%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスI-B-a c c 受益証券	0.09%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスI-X-a c c 受益証券	0.02%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (スイス・フラン・ヘッジ) クラスI-X-a c c 受益証券	0.02%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスK-1-a c c 受益証券	0.77%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスK-1-a c c 受益証券	0.76%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスK-1-m d i s t 受益証券	0.75%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスK-X-a c c 受益証券	0.07%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスN-d i s t 受益証券	1.81%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-6%-m d i s t 受益証券	1.33%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-a c c 受益証券	1.32%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (スイス・フラン・ヘッジ) クラスP-a c c 受益証券	1.33%
ーユーロ・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%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-d i s t 受益証券	1.32%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.32%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (オーストラリア・ドル・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.31%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (カナダ・ドル・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.31%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (英ポンド・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.31%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (香港ドル・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.31%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (日本円・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.33%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (中国元・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.31%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (シンガポール・ドル・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.31%
ーユーロ・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	1.31%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスQ-6%-m d i s t 受益証券	0.80%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスQ-6%-m d i s t 受益証券	0.81%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスQ-a c c 受益証券	0.79%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (スイス・フラン・ヘッジ) クラスQ-a c c 受益証券	0.79%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスQ-a c c 受益証券	0.79%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスQ-d i s t 受益証券	0.79%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスQ-m d i s t 受益証券	0.78%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (英ポンド・ヘッジ) クラスQ-m d i s t 受益証券	0.77%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスQ-m d i s t 受益証券	0.77%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスF-a c c 受益証券	0.39%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (ユーロ・ヘッジ) クラスF-a c c 受益証券	0.54%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスI-A1-a c c 受益証券	0.70%

UBS (Lux) ボンド・ファンド	総経費率 (TER)
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスI-X-a c c 受益証券	0.02%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスI-X-d i s t 受益証券	0.02%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (ユーロ・ヘッジ) クラスN-a c c 受益証券	1.80%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスP-a c c 受益証券	1.56%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (ユーロ・ヘッジ) クラスP-a c c 受益証券	1.56%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (シンガポール・ドル・ヘッジ) クラスP-a c c 受益証券	1.55%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (ユーロ・ヘッジ) クラスP-d i s t 受益証券	1.56%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスP-m d i s t 受益証券	1.56%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (シンガポール・ドル・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.55%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスQ-a c c 受益証券	0.86%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (ユーロ・ヘッジ) クラスQ-a c c 受益証券	0.85%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (ユーロ・ヘッジ) クラスQ-d i s t 受益証券	0.85%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスQ-m d i s t 受益証券	0.86%
ー英ボンド クラスF-a c c 受益証券	0.36%
ー英ボンド クラスP-a c c 受益証券	0.97%
ー英ボンド クラスP-d i s t 受益証券	0.96%
ー英ボンド クラスQ-a c c 受益証券	0.57%
ー英ボンド クラスQ-d i s t 受益証券	0.56%
ーグローバル (カナダ・ドル・ヘッジ) クラスF-a c c 受益証券	0.34%
ーグローバル クラスP-a c c 受益証券	1.21%
ーグローバル (カナダ・ドル・ヘッジ) クラスP-a c c 受益証券	1.20%
ーグローバル (ユーロ・ヘッジ) クラスP-a c c 受益証券	1.20%
ーグローバル クラスP-d i s t 受益証券	1.21%
ーグローバル (カナダ・ドル・ヘッジ) クラスP-d i s t 受益証券	1.19%
ーグローバル (ユーロ・ヘッジ) クラスP-d i s t 受益証券	1.21%
ーグローバル (ユーロ・ヘッジ) クラスP-2%-Q d i s t 受益証券	1.19%
ーグローバル クラスQ-a c c 受益証券	0.67%
ーグローバル (カナダ・ドル・ヘッジ) クラスQ-a c c 受益証券	0.66%
ーグローバル クラスQ-d i s t 受益証券	0.67%
ーグローバル (カナダ・ドル・ヘッジ) クラスQ-d i s t 受益証券	0.65%
ー米ドル クラスF-a c c 受益証券	0.37%
ー米ドル クラスP-a c c 受益証券	0.97%
ー米ドル クラスP-d i s t 受益証券	0.97%
ー米ドル クラスQ-a c c 受益証券	0.57%
ー米ドル クラスQ-d i s t 受益証券	0.57%

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。

2018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	24,480.00 オーストラリア・ドル
－スイス・フラン	4,245.30 スイス・フラン
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ)	21,607.61 ユーロ
－ユーロ	50,608.87 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)	23,472.60 米ドル
－英ポンド	52.50 英ポンド
－グローバル	43,460.02 スイス・フラン
－米ドル	3,720.70 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. 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11. 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 スイス・フラン		
チューリッヒ州立銀行	41,686.37スイス・フラン	0.00スイス・フラン
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ)		
HSBC	-327,582.36ユーロ	0.00ユーロ
JPMorgan	88,972.83ユーロ	0.00ユーロ
ステート・ストリート	944.13ユーロ	0.00ユーロ
ユービーエス・エイ・ジー	315,781.34ユーロ	0.00ユーロ
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ		
ユービーエス・エイ・ジー	-93,223.50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)		
バークレイズ	2,049,745.00ユーロ	2,190,000.00ユーロ**
ビー・エヌ・ピー・パリバ	2,068,867.50ユーロ	2,260,000.00ユーロ**
カナディアン・インペリアル・バンク	68,912.37ユーロ	0.00ユーロ
シティバンク	3,804,179.59ユーロ	4,780,000.00ユーロ**
ゴールドマン・サックス	633,894.06ユーロ	0.00ユーロ
HSBC	283,264.62ユーロ	0.00ユーロ
JPMorgan	-101,714.17ユーロ	0.00ユーロ
ステート・ストリート	-35,379.46ユーロ	0.00ユーロ
ユービーエス・エイ・ジー	27,658.51ユーロ	0.00ユーロ
ウエストパック銀行	2,054,883.65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)		
バークレイズ	-409,817.60米ドル	0.00米ドル
シティバンク	31,582.27米ドル	0.00米ドル
JPMorgan	150,616.24米ドル	0.00米ドル
モルガン・スタンレー	1,743.45米ドル	0.00米ドル
ユービーエス・エイ・ジー	126,061.37米ドル	0.00米ドル
ウエストパック銀行	-144,637.42米ドル	0.00米ドル
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル		
バークレイズ	-1,610,593.07スイス・フラン	0.00スイス・フラン
カナディアン・インペリアル・バンク	21,543.85スイス・フラン	0.00スイス・フラン
ゴールドマン・サックス	-886,791.93スイス・フラン	0.00スイス・フラン

HSBC	1,526,247.64スイス・フラン	0.00スイス・フラン
JPMorgan	-272,523.18スイス・フラン	0.00スイス・フラン
Morgan Stanley	-83,649.24スイス・フラン	0.00スイス・フラン
ユービーエス・エイ・ジー	-1,108,934.54スイス・フラン	0.00スイス・フラン
ウエストパック銀行	2,308.83スイス・フラン	0.00スイス・フラン

*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 (%)
シティバンク、バークレイズ、ビー・エヌ・ピー・パリバ	
現金	100.00
債券	0.00
株式	0.00

貸付有価証券

	2018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		2018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
UBS (Lux) ボンド・ファンド					
ーオーストラリア・ドル	32,521,867.42 オーストラリア・ドル	34,059,687.53 オーストラリア・ドル	40.37	59.63	0.00
ースイス・フラン	16,147,003.00 スイス・フラン	16,910,525.76 スイス・フラン	40.37	59.63	0.00
ーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ)	32,450,288.27 ユーロ	33,984,723.71 ユーロ	40.37	59.63	0.00
ーユーロ	115,676,260.71 ユーロ	121,146,096.66 ユーロ	40.37	59.63	0.00
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	38,978,689.62 米ドル	40,821,825.25 米ドル	40.37	59.63	0.00
ー英ポンド	7,121,374.59 英ポンド	7,458,113.95 英ポンド	40.37	59.63	0.00
ーグローバル	38,852,768.09 スイス・フラン	40,689,949.43 スイス・フラン	40.37	59.63	0.00
ー米ドル	20,469,981.52 米ドル	21,437,919.46 米ドル	40.37	59.63	0.00

(3) 投資有価証券明細表等

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

2018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 AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23	200 000.00	230 146.00	0.07
AUD INTL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 5.75000% 10-01.10.20	2 500 000.00	2 707 350.00	0.91
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 4.00000% 13-20.04.23	4 500 000.00	4 810 050.00	1.62
AUD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD 7.75000% 11-06.07.18	500 000.00	507 120.00	0.17
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.50000% 15-22.07.20	11 900 000.00	11 968 782.00	4.03
Total AUD		20 223 448.00	6.80
固定利付ノート合計		20 223 448.00	6.80
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	3 300 000.00	3 310 890.00	1.11
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.80000% 16-16.08.21	2 100 000.00	2 092 020.00	0.70
AUD BARCLAYS BANK PLC 4.50000% 14-04.04.19	3 000 000.00	3 061 470.00	1.03
AUD BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S 3.00000% 15-30.03.20	1 800 000.00	1 815 714.00	0.61
AUD CROWN GROUP FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 14-18.11.19	1 600 000.00	1 643 632.00	0.55
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.00000% 12-22.08.22	500 000.00	548 610.00	0.19
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 15-30.04.20	1 500 000.00	1 507 965.00	0.51
AUD FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD 4.50000% 14-30.06.21	1 500 000.00	1 571 595.00	0.53
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 12-25.07.22	1 000 000.00	1 044 480.00	0.35
AUD INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 2.70000% 15-05.02.21	2 500 000.00	2 518 225.00	0.85
AUD INTL BK FOR RECONST&DEVT WORLD BK-REG-S 2.50000% 15-12.03.20	1 900 000.00	1 908 550.00	0.64
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.80000% 17-12.01.22	1 000 000.00	1 008 650.00	0.34
AUD JPMORGAN CHASE & CO 4.10000% 13-17.05.18	2 500 000.00	2 506 250.00	0.84
AUD KOMMUNALBANKEN AS 2.60000% 15-04.09.20	1 600 000.00	1 606 096.00	0.54
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.25000% 09-04.12.19	2 000 000.00	2 132 060.00	0.72
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 10-20.08.20	5 800 000.00	6 290 390.00	2.12
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.75000% 15-16.04.20	1 500 000.00	1 512 795.00	0.51
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.80000% 16-17.02.21	3 600 000.00	3 632 724.00	1.22
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.25000% 13-24.01.23	1 400 000.00	1 493 478.00	0.50
AUD LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	1 600 000.00	1 605 648.00	0.54
AUD MACQUARIE GROUP LTD 3.25000% 17-15.12.22	2 800 000.00	2 778 580.00	0.94
AUD PERTH AIRPORT PTY LTD 6.00000% 13-23.07.20	1 200 000.00	1 278 408.00	0.43
AUD PERTH AIRPORT PTY LTD 5.50000% 14-25.03.21	600 000.00	638 400.00	0.21
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.00000% 17-22.03.24	3 800 000.00	3 851 186.00	1.30
AUD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 2.75000% 16-26.07.21	2 400 000.00	2 400 672.00	0.81
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 4.25000% 13-20.12.32	700 000.00	779 933.00	0.26
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 2.70000% 17-10.08.20	4 900 000.00	4 895 002.00	1.65
AUD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	1 100 000.00	1 100 528.00	0.37
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.50000% 16-23.07.24	3 800 000.00	3 715 146.00	1.25
AUD WESTPAC BANKING CORP 4.50000% 14-25.02.19	2 500 000.00	2 548 550.00	0.86
Total AUD		66 797 647.00	22.48
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		66 797 647.00	22.48

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・オーストラリア・ドル

2018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 2.75000% 12-21.04.24	2 300 000.00	2 341 791.00	0.79
AUD AUSTRALIA 4.25000% 14-21.04.26	17 500 000.00	19 655 125.00	6.61
AUD AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27	7 200 000.00	8 451 216.00	2.84
AUD AUSTRALIA 5.75000% 07-15.05.21	4 800 000.00	5 325 552.00	1.79
AUD AUSTRALIA 5.75000% 10-15.07.22	8 600 000.00	9 831 434.00	3.31
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.00000% 17-21.12.21	2 100 000.00	2 085 846.00	0.70
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	2 060 000.00	2 004 606.60	0.67
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	10 400 000.00	10 522 824.00	3.54
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	3 000 000.00	3 023 250.00	1.02
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	3 700 000.00	3 560 362.00	1.20
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	2 200 000.00	2 263 976.00	0.76
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	7 200 000.00	7 623 576.00	2.57
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	7 100 000.00	7 442 717.00	2.50
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37	3 500 000.00	3 883 635.00	1.31
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	3 400 000.00	4 102 134.00	1.38
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.25000% 14-20.05.19	3 500 000.00	3 573 815.00	1.20
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP 6.00000% 11-21.07.22	4 700 000.00	5 367 212.00	1.81
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 12-21.07.23	7 300 000.00	7 863 414.00	2.65
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.50000% 17-21.08.30	800 000.00	812 416.00	0.27
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 4.75000% 14-21.07.25	5 400 000.00	6 059 880.00	2.04
AUD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.66200% 17-29.03.22	1 900 000.00	1 922 116.00	0.65
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 3.00000% 16-21.10.27	2 500 000.00	2 456 425.00	0.83
Total AUD		120 173 322.60	40.44
固定利付債券合計		120 173 322.60	40.44
変動利付債券			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.250%/CPI LINKED 12-21.02.22	5 600 000.00	6 441 904.00	2.17
Total AUD		6 441 904.00	2.17
変動利付債券合計		6 441 904.00	2.17
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		213 636 321.60	71.89
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	500 000.00	509 410.00	0.17
Total AUD		509 410.00	0.17
国内固定利付譲渡性預金証書合計		509 410.00	0.17

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・オーストラリア・ドル

2018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 (%)
固定利付ノート			
AUD			
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.50000% 12-29.03.22	1 000 000.00	1 108 140.00	0.37
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 5.00000% 12-20.08.24	700 000.00	795 375.00	0.27
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.00000% 16-20.03.28	4 100 000.00	4 086 634.00	1.37
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.04.29	1 500 000.00	1 479 330.00	0.50
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 6.00000% 09-15.06.20	1 500 000.00	1 621 245.00	0.55
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.25000% 13-08.03.22	1 000 000.00	1 062 530.00	0.36
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 5.00000% 13-23.07.25	2 700 000.00	3 063 447.00	1.03
Total AUD		13 216 701.00	4.45
固定利付ノート合計		13 216 701.00	4.45
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	1 159 147.00	0.39
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD 5.75000% 13-28.10.20	1 500 000.00	1 602 120.00	0.54
AUD AUSTRALIA PACIFIC AIRPORTS MELB-STEP-DOWN 5.000% 13-04.06.20	1 000 000.00	1 047 020.00	0.35
AUD BRISBANE AIRPORT CORP LTD 8.00000% 11-09.07.19	600 000.00	638 274.00	0.22
AUD CALTEX AUSTRALIA LTD 7.25000% 11-23.11.18	1 000 000.00	1 029 420.00	0.35
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.90000% 16-12.07.21	3 100 000.00	3 096 807.00	1.04
AUD CONNCTEAST FINANCE PTY LTD 5.75000% 13-02.09.20	1 600 000.00	1 701 600.00	0.57
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY 5.75000% 13-29.11.18	1 500 000.00	1 526 715.00	0.51
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY LTD 4.50000% 15-11.03.22	900 000.00	926 298.00	0.31
AUD ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00	995 480.00	0.34
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.40000% 16-07.06.21	5 800 000.00	5 783 992.00	1.95
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.70000% 17-24.10.22	3 600 000.00	3 598 056.00	1.21
AUD EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 6.00000% 10-12.11.20	1 600 000.00	1 744 672.00	0.59
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.50000% 12-09.03.20	1 000 000.00	1 060 820.00	0.36
AUD MC FINANCE AUSTRALIA PTY-REG-S 4.75000% 13-17.12.18	1 000 000.00	1 015 930.00	0.34
AUD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.50000% 14-16.04.19	3 000 000.00	3 058 980.00	1.03
AUD QPH FINANCE CO PTY LTD 5.75000% 13-29.07.20	1 000 000.00	1 061 140.00	0.36
AUD UNITED ENERGY LTD-REG-S 3.50000% 16-12.09.23	1 100 000.00	1 099 197.00	0.37
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.25000% 14-30.06.21	1 000 000.00	1 045 940.00	0.35
AUD UNIVERSITY OF SYDNEY 4.75000% 14-16.04.21	2 200 000.00	2 328 326.00	0.78
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	700 000.00	697 641.00	0.23
AUD WSO FINANCE PTY LTD 4.50000% 17-31.03.27	800 000.00	833 328.00	0.28
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 3.50000% 16-14.07.23	500 000.00	500 550.00	0.17
Total AUD		37 551 453.00	12.64
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		37 551 453.00	12.64
変動利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD DBNGP FINANCE CO 6.000%/RATING LINKED 12-11.10.19	1 600 000.00	1 645 168.00	0.55
Total AUD		1 645 168.00	0.55
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		1 645 168.00	0.55

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

2018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 AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.25000% 13-11.04.22	1 000 000.00	1 066 070.00	0.36
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.75000% 16-17.11.21	4 000 000.00	3 981 200.00	1.34
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.75000% 14-05.11.19	2 200 000.00	2 235 772.00	0.75
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	1 000 000.00	967 130.00	0.32
AUD WESTPAC BANKING CORP 2.75000% 17-31.08.22	3 800 000.00	3 762 038.00	1.27
Total AUD		12 012 210.00	4.04
固定利付債券合計		12 012 210.00	4.04
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		64 934 942.00	21.85
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	1 905 681.00	0.64
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 16-21.05.26	1 000 000.00	966 570.00	0.32
AUD AUSTRALIAN RAIL TRACK CORP LTD 3.75000% 14-05.12.19	1 000 000.00	1 016 100.00	0.34
AUD LGFV PROGRAM TRUST-REG-S 4.31000% 14-12.11.21	2 100 000.00	2 157 456.00	0.73
AUD UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY 3.75000% 17-20.07.27	1 000 000.00	1 018 360.00	0.34
Total AUD		7 064 167.00	2.37
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		7 064 167.00	2.37
固定利付債券			
AUD			
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 3.50000% 17-21.04.28	1 100 000.00	1 116 005.00	0.38
Total AUD		1 116 005.00	0.38
固定利付債券合計		1 116 005.00	0.38
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		8 180 172.00	2.75
第41条(1)h)に準拠したその他の短期金融商品			
国内固定利付譲渡性預金証書			
AUD			
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA CD 4.25000% 24.04.14-24.04.19	2 500 000.00	2 550 025.00	0.86
Total AUD		2 550 025.00	0.86
国内固定利付譲渡性預金証書合計		2 550 025.00	0.86
第41条(1)h)に準拠したその他の短期金融商品合計		2 550 025.00	0.86
投資有価証券合計		289 301 460.60	97.35

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

2018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 (%)
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 3YR BOND FUTURE 15.06.18	-186.00	-45 809.94	-0.02
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.18	152.00	335 088.77	0.12
債券に係る金融先物合計		289 278.83	0.10
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		289 278.83	0.10
派生商品合計		289 278.83	0.10
定期預金および信託預金		5 056 130.13	1.70
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		68 848.26	0.02
当座借越およびその他の短期負債		-1 387.05	0.00
その他の資産および負債		2 447 911.91	0.83
純資産合計		297 162 242.68	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

2018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 AT&T INC 1.80000% 17-04.09.26	1 700 000.00	1 715 694.40	0.77
EUR SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.35240% 14-15.11.19	1 200 000.00	1 248 426.00	0.56
EUR VIRIDIAN GROUP FIN/ POWER & ENER-REG-S 4.00000% 17-15.09.25	300 000.00	281 202.00	0.13
TOTAL EUR		3 245 322.40	1.46
固定利付ノート合計		3 245 322.40	1.46
変動利付ノート			
EUR			
EUR CNP ASSURANCES-SUB 6.000%/VAR 10-14.09.40	1 000 000.00	1 120 000.00	0.50
TOTAL EUR		1 120 000.00	0.50
変動利付ノート合計		1 120 000.00	0.50
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
CHF			
CHF YPF SA 3.75000% 16-30.09.19	1 400 000.00	1 219 958.12	0.55
Total CHF		1 219 958.12	0.55
EUR			
EUR AGENCE FRANCE LOCALE-REG-S 0.37500% 15-20.03.22	2 400 000.00	2 430 720.00	1.09
EUR APPLE INC 1.00000% 14-10.11.22	500 000.00	516 408.00	0.23
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.62500% 16-18.03.23	1 400 000.00	1 425 335.80	0.64
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.50000% 13-27.07.20	2 000 000.00	2 110 200.00	0.95
EUR BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.87500% 16-01.10.26	2 400 000.00	2 583 907.20	1.16
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC 2.17700% 14-28.09.21	1 110 000.00	1 183 610.76	0.53
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.00000% 14-07.05.24	1 000 000.00	1 096 384.00	0.49
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	2 600 000.00	2 355 184.00	1.06
EUR EUROBANK ERGASIAS SA-REG-S 2.75000% 17-02.11.20	1 100 000.00	1 114 372.60	0.50
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.87500% 13-23.05.23	1 450 000.00	1 578 810.75	0.71
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.20000% 15-28.04.25	1 500 000.00	1 473 282.00	0.66
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	3 200 000.00	3 195 702.40	1.44
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 2.50000% 12-04.11.27	1 650 000.00	1 921 684.05	0.86
EUR FMS WERTMANAGEMENT 0.37500% 15-29.04.30	2 300 000.00	2 132 587.60	0.96
EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.38900% 13-20.03.20	1 000 000.00	1 045 000.00	0.47
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	1 500 000.00	1 902 565.50	0.85
EUR HSBC FRANCE 1.87500% 13-16.01.20	1 000 000.00	1 034 842.00	0.47
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	4 000 000.00	3 752 060.00	1.69
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.25000% 12-17.10.19	3 000 000.00	3 080 907.00	1.38
EUR LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.62500% 18-27.03.25	1 550 000.00	1 552 048.02	0.70
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23	1 000 000.00	1 074 661.00	0.48
EUR ONTARIO, PROVINCE OF 4.00000% 09-03.12.19	1 000 000.00	1 073 065.00	0.48
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00	1 620 298.15	0.73
EUR RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-11.01.22	2 000 000.00	2 281 750.00	1.03
EUR ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 1.75000% 14-08.07.24	2 300 000.00	2 470 752.00	1.11
EUR SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26	1 500 000.00	1 588 138.50	0.71
EUR SANTANDER UK PLC-REG-S 2.62500% 13-16.07.20	2 600 000.00	2 748 124.60	1.23

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

2018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 SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 11-18.01.21	800 000.00	903 643.20	0.41
EUR SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDITT-REG-S 0.75000% 15-05.09.22	1 200 000.00	1 229 018.40	0.55
EUR STOCKHOLMS LANS LANDSTING 2.12500% 12-12.09.22	1 900 000.00	2 051 924.00	0.92
EUR TOYOTA MOTOR CORP-REG-S 2.37500% 13-01.02.23	3 300 000.00	3 600 432.00	1.62
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	900 000.00	888 925.50	0.40
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	300 000.00	277 086.00	0.12
Total EUR		59 293 430.03	26.63
USD			
USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.75000% 14-15.05.22	700 000.00	528 615.69	0.24
Total USD		528 615.69	0.24
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		61 042 003.84	27.42
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	600 000.00	647 064.00	0.29
Total EUR		647 064.00	0.29
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		647 064.00	0.29
固定利付債券			
EUR			
EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	300 000.00	303 633.29	0.14
EUR APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	500 000.00	501 369.00	0.22
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 16-15.01.27	700 000.00	679 875.00	0.31
EUR BANKIA SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	2 900 000.00	3 002 952.90	1.35
EUR BELGIUM, KINGDOM OF 4.50000% 11-28.03.26	4 060 000.00	5 366 394.32	2.41
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	1 800 000.00	1 985 549.40	0.89
EUR CAISSE D' AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 4.00000% 12-15.12.25	1 900 000.00	2 413 725.80	1.08
EUR CREDIT SUISSE GUERNSEY LTD-REG-S 0.75000% 14-17.09.21	1 000 000.00	1 022 992.00	0.46
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00000% 16-14.04.32	3 000 000.00	2 966 919.00	1.33
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 16-15.04.26	2 000 000.00	2 012 564.00	0.90
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32	4 969 000.00	8 199 346.90	3.68
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 8.25000% 92-25.04.22	5 400 000.00	7 259 058.00	3.26
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	2 555 000.00	3 829 014.98	1.72
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	2 000 000.00	3 259 316.00	1.46
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.20	1 700 000.00	1 840 913.00	0.83
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 10-25.04.60	1 000 000.00	1 706 660.00	0.77
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.26	2 200 000.00	2 150 662.80	0.97
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27	12 100 000.00	11 973 676.00	5.38
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	1 000 000.00	1 593 980.00	0.72
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34	900 000.00	1 437 793.20	0.65
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	1 000 000.00	1 532 540.00	0.69
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.39	5 310 000.00	8 655 915.96	3.89
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44	5 760 000.00	7 602 336.00	3.41
EUR IRELAND, REPUBLIC OF 4.50000% 04-18.04.20	1 400 000.00	1 543 207.40	0.69
EUR IRELAND-REG-S 2.40000% 14-15.05.30	1 000 000.00	1 153 030.00	0.52
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.35000% 15-15.04.22	1 500 000.00	1 557 387.00	0.70
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.65000% 15-01.03.32	2 600 000.00	2 448 654.00	1.10
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	2 000 000.00	1 976 976.00	0.89
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	4 083 000.00	3 976 025.40	1.79

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

2018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 ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.25000% 16-01.12.26	600 000.00	585 525.00	0.26
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.65000% 16-15.10.23	2 577 000.00	2 555 095.50	1.15
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.35000% 16-01.11.21	10 000 000.00	10 066 720.00	4.52
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.05000% 17-01.08.27	2 800 000.00	2 886 833.60	1.30
EUR LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 0.62500% 17-01.02.27	1 320 000.00	1 318 891.20	0.59
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21	1 000 000.00	1 120 533.00	0.50
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.75000% 14-15.01.47	800 000.00	1 112 833.60	0.50
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	2 800 000.00	2 822 909.60	1.27
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	3 000 000.00	3 451 836.00	1.55
EUR SPAIN GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 2.75000% 14-31.10.24	7 000 000.00	8 008 728.00	3.60
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	1 100 000.00	1 167 067.00	0.52
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 16-30.04.26	7 800 000.00	8 464 630.20	3.80
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	1 400 000.00	1 615 453.00	0.73
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 2.00000% 13-14.01.20	900 000.00	931 845.60	0.42
Total EUR		140 061 368.65	62.92
固定利付債券合計		140 061 368.65	62.92
変動利付債券			
EUR			
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	500 000.00	553 210.00	0.25
Total EUR		553 210.00	0.25
変動利付債券合計		553 210.00	0.25
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		206 668 968.89	92.84
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	558 107.46	0.25
Total USD		558 107.46	0.25
固定利付モーゲージ・バック証券合計		558 107.46	0.25
変動利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD BBCMS MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+140BP 17-15.11.34	700 000.00	570 045.37	0.25
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34	525 000.00	417 670.04	0.19
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	600 000.00	490 265.00	0.22
USD CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+400BP 15-15.04.29	875 000.00	711 467.11	0.32
Total USD		2 189 447.52	0.98
変動利付モーゲージ・バック証券合計		2 189 447.52	0.98

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

2018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			
USD			
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	700 000.00	580 558.60	0.26
Total USD		580 558.60	0.26
固定利付ノート合計		580 558.60	0.26
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		3 328 113.58	1.49
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			
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR INFLATION-LINKED (EUR) U-X-ACC	378.11	5 039 338.07	2.26
ルクセンブルグ合計		5 039 338.07	2.26
投資信託、オープン・エンド型合計		5 039 338.07	2.26
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		5 039 338.07	2.26
投資有価証券合計		215 036 420.54	96.59
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-BUND FUTURE 07.06.18	-49.00	-116 134.90	-0.05
EUR EURO-BOBL FUTURE 07.06.18	18.00	15 480.00	0.01
EUR EURO-BUXL FUTURE 07.06.18	-75.00	-354 000.00	-0.16
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.06.18	-80.00	-63 016.14	-0.03
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.06.18	-7.00	-9 098.24	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	261.00	102 948.21	0.04
債券に係る金融先物合計		-423 821.07	-0.19
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		-423 821.07	-0.19

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・ユーロ

2018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					
金利スワップおよび金利フォワード・スワップ					
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.53750% 16-14.04.46	-279 000 000.00	0.07		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-14.04.46				
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.09000% 16-14.04.26	803 000 000.00	-0.03		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-14.04.26				
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83250% 17-17.07.22	41 700 000.00	0.16		
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MF 17-17.07.22				
金利スワップおよび金利フォワード・スワップ合計		449 322.26	0.20		
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	0.13		
EUR	ICE/ITRAXX EUXOVER 28 CDI REC 5.00000% 17-20.12.22	7 000 000.00	0.35		
クレジット・デフォルト・スワップ合計		1 056 526.61	0.48		
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		1 505 848.87	0.68		
派生商品合計		1 082 027.80	0.49		
為替予約契約					
為替予約契約 (購入/売却)					
EUR	7 820 314.60	USD 9 700 000.00	3.4.2018	-66 826.11	-0.03
EUR	1 447 556.00	CHF 1 670 000.00	3.4.2018	29 543.08	0.01
SEK	22 400 000.00	EUR 2 231 958.40	3.4.2018	-57 147.86	-0.02
NOK	21 600 000.00	EUR 2 239 920.00	3.4.2018	-2 850.93	0.00
AUD	1 750 000.00	NZD 1 874 600.00	3.4.2018	-8 130.21	0.00
NOK	10 800 000.00	JPY 145 355 040.00	3.4.2018	7 211.15	0.00
GBP	1 000 000.00	JPY 145 250 000.00	3.4.2018	30 106.61	0.01
SEK	11 200 000.00	EUR 1 099 851.20	3.4.2018	-12 445.93	0.00
JPY	149 323 200.00	GBP 1 000 000.00	3.4.2018	1 035.37	0.00
SEK	33 600 000.00	EUR 3 274 626.43	17.5.2018	-12 453.98	0.00
EUR	1 079 208.42	JPY 141 300 000.00	17.5.2018	-685.32	0.00
EUR	7 797 306.20	USD 9 700 000.00	17.5.2018	-63 150.96	-0.03
JPY	141 300 000.00	EUR 1 079 560.26	3.4.2018	760.00	0.00
EUR	1 092 969.38	NZD 1 875 000.00	17.5.2018	-2 991.79	0.00
USD	9 700 000.00	EUR 7 821 692.00	3.4.2018	65 448.71	0.03
NOK	32 400 000.00	EUR 3 362 512.50	18.5.2018	-13 555.01	-0.01
AUD	1 750 000.00	EUR 1 077 833.75	17.5.2018	10 021.27	0.00
NOK	10 800 000.00	EUR 1 113 430.75	18.5.2018	2 888.41	0.00
為替予約契約 (購入/売却) 合計				-93 223.50	-0.04
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				6 155 336.03	2.76
当座借越およびその他の短期負債				-1 482 350.15	-0.67
その他の資産および負債				1 921 234.21	0.86
純資産合計				222 619 444.93	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。

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

2018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	ALPHABET INC 3.37500% 16-25.02.24	400 000.00	407 589.60 0.51
USD	ANZ NEW ZEALAND INT' L LTD/LDN-REG-S 2.60000% 14-23.09.19	540 000.00	537 516.00 0.68
USD	APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	750 000.00	725 480.25 0.92
USD	APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	700 000.00	690 157.30 0.87
USD	APPLE INC 3.45000% 14-06.05.24	1 400 000.00	1 413 522.60 1.79
USD	APPLE INC 3.85000% 13-04.05.43	850 000.00	837 709.85 1.06
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 11-23.10.18	700 000.00	699 050.10 0.88
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.50000% 09-15.01.40	200 000.00	250 911.00 0.32
USD	CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.75000% 17-29.03.23	700 000.00	673 948.03 0.85
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	1 500 000.00	1 572 450.00 1.99
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	900 000.00	859 447.80 1.09
USD	EXXON MOBIL CORP 3.17600% 14-15.03.24	1 300 000.00	1 312 997.40 1.66
USD	FANNIE MAE 1.75000% 14-26.11.19	1 300 000.00	1 289 221.70 1.63
USD	FREDDIE MAC 6.25000% 02-15.07.32	620 000.00	844 754.34 1.07
USD	FREDDIE MAC 6.75000% 00-15.03.31	750 000.00	1 041 926.25 1.32
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	814 000.00	795 726.51 1.01
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.05000% 16-01.03.23	750 000.00	721 219.50 0.91
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25	820 000.00	826 651.84 1.05
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.62500% 12-25.01.22	1 000 000.00	996 857.00 1.26
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	1 900 000.00	1 796 959.20 2.27
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	600 000.00	588 750.00 0.74
USD	MICROSOFT CORP 3.70000% 16-08.08.46	800 000.00	789 335.20 1.00
USD	MICROSOFT CORP 3.95000% 16-08.08.56	200 000.00	198 791.60 0.25
USD	MICROSOFT CORP 4.00000% 15-12.02.55	600 000.00	609 422.40 0.77
USD	MICROSOFT CORP 4.45000% 15-03.11.45	380 000.00	420 684.32 0.53
USD	mitsubishi corp-reg-s 2.87500% 13-18.07.18	700 000.00	700 497.00 0.89
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 1.37500% 16-12.07.19	700 000.00	687 232.00 0.87
USD	ORACLE CORP 4.37500% 15-15.05.55	1 000 000.00	1 039 495.00 1.31
USD	PFIZER INC 4.12500% 16-15.12.46	800 000.00	822 191.20 1.04
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 5.25000% 09-20.01.20	1 500 000.00	1 556 250.00 1.97
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 13-31.10.18	1 000 000.00	998 565.00 1.26
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	300 000.00	284 127.30 0.36
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.18000% 12-28.06.19	400 000.00	408 500.00 0.52
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	250 000.00	239 932.00 0.30
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	346 000.00	340 088.59 0.43
USD	WALMART INC 6.20000% 08-15.04.38	950 000.00	1 281 072.15 1.62
Total USD			29 259 030.03 37.00

固定利付ノート合計

29 259 030.03 37.00

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	500 000.00	482 610.00 0.61
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 14-24.11.21	550 000.00	539 709.50 0.68
USD	FREDDIE MAC 1.87500% 17-17.11.20	1 200 000.00	1 182 338.40 1.50
USD	GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	759 000.00	943 087.86 1.19
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 16-09.03.21	1 200 000.00	1 168 292.40 1.48

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・米ドル

2018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 INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	900 000.00	869 712.30	1.10
USD MORGAN STANLEY 6.62500% 08-01.04.18	1 500 000.00	1 500 000.00	1.90
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.12500% 14-14.01.20	800 000.00	792 186.40	1.00
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	600 000.00	578 046.90	0.73
Total USD		8 055 983.76	10.19
固定利付メディアム・ターム・ノート合計			8 055 983.76 10.19
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	974 571.00	1.23
Total USD		974 571.00	1.23
変動利付メディアム・ターム・ノート合計			974 571.00 1.23
固定利付債券			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 7.37500% 93-06.04.23	1 200 000.00	1 434 603.60	1.81
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 15-26.08.20	1 200 000.00	1 175 056.80	1.49
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	2 150 000.00	2 144 363.77	2.71
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 1.75000% 13-09.05.18	450 000.00	449 538.62	0.57
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 14-15.10.21	1 600 000.00	1 570 422.40	1.99
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 12-15.10.19	3 600 000.00	3 573 125.99	4.52
USD FANNIE MAE 2.62500% 14-06.09.24	700 000.00	693 884.10	0.88
USD FMS WERTMANAGEMENT 2.00000% 17-01.08.22	700 000.00	679 354.90	0.86
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 13-09.11.20	2 000 000.00	1 983 220.00	2.51
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.37500% 13-15.07.20	1 600 000.00	1 563 657.60	1.98
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	1 100 000.00	1 337 802.40	1.69
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	550 000.00	538 805.30	0.68
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 14-05.12.21	200 000.00	197 788.40	0.25
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.87500% 09-17.06.19	4 500 000.00	4 637 614.50	5.86
USD LINDE AG 1.50000% 13-18.04.18	400 000.00	399 787.20	0.51
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.40000% 14-06.05.44	700 000.00	766 107.30	0.97
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26	400 000.00	378 500.00	0.48
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.20000% 14-23.09.19	1 650 000.00	1 640 463.00	2.07
USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.95000% 15-24.09.20	650 000.00	645 153.60	0.82
Total USD		25 809 249.48	32.65
固定利付債券合計			25 809 249.48 32.65
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			64 098 834.27 81.07
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 ALTRIA GROUP INC 2.85000% 12-09.08.22	450 000.00	440 607.60	0.56
USD CHEVRON CORP 2.35500% 12-05.12.22	1 600 000.00	1 552 720.00	1.96
USD FANNIE MAE 1.12500% 15-14.12.18	1 400 000.00	1 390 886.00	1.76
USD FANNIE MAE 1.50000% 17-30.07.20	1 000 000.00	979 953.00	1.24
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	450 000.00	417 146.85	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・米ドル

2018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 MICROSOFT CORP 3.62500% 13-15.12.23	850 000.00	872 972.95	1.10
USD MICROSOFT CORP 4.50000% 10-01.10.40	510 000.00	565 730.25	0.72
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.50000% 13-25.01.19	750 000.00	749 008.50	0.95
USD TEACHERS INSURANCE&ANNU ASS-REG-S-SUB 4.27000% 17-15.05.47	350 000.00	350 054.60	0.44
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.75000% 14-19.06.21	550 000.00	545 189.70	0.69
Total USD		7 864 269.45	9.95
固定利付ノート合計		7 864 269.45	9.95
固定利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD NORDEA BANK AB-REG-S 1.87500% 15-17.09.18	600 000.00	598 207.80	0.76
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.20000% 13-27.07.18	1 000 000.00	999 044.00	1.26
Total USD		1 597 251.80	2.02
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		1 597 251.80	2.02
固定利付債券			
USD			
USD FANNIE MAE 6.25000% 99-15.05.29	300 000.00	389 737.20	0.49
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 13-27.09.18	1 100 000.00	1 098 999.00	1.39
USD THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	1 100 000.00	1 100 433.29	1.39
Total USD		2 589 169.49	3.27
固定利付債券合計		2 589 169.49	3.27
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		12 050 690.74	15.24
投資有価証券合計		76 149 525.01	96.31
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 20.06.18	14.00	9 195.39	0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.06.18	-5.00	-28 281.25	-0.04
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	37.00	15 984.51	0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	36.00	-1 124.78	0.00
債券に係る金融先物合計		-4 226.13	-0.01
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		-4 226.13	-0.01
派生商品合計		-4 226.13	-0.01
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		2 224 615.82	2.81
その他の資産および負債		699 860.38	0.89
純資産合計		79 069 775.08	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・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)
2018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			
短期割引国債、ゼロ・クーポン			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 01.03.18-30.08.18	17 000 000.00	16 867 978.00	7.86
Total USD		16 867 978.00	7.86
短期割引国債、ゼロ・クーポン合計		16 867 978.00	7.86
固定利付ノート			
USD			
USD ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	5 150 000.00	4 789 500.00	2.23
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	5 975 000.00	5 998 663.39	2.80
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	1 250 000.00	1 315 025.00	0.61
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.50000% 16-13.01.21	2 500 000.00	2 450 066.00	1.14
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	2 455 000.00	2 558 786.11	1.19
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	2 800 000.00	2 735 720.11	1.28
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	4 900 000.00	4 723 234.95	2.20
USD LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	2 000 000.00	1 805 000.00	0.84
USD MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	500 000.00	478 750.00	0.22
USD MIE HOLDINGS CORP-REG-S 7.50000% 14-25.04.19	1 000 000.00	870 000.00	0.41
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500% 17-01.05.23	675 000.00	663 666.75	0.31
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.40000% 18-01.03.28	3 950 000.00	3 981 600.00	1.86
USD RELIANCE HOLDINGS USA INC-REG-S 5.40000% 12-14.02.22	2 000 000.00	2 105 838.20	0.98
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 4.87500% 13-21.11.18	500 000.00	500 000.00	0.23
USD YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 8.12500% 13-22.04.18	375 000.00	375 000.00	0.17
USD YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 7.25000% 14-28.02.20	1 000 000.00	1 020 000.00	0.48
Total USD		36 370 850.51	16.95
固定利付ノート合計		36 370 850.51	16.95
変動利付ノート			
USD			
USD INDUSTRIAL BK KOREA-REG-S-SUB 3.900%/VAR 17-PRP	1 475 000.00	1 412 312.50	0.66
USD PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP	1 500 000.00	1 462 500.00	0.68
Total USD		2 874 812.50	1.34
変動利付ノート合計		2 874 812.50	1.34
固定利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD ASCIANO FINANCE-REG-S 4.75000% 18-22.03.28	3 300 000.00	3 256 902.00	1.52
USD AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 3.50000% 18-25.01.21	2 025 000.00	2 008 386.90	0.94
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	875 000.00	834 320.11	0.39
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.75000% 18-08.02.28	2 650 000.00	2 628 519.10	1.23
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	2 200 000.00	2 081 366.10	0.97
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.37500% 18-27.02.23	5 825 000.00	5 785 332.33	2.70
USD GRAND CHINA AIR HONG KONG LTD-REG-S 6.37500% 17-07.03.19	1 800 000.00	1 703 241.00	0.79
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.95000% 17-07.11.47	4 450 000.00	4 037 368.85	1.88
USD ICBIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.75000% 16-19.05.21	1 700 000.00	1 650 856.06	0.77
USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 16-07.12.19	5 100 000.00	5 032 708.56	2.35
USD KOREA GAS CORP-REG-S 1.87500% 16-18.07.21	3 380 000.00	3 219 932.32	1.50
USD RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD-REG-S 4.62500% 18-22.03.28	3 300 000.00	3 289 928.40	1.53

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・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)

2018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 SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	2 550 000.00	2 435 478.22	1.13
USD STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 3.12500% 15-20.01.20	1 750 000.00	1 741 422.20	0.81
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 150 000.00	2 071 334.72	0.97
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	1 000 000.00	947 304.40	0.44
Total USD		42 724 401.27	19.92
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		42 724 401.27	19.92
変動利付メディアム・ターム・ノート			
USD BANK OF CHINA LTD/HONG KONG-REG-S 3M LIBOR+88BP 17-11.07.22	2 500 000.00	2 504 006.00	1.17
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	700 000.00	676 878.30	0.32
USD INDUS & COM BK OF CH/HK-REG-S 3M LIBOR+96.5BP 17-21.02.22	2 125 000.00	2 134 598.20	0.99
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	1 125 000.00	1 092 740.63	0.51
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	2 125 000.00	2 101 625.00	0.98
Total USD		8 509 848.13	3.97
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		8 509 848.13	3.97
固定利付債券			
USD CCTI LTD-REG-S 3.62500% 17-08.08.22	3 660 000.00	3 533 111.10	1.65
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 18-05.03.21	1 000 000.00	985 000.00	0.46
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.87500% 17-30.01.21	2 825 000.00	2 800 168.25	1.31
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.37500% 17-13.09.22	2 000 000.00	1 827 500.00	0.85
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	1 425 000.00	1 464 187.50	0.68
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	1 425 000.00	1 396 500.00	0.65
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25	634 000.00	632 415.00	0.29
USD CHINA REINSURANCE FINANCE CORP-REG-S 3.37500% 17-09.03.22	2 750 000.00	2 657 709.45	1.24
USD CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 18-25.01.21	1 500 000.00	1 443 750.00	0.67
USD CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 4.00000% 16-25.08.21	3 250 000.00	3 160 625.00	1.47
USD CONCORD NEW ENERGY GROUP LTD-REG-S 7.90000% 18-23.01.21	465 000.00	466 162.50	0.22
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22	425 000.00	411 187.50	0.19
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 8.37500% 18-08.03.21	1 250 000.00	1 234 375.00	0.58
USD FUTURE LAND DEV HLDGS LTD-REG-S 5.00000% 17-16.02.20	2 600 000.00	2 564 250.00	1.20
USD GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 7.00000% 18-18.01.21	300 000.00	297 000.00	0.14
USD GUORUI PROPERTIES LTD-REG-S 7.00000% 17-21.03.20	1 250 000.00	1 198 437.50	0.56
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S 7.25000% 17-22.06.20	300 000.00	299 250.00	0.14
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.62500% 13-15.04.43	5 200 000.00	5 094 648.00	2.37
USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23	2 340 000.00	2 282 218.38	1.06
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	1 100 000.00	1 049 276.80	0.49
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27	1 500 000.00	1 481 880.00	0.69
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 17-02.02.42	4 400 000.00	4 224 000.00	1.97
USD REDCO GROUP-REG-S 6.37500% 18-27.02.19	1 000 000.00	1 000 000.00	0.47
USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 5.30000% 14-27.06.19	1 100 000.00	1 101 259.50	0.51
USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 3.75000% 18-23.01.23	800 000.00	789 897.68	0.37
USD TBLA INTERNATIONAL PTE LTD-REG-S 7.00000% 18-24.01.23	250 000.00	243 750.00	0.11
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.25000% 18-17.01.21	645 000.00	636 131.25	0.30
USD TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 5.37500% 18-31.01.23	3 875 000.00	3 782 158.87	1.76
USD XIN JIANG GUANG HUI IND INV GRP-REG-S 7.87500% 17-30.03.20	1 350 000.00	1 322 500.50	0.62
Total USD		49 379 349.78	23.02
固定利付債券合計		49 379 349.78	23.02

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)

2018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 (%)
変動利付債券			
USD			
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP	1 500 000.00	1 490 625.00	0.69
USD CCCI TREASURE LTD-REG-S 3.500%/VAR 15-PRP	1 750 000.00	1 728 125.00	0.81
USD CHINA CONSTRUCTION BANK-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-13.05.25	5 200 000.00	5 207 030.40	2.43
USD CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-PRP	670 000.00	644 037.50	0.30
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	2 500 000.00	2 368 750.00	1.10
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 800 000.00	1 739 680.20	0.81
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	2 500 000.00	2 350 000.00	1.10
USD INDUST&COMMER BK CHINA/HK-REG-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	700 000.00	672 177.80	0.31
USD KOREAN AIR LINES CO LTD-REG-S 2.500%/VAR 15-25.11.45	4 150 000.00	4 130 391.25	1.93
USD POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-PRP	6 025 000.00	5 678 562.50	2.65
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	1 025 000.00	968 625.00	0.45
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES-REG-S 3.375%/VAR 14-25.02.24	4 200 000.00	4 208 610.00	1.96
USD WELL HOPE DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.875%/VAR 17-PRP	3 475 000.00	3 266 500.00	1.52
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	3 000 000.00	2 773 830.00	1.29
Total USD		37 226 944.65	17.35
変動利付債券合計		37 226 944.65	17.35
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		193 954 184.84	90.41
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 YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 6.25000% 18-19.01.23	800 000.00	786 000.00	0.37
Total USD		786 000.00	0.37
固定利付ノート合計		786 000.00	0.37
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		786 000.00	0.37
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	15 561 210.00	7.25
ルクセンブルグ合計		15 561 210.00	7.25
投資信託、オープン・エンド型合計		15 561 210.00	7.25
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		15 561 210.00	7.25
投資有価証券合計		210 301 394.84	98.03

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・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)
2018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 20.06.18	206.00	170 718.75	0.08		
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.06.18	-6.00	-31 875.00	-0.01		
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.06.18	-85.00	-106 781.68	-0.05		
USD	US LONG BOND FUTURE 20.06.18	15.00	57 187.50	0.02		
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	-6.00	-1 968.77	0.00		
債券に係る金融先物合計			87 280.80	0.04		
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			87 280.80	0.04		
派生商品合計			87 280.80	0.04		
為替予約契約						
為替予約契約 (購入/売却)						
USD	9 600 000.00	THB	300 816 000.00	26.4.2018	-27 838.70	-0.01
PHP	980 640 000.00	USD	19 200 000.00	26.4.2018	-485 049.85	-0.23
USD	9 600 000.00	SGD	12 508 800.00	26.4.2018	54 963.64	0.03
USD	9 438 306.06	PHP	490 320 000.00	26.4.2018	80 830.99	0.04
THB	300 816 000.00	USD	9 455 162.66	26.4.2018	172 676.04	0.08
IDR	64 049 050 000.00	USD	4 670 000.00	21.5.2018	-22 811.83	-0.01
MYR	18 425 485.00	USD	4 670 000.00	21.5.2018	95 471.60	0.04
KRW	2 513 604 000.00	USD	2 330 000.00	21.5.2018	36 770.25	0.02
USD	9 293 404.09	PHP	490 320 000.00	26.4.2018	-64 070.98	-0.03
SGD	12 508 800.00	USD	9 555 266.98	26.4.2018	-10 230.62	0.00
USD	2 356 761.52	KRW	2 513 604 000.00	21.5.2018	-10 008.73	0.00
SGD	9 536 500.00	USD	7 244 543.71	23.4.2018	31 582.27	0.01
EUR	49 085 400.00	USD	60 599 853.13	23.4.2018	-144 637.42	-0.07
USD	3 260 000.00	INR	213 741 900.00	23.4.2018	-16 700.34	-0.01
MYR	29 784 400.00	USD	7 600 000.00	23.4.2018	106 316.63	0.05
USD	8 700 000.00	SGD	11 465 295.00	23.4.2018	-47 751.36	-0.02
USD	647 981.47	EUR	524 700.00	23.4.2018	1 743.45	0.00
USD	114 266.86	SGD	150 300.00	23.4.2018	-408.52	0.00
USD	648 230.22	EUR	522 500.00	23.4.2018	4 701.79	0.00
為替予約契約 (購入/売却) 合計					-244 451.69	-0.11
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			2 545 059.98*	1.19		
その他の資産および負債			1 828 178.42	0.85		
純資産合計			214 517 462.35	100.00		

* 2018年3月31日現在、540,000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・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2018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 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT SAS-REG-S 4.00000% 17-01.10.23	1 480 000.00	1 472 059.80	0.07
EUR ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24	5 335 000.00	5 415 025.00	0.24
EUR ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP-REG-S 4.50000% 17-15.03.22	7 925 000.00	8 162 678.68	0.37
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 9.00000% 13-15.06.23	11 675 000.00	12 332 302.50	0.56
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	2 140 000.00	1 875 324.80	0.08
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 4.12500% 16-15.05.23	7 600 000.00	7 940 753.60	0.36
EUR CEMEX SAB DE CV-REG-S 4.37500% 15-05.03.23	6 210 000.00	6 489 450.00	0.29
EUR CEMEX SAB DE CV-REG-S 2.75000% 17-05.12.24	5 435 000.00	5 380 650.00	0.24
EUR CMC RAVENNA-REG-S 6.87500% 17-01.08.22	2 020 000.00	1 985 458.00	0.09
EUR CMC RAVENNA-REG-S 6.00000% 17-15.02.23	2 515 000.00	2 393 022.50	0.11
EUR CMF SPA-REG-S 9.00000% 17-15.06.22	4 278 000.00	3 886 563.00	0.18
EUR COTY INC-REG-S 4.00000% 18-15.04.23	10 580 000.00	10 646 125.00	0.48
EUR COTY INC-REG-S 4.75000% 18-15.04.26	2 630 000.00	2 610 538.00	0.12
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.25000% 18-01.02.23	2 615 000.00	2 630 062.40	0.12
EUR DIGI COMMUNICATIONS NV-REG-S 5.00000% 16-15.10.23	7 375 000.00	7 747 437.50	0.35
EUR EQUINIX INC 2.87500% 17-01.02.26	7 640 000.00	7 264 112.00	0.33
EUR EUROPCAR GROUPE SA-REG-S 5.75000% 15-15.06.22	6 325 000.00	6 554 281.25	0.30
EUR EUROPCAR GROUPE SA-REG-S 4.12500% 17-15.11.24	3 470 000.00	3 461 325.00	0.16
EUR HEMA BONDCO II BV-REG-S 8.50000% 17-15.01.23	4 660 000.00	4 590 100.00	0.21
EUR HERCULE DEBTCO SARL-REG-S 6.75000% 18-30.06.24	3 795 000.00	3 815 872.50	0.17
EUR HERTZ HOLDINGS NETHER BV-REG-S 4.37500% 13-15.01.19	2 900 000.00	3 000 340.00	0.14
EUR HORIZON HOLDINGS I SASU-REG-S 7.25000% 15-01.08.23	3 335 000.00	3 497 581.25	0.16
EUR HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.12500% 14-15.04.21	800 000.00	885 520.00	0.04
EUR INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	25 201 000.00	25 368 586.65	1.15
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 4.75000% 15-15.02.23	9 209 000.00	10 084 076.02	0.46
EUR KRONOS INTERNATIONAL INC-REG-S 3.75000% 17-15.09.25	4 200 000.00	4 308 570.00	0.19
EUR LEONARDO SPA 4.87500% 05-24.03.25	5 799 000.00	6 763 257.72	0.31
EUR LINCOLN FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 16-15.04.21	600 000.00	620 430.00	0.03
EUR MATTERHORN TELECOM HOLDING SA REG-S 4.87500% 15-01.05.23	15 830 000.00	15 833 957.50	0.71
EUR NETFLIX INC-REG-S 3.62500% 17-15.05.27	2 510 000.00	2 466 476.60	0.11
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	3 325 000.00	3 275 497.40	0.15
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	2 140 000.00	2 133 079.24	0.10
EUR NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 3.25000% 17-15.05.24	3 585 000.00	3 628 693.98	0.16
EUR NOFAFIVES SAS-REG-S 4.50000% 14-30.06.21	16 533 000.00	16 698 330.00	0.75
EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.25000% 12-02.10.23	12 430 000.00	13 331 175.00	0.60
EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.75000% 14-14.01.25	3 760 000.00	4 074 900.00	0.18
EUR PICARD BONDCO SA-REG-S 5.50000% 17-30.11.24	5 965 000.00	5 900 578.00	0.27
EUR PROGROUPE AG-REG-S 3.00000% 18-31.03.26	1 450 000.00	1 438 400.00	0.06
EUR PSPC ESCROW CORP-REG-S 6.00000% 15-01.02.23	14 550 000.00	15 132 000.00	0.68
EUR SALINI IMPREGILO SPA-REG-S 1.75000% 17-26.10.24	3 605 000.00	3 262 525.00	0.15
EUR SENVION HOLDING GMBH-REG-S 3.87500% 17-25.10.22	5 550 000.00	4 985 010.00	0.22
EUR SILGAN HOLDINGS INC 3.25000% 18-15.03.25	1 085 000.00	1 102 457.65	0.05
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25	3 575 000.00	3 350 132.50	0.15
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 4.50000% 18-01.03.25	3 505 000.00	3 507 418.45	0.16
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 3.25000% 18-15.04.22	1 105 000.00	1 107 729.35	0.05
EUR THOMAS COOK GROUP PLC-REG-S 6.25000% 16-15.06.22	4 180 000.00	4 490 908.40	0.20
EUR UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	11 370 000.00	11 460 448.35	0.52
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.37500% 17-01.07.22	4 400 000.00	4 476 326.80	0.20
EUR VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	25 440 000.00	22 509 312.00	1.02
EUR VIRIDIAN GROUP FIN/ POWER & ENER-REG-S 4.00000% 17-15.09.25	4 115 000.00	3 857 154.10	0.17
EUR VOTORANTIM CIMENTOS SA-REG-S 3.50000% 15-13.07.22	2 305 000.00	2 428 893.75	0.11
Total EUR		311 632 907.24	14.08

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・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2018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			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 10.50000% 16-15.11.21	12 545 000.00	14 666 235.42	0.66
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 6.75000% 14-15.07.24	7 220 000.00	8 482 386.05	0.38
GBP KEYSTONE FINANCING PLC-REG-S 14-15.10.19	26 300 000.00	11 640 097.57	0.53
GBP NWEN FINANCE PLC-REG-S 5.87500% 13-21.06.21	4 970 000.00	6 187 621.51	0.28
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	1 390 000.00	1 589 346.29	0.07
GBP VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 7.00000% 13-15.04.23	1 200 000.00	1 416 302.74	0.07
TOTAL GBP		43 981 989.58	1.99
USD			
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	2 545 000.00	2 165 065.86	0.10
USD ALTICE FINCO SA-144A 8.12500% 13-15.01.24	4 787 000.00	4 009 114.94	0.18
USD ARCELORMITTAL STEP-UP/DOWN 09-15.10.39	4 570 000.00	4 394 052.12	0.20
USD ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 17-15.04.22	3 050 000.00	2 579 176.32	0.12
USD BOMBARDIER INC-REG-S 6.12500% 13-15.01.23	1 495 000.00	1 212 544.25	0.05
USD HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	1 265 000.00	1 130 153.07	0.05
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22	4 000 000.00	3 406 919.54	0.15
Total USD		18 897 026.10	0.85
固定利付ノート合計		374 511 922.92	16.92
変動利付ノート			
EUR			
EUR BORMIOLI PHARMA BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	2 840 000.00	2 854 200.00	0.13
EUR DTE POSTBANK FUNDING TRUST I-SUB 10YR EUSA+2.5BP 04-PRP	5 225 000.00	4 715 562.50	0.21
EUR FUERSTENBERG CAPITAL GMBH-SUB 5.344%/VAR 05-PRP	6 918 000.00	6 016 310.95	0.27
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 18-01.09.23	2 560 000.00	2 345 728.00	0.11
EUR ING GROEP NV INTERPL 10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	4 560 000.00	4 168 600.15	0.19
EUR ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	8 507 300.00	7 926 251.41	0.36
EUR INTESA SANPAOLO SPA-SUB 8.375%/3M EURIBOR+687.1BP 09-PRP	4 150 000.00	4 591 975.00	0.21
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 17-15.02.23	4 515 000.00	4 524 436.35	0.20
EUR NOVAFIVES SAS-REG-S 3M EURIBOR+400BP 14-30.06.20	1 990 000.00	1 985 025.00	0.09
EUR UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA-SUB 5.660%/VAR 03-28.07.23	750 000.00	748 124.25	0.03
Total EUR		39 876 213.61	1.80
GBP			
GBP MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	2 860 000.00	3 276 383.49	0.15
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	3 935 000.00	4 531 006.36	0.20
TOTAL GBP		7 807 389.85	0.35
USD			
USD AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PR	10 530 000.00	7 604 785.95	0.34
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP-SUB 6M LIBOR+15BP 86-PRP	1 100 000.00	780 701.71	0.04
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	7 150 000.00	5 966 327.20	0.27
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	20 330 000.00	14 942 223.53	0.67
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 7.900%/3M LIBOR+347BP 08-PRP	5 420 000.00	4 429 517.42	0.20
USD NAT WESTMINSTER BANK PLC-SUB FLR 85-PRP	13 830 000.00	10 176 972.81	0.46
USD NORDEA BANK AB-SUB 6M LIBOR+18.75BP 86-PRP	7 210 000.00	5 657 573.89	0.26
USD SOCIETE GENERALE-SUB 6M LIBOR+7.5BP 86-PRP	10 400 000.00	7 712 160.02	0.35
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 6.409%/3M LIBOR+151BP 06-PRP	10 500 000.00	8 090 254.91	0.37
Total USD		65 360 517.44	2.96
変動利付ノート合計		113 044 120.90	5.11

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)

2018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	4 510 000.00	0.21
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 6.00000% 10-05.11.20	11 690 000.00	0.56
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 6.37500% 11-31.05.21	7 225 000.00	0.35
EUR	BOMBARDIER INC-REG S 6.12500% 10-15.05.21	6 820 000.00	0.34
EUR	BOPARAN FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 14-15.07.21	1 320 000.00	0.06
EUR	CAMPOFRIO FOOD GROUP SA-REG-S 3.37500% 15-15.03.22	3 580 000.00	0.13
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 3.31100% 13-25.01.23	15 300 000.00	0.75
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.03.24	5 900 000.00	0.28
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 2.79800% 14-05.08.26	12 800 000.00	0.59
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 1.86500% 17-13.06.22	3 900 000.00	0.17
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 2.87500% 16-17.05.23	5 200 000.00	0.26
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 17-12.09.25	3 130 000.00	0.14
EUR	CONSTELLIUM NV-REG-S 4.62500% 14-15.05.21	14 860 000.00	0.68
EUR	COTT CORP-REG-S 5.50000% 16-01.07.24	7 400 000.00	0.36
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 2.75000% 15-17.02.25	2 000 000.00	0.09
EUR	EUROBANK ERGASIAS SA-REG-S 2.75000% 17-02.11.20	7 455 000.00	0.34
EUR	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 3.75000% 16-29.03.24	12 450 000.00	0.61
EUR	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.70000% 13-25.07.18	6 360 000.00	0.29
EUR	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.60000% 14-26.02.21	10 230 000.00	0.49
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.62500% 13-13.09.23	9 723 000.00	0.54
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 3.92800% 14-15.09.26	7 325 000.00	0.36
EUR	NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	6 110 000.00	0.28
EUR	NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S 2.75000% 17-19.10.20	7 585 000.00	0.35
EUR	NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV-REG-S 6.87500% 17-15.03.24	3 920 000.00	0.18
EUR	ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	23 200 000.00	1.15
EUR	ORANO SA 3.50000% 10-22.03.21	4 100 000.00	0.20
EUR	ORANO SA-REG-S 3.12500% 14-20.03.23	4 800 000.00	0.22
EUR	OVAKO GROUP AB 5.00000% 17-05.10.22	12 600 000.00	0.59
EUR	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.87500% 11-07.03.22	8 725 000.00	0.45
EUR	RAIFFEISENLANDESBANK NIED-REG-S-SUB 5.87500% 13-27.11.23	2 700 000.00	0.14
EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S-SUB 5.25000% 05-PRP	10 894 000.00	0.50
EUR	SCHAEFFLER FINANCE BV-REG-S 3.50000% 14-15.05.22	1 950 000.00	0.09
EUR	TAKKO LUXEMBOURG 2 S.C.A-REG-S 5.37500% 17-15.11.23	1 695 000.00	0.07
EUR	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	11 762 000.00	0.79
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.25000% 15-16.01.23	8 780 000.00	0.43
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.62500% 16-19.01.24	13 785 000.00	0.69
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.50000% 17-19.07.23	14 560 000.00	0.69
EUR	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES-REG-S 2.50000% 14-01.07.24	6 810 000.00	0.32
EUR	TESCO PLC 5.12500% 07-10.04.47	2 950 000.00	0.16
EUR	UNITYMEDIA HESSEN/NRW GMBH-REG-S 5.62500% 13-15.04.23	918 000.00	0.03
EUR	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 4.50000% 15-15.01.25	4 995 000.00	0.23
EUR	VIVACOM-REG-S 6.62500% 13-15.11.18	3 150 000.00	0.14
EUR	VOLKSBANK NV-SUB *DEFAULT* 6.25000% 10-26.10.20	1 300 000.00	0.01
EUR	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH-REG-S 3.75000% 16-15.05.24	750 000.00	0.03
Total EUR		339 537 001.34	15.34

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・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2018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			
GBP ANGLIAN WATER/OSPREY FINANCING-REG-S 5.00000% 15-30.04.23	1 195 000.00	1 417 571.12	0.06
GBP ANGLIAN WATER/OSPREY FINANCING-REG-S 4.00000% 17-08.03.26	3 840 000.00	4 171 956.97	0.19
GBP BOPARAN FINANCE PLC-REG-S 5.25000% 14-15.07.19	500 000.00	561 758.75	0.02
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.25000% 16-15.09.21	11 405 000.00	13 029 664.02	0.59
GBP OLD MUTUAL PLC-SUB 8.00000% 11-03.06.21	2 069 000.00	2 666 685.40	0.12
GBP VIRGIN MEDIA SECURE FIN PLC-REG-S STEP-UP 17-15.01.25	9 380 000.00	12 143 680.91	0.55
TOTAL GBP		33 991 317.17	1.53
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		373 528 318.51	16.87
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 4.125%/VAR 15-26.11.25	3 160 000.00	3 385 308.00	0.15
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	5 715 000.00	6 387 884.10	0.29
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-18.01.28	6 410 000.00	6 105 525.00	0.28
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 4.25%/VAR 14-11.06.24	1 680 000.00	1 747 636.80	0.08
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-22.05.24	6 900 000.00	7 151 242.80	0.32
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.75000%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	14 540 000.00	14 867 120.92	0.67
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 17-15.02.27	7 700 000.00	8 275 960.00	0.38
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	9 800 000.00	10 267 969.60	0.46
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27	6 000 000.00	6 003 156.00	0.27
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 17-01.02.23	3 030 000.00	432 857.15	0.02
EUR NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-SUB 6.62500%/FLR 99-05.10.PR	4 080 000.00	4 046 923.44	0.18
EUR ORANGE SA REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	1 380 000.00	1 577 340.00	0.07
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-SUB 7.875%/VAR 11-16.06.71	2 140 000.00	2 171 184.08	0.10
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-SUB 5.163%/VAR 13-18.06.24	5 300 000.00	5 560 760.00	0.25
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 14-25.03.24	6 025 000.00	6 190 338.05	0.28
EUR SNS REAAL GROEP-SUB *DEFAULT* 6.258%/3M EURIBOR+229BP 07-PRP	1 000 000.00	40 000.00	0.00
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 13-28.10.25	1 150 000.00	1 268 040.60	0.06
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 16-03.01.27	6 110 000.00	6 611 325.50	0.30
EUR UNICREDIT SPA-SUB 3M EURIBOR+275BP 15-03.05.25	4 080 000.00	4 139 412.96	0.19
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	4 800 000.00	5 071 612.80	0.23
Total EUR		101 301 597.80	4.58
GBP			
GBP HSBC BANK PLC 5.84400%/6M LIBOR+176BP 03-PRP	1 238 000.00	1 774 434.32	0.08
TOTAL GBP		1 774 434.32	0.08
USD			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	23 750 000.00	17 380 168.32	0.78
USD ROYAL BANK OF SC PLC-SUB 7.64000%/3M LIBOR+232BP 07-PRP	3 500 000.00	2 867 219.58	0.13
Total USD		20 247 387.90	0.91
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		123 323 420.02	5.57

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)

2018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 (%)
固定利付債券			
EUR			
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.62500% 14-15.05.24	1 050 000.00	1 063 465.20 0.05
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.37500% 14-15.05.22	11 820 000.00	12 024 722.40 0.54
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	54 290 000.00	52 661 300.00 2.38
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 6.25000% 15-15.02.25	3 550 000.00	3 288 365.00 0.15
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.75000% 17-15.03.24	6 345 000.00	6 408 640.35 0.29
EUR	ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	2 185 000.00	2 228 940.35 0.10
EUR	AURIS LUXEMBOURG II SARL-REG-S 8.00000% 14-15.01.23	17 249 000.00	17 953 794.14 0.81
EUR	AUTODIS SA-REG-S 4.37500% 16-01.05.22	7 420 000.00	7 586 950.00 0.34
EUR	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HLDG-REG-S 3.75000% 16-15.01.25	8 150 000.00	8 520 662.00 0.38
EUR	BELDEN INC-REG-S-SUB 2.87500% 17-15.09.25	990 000.00	961 745.40 0.04
EUR	CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-REG-S 4.75000% 16-15.12.24	410 000.00	428 473.78 0.02
EUR	CBR FASHION FINANCE BV-REG-S 5.12500% 17-01.10.22	3 390 000.00	3 093 449.58 0.14
EUR	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 5.87500% 15-15.05.23	7 055 000.00	7 251 552.30 0.33
EUR	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 5.75000% 16-15.05.21	1 430 000.00	1 473 043.00 0.07
EUR	CMA CGM SA-REG-S 5.25000% 17-15.01.25	1 215 000.00	1 091 130.75 0.05
EUR	CMA CGM SA-REG-S 7.75000% 15-15.01.21	18 190 000.00	18 762 985.00 0.85
EUR	CODERE FINANCE 2 LUX SA-REG-S 6.75000% 16-01.11.21	5 240 000.00	5 480 725.60 0.25
EUR	COLFAX CORP-REG-S 3.25000% 17-15.05.25	605 000.00	610 936.26 0.03
EUR	CONSTANTIN INVEST-REG-S 5.37500% 17-15.04.25	5 905 000.00	5 817 865.82 0.26
EUR	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 4.00000% 14-15.07.22	5 220 000.00	5 667 719.40 0.26
EUR	CTC BONDCO GMBH-REG-S 5.25000% 17-15.12.25	7 070 000.00	7 015 561.00 0.32
EUR	DAKAR FINANCE SA-REG-S (PIK) 9.00000% 15-15.11.20	13 460 000.00	3 602 183.11 0.16
EUR	DEA FINANCE SA-REG-S 7.50000% 16-15.10.22	6 680 000.00	7 308 588.00 0.33
EUR	DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	9 125 000.00	9 289 250.00 0.42
EUR	EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 8.50000% 16-01.08.21	9 826 000.00	10 174 082.36 0.46
EUR	EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 4.50000% 16-31.05.22	5 925 000.00	6 063 052.50 0.27
EUR	ENERGO-PRO AS-REG-S 4.00000% 17-07.12.22	2 245 000.00	2 331 993.75 0.11
EUR	EQUINIX INC 2.87500% 17-01.10.25	7 395 000.00	7 110 292.50 0.32
EUR	ETHIAS SA-REG-S SUB 5.00000% 15-14.01.26	11 200 000.00	12 846 433.60 0.58
EUR	FEDERAL-MOGUL HOLDINGS LLC/FIN CO-REG-S 4.87500% 17-15.04.22	990 000.00	990 000.00 0.04
EUR	FEDERAL-MOGUL LLC & FED-ML FIN-REG-S 5.00000% 17-15.07.24	4 050 000.00	3 969 000.00 0.18
EUR	GAMENET GROUP SPA-REG-S 6.00000% 16-15.08.21	5 996 000.00	6 145 900.00 0.28
EUR	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.50000% 15-01.08.22	15 255 000.00	15 495 418.80 0.70
EUR	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 3.50000% 16-15.05.23	4 050 000.00	4 197 217.50 0.19
EUR	GIE PSA TRESORERIE 6.00000% 03-19.09.33	4 435 000.00	5 646 801.66 0.26
EUR	GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	6 240 000.00	6 429 783.36 0.29
EUR	GPB EUROBOND FINANCE PLC LPN-REG-S 3.98400% 13-30.10.18	9 640 000.00	9 793 227.80 0.44
EUR	GPB EUROBOND FINANCE PLC LPN-REG-S 4.00000% 14-01.07.19	4 050 000.00	4 176 542.25 0.19
EUR	GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.25000% 17-30.04.24	2 740 000.00	2 810 500.20 0.13
EUR	HAPAG-LLOYD AG-REG-S 6.75000% 17-01.02.22	6 565 000.00	6 893 250.00 0.31
EUR	HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	19 885 000.00	21 011 684.10 0.95
EUR	HP PELZER HOLDING GMBH-REG-S 4.12500% 17-01.04.24	1 410 000.00	1 425 411.30 0.06
EUR	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.25000% 16-01.04.25	7 480 000.00	8 474 092.00 0.38
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 2.75000% 16-15.09.21	350 000.00	356 300.00 0.02
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.25000% 16-15.09.23	7 216 000.00	7 418 048.00 0.33
EUR	INEOS FINANCE PLC-REG-S 4.00000% 15-01.05.23	5 140 000.00	5 246 089.60 0.24
EUR	INEOS FINANCE PLC-REG-S 2.12500% 17-15.11.25	1 545 000.00	1 496 811.45 0.07
EUR	INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	8 145 000.00	8 591 769.54 0.39
EUR	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.75000% 16-15.09.21	9 357 000.00	9 839 259.78 0.44
EUR	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA-REG-S 5.25000% 17-15.09.24	6 560 000.00	6 564 592.00 0.30
EUR	INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	21 845 000.00	21 354 011.78 0.96

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)

2018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 INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	2 410 000.00	2 330 571.22	0.11
EUR IRON MOUNTAIN INC-REG-S 3.00000% 17-15.01.25	545 000.00	539 768.00	0.02
EUR KIRK BEAUTY ONE GMBH-REG-S 8.75000% 15-15.07.23	2 780 000.00	2 884 250.00	0.13
EUR LEONARDO SPA 5.25000% 09-21.01.22	1 200 000.00	1 383 168.00	0.06
EUR LHC3 PLC-REG-S (PIK) 4.12500% 17-15.08.24	3 055 000.00	3 073 666.05	0.14
EUR LKQ ITALIA BONDCO SPA-REG-S 3.87500% 16-01.04.24	3 210 000.00	3 381 863.40	0.15
EUR LOUVRE BIDCO SAS-REG-S 4.25000% 17-30.09.24	405 000.00	392 809.50	0.02
EUR LSF10 WOLVERINE INVESTMENTS SCA-REG-S 5.00000% 18-15.03.24	1 230 000.00	1 240 009.74	0.06
EUR LSF9 BALTA ISSUER SA-REG-S 7.75000% 15-15.09.22	13 861 000.00	11 804 723.42	0.53
EUR MASARIA INVESTMENTS SAU-REG-S 5.00000% 17-15.09.24	7 470 000.00	7 479 337.50	0.34
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.87500% 15-01.05.22	6 560 000.00	6 605 592.00	0.30
EUR MAXEDA DIY HOLDING BV-REG-S 6.12500% 17-15.07.22	1 630 000.00	1 560 725.00	0.07
EUR MERCURY BONDCO PLC-REG-S (PIK) 8.25000% 15-30.05.21	11 910 000.00	12 404 122.08	0.56
EUR MERCURY BONDCO PLC-REG-S 7.12500% 17-30.05.21	7 215 000.00	7 437 799.20	0.34
EUR NEMAK SAB DE CV-REG-S 3.25000% 17-15.03.24	4 790 000.00	4 891 787.50	0.22
EUR NH HOTEL GROUP SA-REG-S 3.75000% 16-01.10.23	3 082 000.00	3 228 395.00	0.15
EUR NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV-REG-S 8.50000% 14-15.09.19	12 350 000.00	13 366 405.00	0.60
EUR OBRASCON HUARTE LAIN SA-REG-S 4.75000% 14-15.03.22	6 530 000.00	6 542 054.38	0.30
EUR OBRASCON HUARTE LAIN SA-REG-S 5.50000% 15-15.03.23	3 830 000.00	3 837 851.50	0.17
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 5.25000% 15-01.04.22	4 825 000.00	4 951 656.25	0.22
EUR PAPREC HOLDING-REG-S-SUB 7.37500% 15-01.04.23	14 785 000.00	15 602 758.35	0.70
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 4.00000% 18-31.03.25	8 575 000.00	8 608 442.50	0.39
EUR PRESTIGEBIDCO GMBH-REG-S 6.25000% 16-15.12.23	4 775 000.00	5 085 375.00	0.23
EUR RESIDOMO SRO-REG-S 3.37500% 17-15.10.24	3 050 000.00	3 054 148.00	0.14
EUR REXEL SA-REG-S 3.50000% 16-15.06.23	3 000 000.00	3 128 250.00	0.14
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 5.50000% 04-PRP	14 838 000.00	15 024 424.63	0.68
EUR SIG COMBIBLOC HOLDINGS 7.75000% 15-15.02.23	5 130 000.00	5 330 839.50	0.24
EUR SMCP GROUP 5.87500% 16-01.05.23	11 480 000.00	6 613 932.68	0.30
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 15-30.07.27	1 030 000.00	1 086 526.40	0.05
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.75000% 15-30.07.25	9 215 000.00	9 579 545.40	0.43
EUR SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 6.25000% 15-01.07.22	15 680 000.00	16 318 332.80	0.74
EUR SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC-REG-S 8.25000% 15-01.07.23	16 831 000.00	17 990 655.90	0.81
EUR TITAN GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 16-17.06.21	5 080 000.00	5 350 002.00	0.24
EUR TITAN GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 17-16.11.24	1 295 000.00	1 262 366.00	0.06
EUR TRAVELEX FINANCING PLC-REG-S 8.00000% 17-15.05.22	6 655 000.00	6 648 345.00	0.30
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.95000% 12-31.10.22	9 215 000.00	11 260 582.56	0.51
EUR UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 3.75000% 15-15.01.27	1 550 000.00	1 627 779.00	0.07
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.00000% 14-15.01.25	895 000.00	942 381.30	0.04
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 3.50000% 15-15.01.27	2 370 000.00	2 482 575.00	0.11
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.62500% 15-15.02.26	16 220 000.00	17 712 240.00	0.80
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	1 920 000.00	1 792 704.00	0.08
EUR UPCB FINANCE IV LTD-REG-S 4.00000% 15-15.01.27	2 090 000.00	2 149 774.00	0.10
EUR VALLOUREC SA-REG-S 2.25000% 14-30.09.24	10 900 000.00	9 116 792.70	0.41
EUR VALLOUREC SA-REG-S 6.62500% 17-15.10.22	3 780 000.00	3 933 883.80	0.18
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 6.00000% 15-01.11.22	1 200 000.00	1 137 639.60	0.05
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23	8 034 000.00	7 934 217.72	0.36
EUR VOTORANTIM CIMENTOS SA-REG-S 3.25000% 14-25.04.21	120 000.00	126 000.00	0.01
EUR WFS GLOBAL HOLDING SAS-REG-S 9.50000% 15-15.07.22	8 790 000.00	9 343 770.00	0.42
EUR WFS GLOBAL HOLDING SAS-REG-S 12.50000% 16-30.12.22	4 315 000.00	4 789 650.00	0.22
EUR WITTUR INTERNATIONAL HOLDING GMBH-REG-S 8.50000% 15-15.02.23	12 635 000.00	13 014 050.00	0.59
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 4.12500% 16-01.11.24	2 220 000.00	2 322 231.00	0.10
EUR WORLDPAY FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 15-15.11.22	4 535 000.00	4 876 258.75	0.22
EUR ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.75000% 15-27.04.23	8 900 000.00	9 586 101.00	0.43
EUR ZIGGO SECURED FINANCE BV-REG-S 4.25000% 16-15.01.27	2 200 000.00	2 216 896.00	0.10
Total EUR		712 829 639.60	32.20

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)

2018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			
GBP AMIGO LUXEMBOURG SA-REG-S 7.62500% 17-15.01.24	2 895 000.00	3 385 031.00	0.15
GBP ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 17-15.04.22	2 535 000.00	3 024 497.71	0.14
GBP BOPARAN FINANCE PLC-REG-S 5.50000% 14-15.07.21	1 190 000.00	1 276 855.40	0.06
GBP CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.50000% 14-01.04.21	5 140 000.00	5 924 217.77	0.27
GBP CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA-REG-S 7.50000% 16-01.10.23	1 100 000.00	1 311 150.62	0.06
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.25000% 17-28.08.22	4 985 000.00	5 718 054.50	0.26
GBP DRAX FINCO PLC-REG-S 4.25000% 17-01.05.22	3 005 000.00	3 431 847.77	0.15
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.37500% 13-15.11.20	950 000.00	1 082 111.04	0.05
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 7.87500% 13-15.11.21	11 620 000.00	13 126 845.43	0.59
GBP MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	5 725 000.00	6 531 055.49	0.29
GBP VOYAGE CARE BONDCO PLC-REG-S 5.87500% 17-01.05.23	2 695 000.00	3 084 868.35	0.14
TOTAL GBP		47 896 535.08	2.16
USD			
USD ALTICE FRANCE-144A 6.00000% 14-15.05.22	18 240 000.00	14 497 081.11	0.66
Total USD		14 497 081.11	0.66
固定利付債券合計		775 223 255.79	35.02
変動利付債券			
EUR			
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	1 300 000.00	1 378 000.00	0.06
EUR AEGON NV VAR/10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	4 634 000.00	4 111 516.50	0.19
EUR ARKEMA SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-PRP	2 200 000.00	2 395 250.00	0.11
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-PRP	2 165 000.00	2 240 099.52	0.10
EUR ATRADIUS FINANCE BV-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-23.09.44	2 090 000.00	2 393 672.82	0.11
EUR AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22	3 770 000.00	3 798 275.00	0.17
EUR BANCA INTESA SPA-SUBS 8.04700%3M EURIBOR+410BP 08-PRP	2 300 000.00	2 331 625.00	0.11
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 9.000%/VAR 08-PRP	4 100 000.00	4 141 820.00	0.19
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 17-21.09.27	3 645 000.00	3 699 237.60	0.17
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.500%/VAR 17-PRP	3 000 000.00	3 175 704.00	0.14
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	5 190 000.00	5 742 319.80	0.26
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 17-PRP	3 200 000.00	3 363 968.00	0.15
EUR BARCLAYS PLC-SUB 8.000%/VAR 13-PRP	1 400 000.00	1 592 500.00	0.07
EUR CAISSE FED CREDIT MUTUEL NORD EUR-SUB 6.00000%/FLR 04-PRP	4 444 000.00	4 114 403.19	0.19
EUR CAIXA SABADELL PREFERENTES SAU-SUB 3M EURIBOR+195 BP 06-PRP	8 350 000.00	7 849 000.00	0.35
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	2 264 752.00	0.10
EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	5 000 000.00	4 825 000.00	0.22
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 6.000%/VAR 14-PRP	2 200 000.00	2 194 500.00	0.10
EUR DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST III-SUB 7.000%/FLR 05-PRP	1 069 000.00	967 445.00	0.04
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 15-16.09.75	4 600 000.00	5 103 470.00	0.23
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 6.500%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	2 282 500.00	0.10
EUR FERROVIAL NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 2.124%/VAR 17-PRP	3 205 000.00	3 070 178.47	0.14
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	7 900 000.00	8 378 574.10	0.38
EUR HEMA BONDCO I BV-REG-S 3M EURIBOR+625BP 17-15.07.22	6 465 000.00	6 423 624.00	0.29
EUR IBERCAJA BANCO SA 5.000%/VAR REG-S-SUB 15-28.07.25	5 000 000.00	5 230 800.00	0.24
EUR LIBERBANK SA-REG-S-SUB 6.875%/VAR 17-14.03.27	2 900 000.00	3 175 500.00	0.14
EUR LSP10 WOLVERIN INVEST SCA-REG-S 3M EURIBOR+462BP 18-15.03.24	1 690 000.00	1 693 802.50	0.08
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-16.09.74	8 040 000.00	8 364 896.40	0.38
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+350BP 18-31.03.25	1 385 000.00	1 388 479.81	0.06
EUR PICARD GROUPE SA-REG-S 3M EURIBOR+300BP 17-30.11.23	3 785 000.00	3 766 075.00	0.17
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB-REG-S 3.875%/VAR 15-PRP	2 370 000.00	2 537 108.70	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)
2018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 REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	6 360 000.00	6 954 978.00	0.31
EUR ROYAL BANK OF SCOT GP PLC 7.091%/VAR 07-PRP	4 250 000.00	4 219 187.50	0.19
EUR SES SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 16-PRP	4 270 000.00	4 440 800.00	0.20
EUR SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.869%/VAR 15-PRP	12 330 000.00	14 611 148.64	0.66
EUR TAKKO LUXEMBOURG 2-REG-S 3M EURIBOR+537.5BP 17-15.11.23	5 915 000.00	5 849 047.75	0.26
EUR TDC A/S-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-26.02.3015	9 100 000.00	9 119 656.00	0.41
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	8 200 000.00	8 804 340.00	0.40
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	7 000 000.00	7 958 776.00	0.36
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	4 700 000.00	4 893 602.40	0.22
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP	4 000 000.00	4 080 000.00	0.18
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	4 145 000.00	4 616 493.75	0.21
EUR UNICREDIT LUX FINANCE SA-SUB 8.125%/3M EURIBOR+665BP 09-PRP	14 853 000.00	16 519 090.72	0.75
EUR WIENERBERGER AG-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	7 835 000.00	8 473 928.58	0.38
Total EUR		214 535 146.75	9.69
GBP			
GBP ASSICURAZIONI GENERALI-SUB 6.41600%/3M LIBOR+220BP 07-PRP	3 400 000.00	4 139 362.42	0.19
GBP BANK OF SCOTLAND-REG-S-SUB 7.754%/VAR 00-PRP	2 160 000.00	2 798 824.68	0.13
GBP HBOS CAPITAL FUNDING LP-SUB 6.46100%/VAR 01-PRP	3 665 000.00	4 289 631.40	0.19
GBP UNICREDIT INTL BK LUX SA 8.593%/VAR 08-PRP	1 550 000.00	1 791 216.99	0.08
TOTAL GBP		13 019 035.49	0.59
USD			
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 7.64800%/VAR 01-PRP	5 180 000.00	5 264 869.70	0.24
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 7.014%/VAR 07-PRP	1 000 000.00	937 106.15	0.04
Total USD		6 201 975.85	0.28
変動利付債券合計		233 756 158.09	10.56
変動利付転換社債			
EUR			
EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	8 000 000.00	5 690 000.00	0.26
Total EUR		5 690 000.00	0.26
変動利付転換社債合計		5 690 000.00	0.26
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		1 999 077 196.23	90.31
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 BBCMS MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+370BP 17-15.11.34	7 000 000.00	5 701 582.39	0.26
USD CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+400BP 15-15.04.29	5 000 000.00	4 065 526.29	0.18
USD JP MORGAN CHASE COM MTGE-144A-SUB 1M LIBOR+385BP 14-15.10.29	10 000 000.00	8 131 045.25	0.37
USD JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32	5 000 000.00	3 952 198.64	0.18
USD WFCG COMM MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+372.03BP 15-15.11.29	6 000 000.00	3 909 819.91	0.17
Total USD		25 760 172.48	1.16
変動利付モーゲージ・バック証券合計		25 760 172.48	1.16

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)
2018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	22 492 000.00	23 725 911.12	1.07
EUR CHEMOURS CO/THE 6.12500% 16-15.05.23	1 000 000.00	1 047 029.00	0.05
Total EUR		24 772 940.12	1.12
GBP			
GBP WAGAMAMA FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 17-01.07.22	5 485 000.00	6 036 866.22	0.28
TOTAL GBP		6 036 866.22	0.28
USD			
USD AKER BP ASA-REG-S 6.00000% 17-01.07.22	8 690 000.00	7 295 544.17	0.33
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22	2 910 000.00	2 383 888.28	0.11
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 11-01.06.21	6 064 000.00	4 967 662.73	0.22
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	4 580 000.00	3 714 721.31	0.17
USD VISTAJET MALTA FINANCE/CO FINANCE-144A 7.75000% 15-01.06.20	2 600 000.00	2 045 371.38	0.09
Total USD		20 407 187.87	0.92
固定利付ノート合計		51 216 994.21	2.32
固定利付債券			
EUR			
EUR CMA CGM SA-REG-S 6.50000% 17-15.07.22	4 130 000.00	4 171 118.28	0.19
EUR SNAI SPA-REG-S 6.37500% 16-07.11.21	6 700 000.00	7 100 660.00	0.32
Total EUR		11 271 778.28	0.51
固定利付債券合計		11 271 778.28	0.51
変動利付債券			
USD			
USD PNC CAPITAL TRUST C-SUB 3M LIBOR+57BP 998-01.06.28	10 095 000.00	7 716 607.00	0.35
Total USD		7 716 607.00	0.35
変動利付債券合計		7 716 607.00	0.35
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		95 965 551.97	4.34

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・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2018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 (%)
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	3 968.93	39 689 340.00	1.79
Total Ireland		39 689 340.00	1.79
投資信託、オープン・エンド型合計		39 689 340.00	1.79
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			
		39 689 340.00	1.79
投資有価証券合計		2 134 732 088.20	96.44

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譲渡性のある有価証券および短期金融商品

指数に係るスワップおよびフォワード・スワップ

EUR JPMORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY EQS REC PERF 17-20.09.18	39 999 999.95	-101 714.17	0.00
EUR JPMORGAN/IBOXX EUR HY INDEX SWAP PAY 3ML 17-20.09.18			
指数に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計		-101 714.17	0.00

クレジット・デフォルト・スワップ *

EUR ICE/ITRAXX EUROPE 28 DEC22 5Y CDI PAYER 1.00000% 17-20.12.22	-100 000 000.00	-2 328 577.78	-0.11
EUR BARCLAYS/FCAIM CREDIT DEFAULT SWAPS REC 5.00000% 17-20.12.22	12 500 000.00	2 049 745.00	0.09
EUR CITI/ARCELORMITTAL-REG CREDIT DEFAULT SWAPS REC 5.00000% 17-20.12.22	12 500 000.00	2 193 743.75	0.10
EUR CITI/TKAGR CREDIT DEFAULT SWAPS REC 1.00000% 17-20.12.22	12 500 000.00	40 918.75	0.00
EUR CITI/PEUGOT CREDIT DEFAULT SWAPS REC 5.00000% 17-20.12.22	12 500 000.00	2 271 188.75	0.11
EUR BNP PARIBAS/TITIM CREDIT DEFAULT SWAPS REC 1.00000% 17-20.12.22	12 500 000.00	-195 931.25	-0.01
EUR BNP PARIBAS/NOKIA CREDIT DEFAULT SWAPS REC 5.00000% 17-20.12.22	12 500 000.00	2 264 798.75	0.10
クレジット・デフォルト・スワップ合計		6 295 885.97	0.28

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

派生商品合計		6 194 171.80	0.28
--------	--	--------------	------

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)
2018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)					
CHF	49 845 100.00	EUR 42 650 618.76	26.4.2018	-316 129.34	0.00
AUD	164 445 100.00	EUR 102 765 727.16	26.4.2018	-385 542.32	-0.02
CAD	44 472 000.00	EUR 27 941 816.78	26.4.2018	68 912.37	0.00
EUR	174 721 824.92	GBP 152 330 000.00	26.4.2018	1 095 597.64	0.05
CNH	205 907 200.00	EUR 26 279 914.05	26.4.2018	283 264.62	0.01
GBP	22 605 800.00	EUR 25 928 750.93	26.4.2018	-162 586.89	-0.01
HKD	341 312 400.00	EUR 35 226 029.78	26.4.2018	103 665.71	0.00
JPY	1 440 767 400.00	EUR 11 056 308.87	26.4.2018	-43 164.23	0.00
EUR	196 206 911.90	USD 242 395 000.00	26.4.2018	-533 160.78	-0.02
USD	778 697 900.00	EUR 630 317 911.94	26.4.2018	1 712 787.72	0.08
SGD	140 572 300.00	EUR 86 532 230.07	26.4.2018	530 228.35	0.02
EUR	6 410 843.00	USD 7 916 500.00	26.4.2018	-14 589.81	0.00
EUR	922 775.05	CNH 7 222 600.00	26.4.2018	-8 980.68	0.00
EUR	404 193.54	GBP 353 000.00	26.4.2018	1 843.00	0.00
EUR	580 618.19	HKD 5 627 200.00	26.4.2018	-1 860.68	0.00
EUR	552 287.89	GBP 484 700.00	26.4.2018	-174.74	0.00
EUR	471 950.28	CNH 3 681 400.00	26.4.2018	-2 970.88	0.00
EUR	8 938 474.23	USD 11 056 300.00	26.4.2018	-35 379.46	0.00
USD	22 555 000.00	EUR 18 268 483.12	26.4.2018	38 298.54	0.00
EUR	434 613.17	CHF 511 900.00	26.4.2018	-154.24	0.00
HKD	8 034 900.00	EUR 830 044.88	26.4.2018	1 658.19	0.00
為替予約契約 (購入/売却) 合計				2 331 562.09	0.11
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				55 635 054.54**	2.51
当座借越およびその他の短期負債				-1 434 620.05	-0.06
その他の資産および負債				16 130 992.10	0.72
純資産合計				2 213 589 248.68	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。
** 2018年3月31日現在、510,000ユーロの現金が取引相手方であるJPモルガン・チェース・ニューヨークに対する担保である。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー英債券

2018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	288 446.77 0.90
GBP	OCTAGON HEALTHCARE LIMITED 5.33300% 03-31.12.35	200 000.00	207 443.28 0.64
TOTAL GBP		495 890.05	1.54
固定利付アセット・バック証券合計		495 890.05	1.54
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	228 818.17 0.71
TOTAL GBP		228 818.17	0.71
固定利付モーゲージ・バック証券合計		228 818.17	0.71
固定利付ノート			
GBP			
GBP	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.37500% 12-07.08.41	200 000.00	235 687.06 0.73
GBP	APPLE INC 3.60000% 15-31.07.42	100 000.00	119 798.00 0.37
GBP	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 5.75000% 99-07.12.28	50 000.00	62 157.80 0.20
GBP	BROADGATE FINANCING PLC 4.82100% 05-05.07.33	200 000.00	260 813.40 0.81
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.62500% 04-12.10.54	140 000.00	241 813.60 0.75
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.25000% 08-10.04.28	150 000.00	206 694.30 0.64
GBP	LONDON & QUADRANT HOUSING TRUST 5.50000% 10-27.01.40	250 000.00	345 034.75 1.07
GBP	SEGRO PLC 6.75000% 00-23.02.24	200 000.00	248 899.20 0.78
GBP	WESSEX WATER SERVICES FINANCE LTD 5.37500% 05-10.03.28	150 000.00	187 008.00 0.58
TOTAL GBP		1 907 906.11	5.93
固定利付ノート合計		1 907 906.11	5.93
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	77 186.55 0.24
GBP	ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC 4.50000% 12-05.10.27	100 000.00	117 197.30 0.36
GBP	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.85000% 17-25.05.37	150 000.00	145 594.65 0.45
GBP	ANHEUSER-BUSCH NORTH AMERICAN HLD-REG-S 2.25000% 17-24.05.29	150 000.00	142 979.85 0.44
GBP	BANK OF SCOTLAND PLC 4.87500% 04-20.12.24	100 000.00	119 649.00 0.37
GBP	BARCLAYS BANK PLC 5.75000% 09-17.08.21	150 000.00	170 721.60 0.53
GBP	BARCLAYS BANK PLC-REG-S 4.25000% 12-12.01.22	200 000.00	221 194.40 0.69
GBP	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 6.00000% 09-24.11.34	100 000.00	136 517.40 0.42
GBP	BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 5.00000% 11-04.11.36	100 000.00	133 407.00 0.42
GBP	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.25000% 12-25.09.24	200 000.00	215 449.00 0.67
GBP	BHP BILLITON FINANCE LTD 4.30000% 12-25.09.42	150 000.00	187 936.80 0.58
GBP	BMW US CAPITAL LLC REG-S 2.00000% 14-20.11.19	200 000.00	201 820.00 0.63
GBP	CENTRICA PLC 7.00000% 08-19.09.33	50 000.00	73 113.95 0.23
GBP	CENTRICA PLC-REG-S 6.37500% 09-10.03.22	100 000.00	118 243.00 0.37
GBP	CITIGROUP INC 5.15000% 03-21.05.26	100 000.00	118 772.20 0.37
GBP	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-04.09.26	200 000.00	218 322.00 0.68

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

2018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 COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 5.50000% 01-26.01.27	100 000.00	129 544.00	0.40
GBP COVENTRY BUILDING SOCIETY-REG-S 1.87500% 17-24.10.23	100 000.00	98 358.80	0.31
GBP CREDIT AGRICOLE SA LONDON 5.50000% 11-17.12.21	200 000.00	228 102.40	0.71
GBP DAIMLER AG-REG-S 2.12500% 16-07.06.22	200 000.00	203 901.60	0.63
GBP ELECTRICITE DE FRANCE 6.12500% 09-02.06.34	200 000.00	267 653.00	0.83
GBP ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 11-17.10.41	200 000.00	254 761.20	0.79
GBP ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 12-27.03.37	200 000.00	250 615.00	0.78
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 6.00000% 14-23.01.114	100 000.00	137 397.40	0.43
GBP ELECTRICITE DE FRANCE 6.87500% 08-12.12.22	200 000.00	245 688.00	0.76
GBP ENGIE SA 6.12500% 09-11.02.21	400 000.00	452 022.40	1.41
GBP ENGIE SA-REG-S 5.00000% 10-01.10.60	100 000.00	157 658.40	0.49
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.00000% 99-15.04.39	150 000.00	230 451.30	0.72
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.50000% 09-07.06.29	630 000.00	801 139.50	2.49
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 12-31.10.22	700 000.00	737 490.60	2.29
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.25000% 14-07.03.20	500 000.00	512 571.50	1.59
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 16-21.09.26	100 000.00	95 375.30	0.30
GBP EVERSCHOLT FUNDING PLC-REG-S 3.52900% 17-07.08.42	100 000.00	99 486.30	0.31
GBP GATWICK FUNDING LTD 5.75000% 12-23.01.37	200 000.00	270 890.60	0.84
GBP GE CAPITAL UK FUNDING 5.87500% 08-18.01.33	150 000.00	197 524.80	0.61
GBP GE CAPITAL UK FUNDING 8.00000% 09-14.01.39	100 000.00	167 858.60	0.52
GBP GENERAL ELECTRIC CO 5.50000% 98-07.06.21	300 000.00	333 155.70	1.04
GBP GENERAL ELECTRIC CO 6.44000% 00-15.11.22	1 000 000.00	136 135.41	0.42
GBP GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 4.25000% 14-29.01.26	200 000.00	222 177.20	0.69
GBP HEATHROW FUNDING LTD 6.75000% 09-03.12.26	100 000.00	131 471.40	0.41
GBP HEATHROW FUNDING LTD 5.87500% 11-13.05.41	200 000.00	284 303.20	0.88
GBP HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.62500% 13-31.10.46	100 000.00	124 844.30	0.39
GBP HSBC HOLDINGS PLC 6.50000% 09-20.05.24	100 000.00	123 169.10	0.38
GBP HSBC HOLDINGS PLC-SUB 7.00000% 08-07.04.38	450 000.00	646 818.75	2.01
GBP ING BANK NV 5.37500% 11-15.04.21	300 000.00	333 729.90	1.04
GBP INTU FINANCE PCL-REG-S 4.25000% 14-17.09.30	100 000.00	111 803.40	0.35
GBP JPMORGAN CHASE BANK NA 3.50000% 12-18.12.26	100 000.00	109 050.50	0.34
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 00-07.12.28	500 000.00	709 288.00	2.21
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.87500% 04-15.03.37	100 000.00	149 773.00	0.47
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.87500% 17-15.03.22	400 000.00	395 022.80	1.23
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.00000% 18-15.12.22	500 000.00	493 265.00	1.53
GBP LLOYDS BANK PLC 6.50000% 10-17.09.40	200 000.00	309 034.60	0.96
GBP LLOYDS BANK PLC-REG-S 4.87500% 12-30.03.27	100 000.00	124 205.10	0.39
GBP MACQUARIE BANK LTD-REG-S 3.50000% 14-18.12.20	200 000.00	209 896.00	0.65
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.50000% 12-30.09.26	300 000.00	331 187.40	1.03
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.12500% 09-09.12.21	250 000.00	280 480.50	0.87
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.00000% 12-04.09.26	300 000.00	328 099.20	1.02
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	257 270.80	0.80
GBP NATIXIS 5.87500% 00-24.02.20	700 000.00	759 782.10	2.36
GBP NETWORK RAIL MTN FINANCE PLC 4.75000% 04-29.11.35	150 000.00	213 778.35	0.66
GBP PEABODY CAPITAL PLC-REG-S 5.25000% 11-17.03.43	100 000.00	137 907.80	0.43
GBP PRUDENTIAL PLC-SUB 6.12500% 01-19.12.31	100 000.00	126 497.60	0.39
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 4.62500% 11-13.01.21	700 000.00	757 922.20	2.36
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 5.25000% 11-23.05.41	200 000.00	280 073.60	0.87
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 5.25000% 12-14.09.27	100 000.00	116 618.70	0.36
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	300 000.00	386 371.50	1.20
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.25000% 12-16.02.29	150 000.00	195 888.45	0.61
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 3.87500% 14-15.10.29	150 000.00	169 424.10	0.53
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	250 000.00	275 446.50	0.86
GBP SMITHKLINE BEECHAM CAPITAL PLC 5.25000% 01-19.12.33	100 000.00	132 108.00	0.41

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

2018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 SMITHKLINE BEECHAM CAPITAL PLC 6.37500% 08-09.03.39	250 000.00	386 445.00	1.20
GBP SNCF RESEAU 5.00000% 02-11.03.52	150 000.00	245 298.60	0.76
GBP SNCF RESEAU-REG-S 5.50000% 98-01.12.21	200 000.00	229 346.00	0.71
GBP SOUTHERN GAS NETWORKS PLC 4.87500% 05-21.03.29	100 000.00	120 512.10	0.38
GBP SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 5.00000% 05-31.03.21	200 000.00	219 433.40	0.68
GBP STANDARD CHARTERED BANK-REG-S 4.37500% 13-18.01.38	150 000.00	165 136.80	0.51
GBP STATOIL ASA 6.87500% 09-11.03.31	300 000.00	442 374.90	1.38
GBP TELEFONICA EMISIONES SAU 5.44500% 10-08.10.29	100 000.00	122 965.00	0.38
GBP TEMASEK FINANCIAL I LTD 4.62500% 10-26.07.22	300 000.00	338 511.00	1.05
GBP THFC FUNDING NO 2 PLC 6.35000% 09-08.07.39	300 000.00	447 948.90	1.39
GBP TRANSPORT FOR LONDON 3.87500% 12-23.07.42	250 000.00	316 360.50	0.98
GBP TRANSPORT FOR LONDON 2.25000% 12-09.08.22	100 000.00	103 241.70	0.32
GBP VATTENFALL AB 6.87500% 09-15.04.39	100 000.00	159 365.30	0.50
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 16-28.07.25	200 000.00	194 600.60	0.61
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 17-30.06.22	200 000.00	194 650.40	0.61
GBP WESTPAC BANKING CORP 5.00000% 09-21.10.19	100 000.00	105 652.60	0.33
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FINANCE PLC 6.37500% 09-19.08.39	100 000.00	154 816.80	0.48
TOTAL GBP		21 579 255.16	67.08
固定利付メディアム・ターム・ノート合計			21 579 255.16 67.08
変動利付メディアム・ターム・ノート			
GBP			
GBP ANHEUSER-BUSCH INBEV SA 9.750%/RATING LINKED 09-30.07.24	200 000.00	289 109.00	0.90
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	103 983.30	0.32
GBP HEATHROW FUNDING-REG-S 5.250%/12M LIBOR+400BP 08-15.02.25	200 000.00	230 169.20	0.72
TOTAL GBP		623 261.50	1.94
変動利付メディアム・ターム・ノート合計			623 261.50 1.94
固定利付債券			
GBP			
GBP ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	100 000.00	135 806.20	0.42
GBP APPLE INC 3.05000% 15-31.07.29	100 000.00	108 099.10	0.34
GBP BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 9.37500% 95-21.02.20	400 000.00	460 361.60	1.43
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC 6.45500% 00-22.10.33	400 000.00	117 538.96	0.37
GBP CHAN M&S OF THE UNIV OF OXFORD/THE-REG-S 2.54400% 17-08.12.117	100 000.00	102 748.20	0.32
GBP CIRCLE ANGLIA SOCIAL HOUSING PLC 7.25000% 08-12.11.38	80 000.00	132 313.44	0.41
GBP COMCAST CORP 5.50000% 10-23.11.29	100 000.00	128 945.60	0.40
GBP EMH TREASURY PLC 4.50000% 14-29.01.44	100 000.00	122 980.10	0.38
GBP FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.87500% 17-14.02.22	1 000 000.00	987 640.00	3.07
GBP FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 8.25000% 11-21.04.22	100 000.00	123 251.50	0.38
GBP GENFINANCE II PLC 6.06400% 09-21.12.39	100 000.00	145 032.90	0.45
GBP HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.75000% 08-11.09.28	200 000.00	259 263.00	0.81
GBP HUTCHISON WHAMPOA FINANCE LTD 5.62500% 06-24.11.26	150 000.00	187 748.55	0.58
GBP LLOYDS BANK PLC 6.00000% 11-08.02.29	400 000.00	550 743.60	1.71
GBP MARTLET HOMES LTD-REG-S 3.00000% 17-09.05.52	100 000.00	97 323.60	0.30
GBP NATIONAL GRID CO PLC 5.87500% 99-02.02.24	150 000.00	181 183.20	0.56
GBP NOTTING HILL HOUSING TRUST-REG-S 3.75000% 12-20.12.32	150 000.00	163 441.80	0.51
GBP PFIZER INC 6.50000% 09-03.06.38	200 000.00	316 724.40	0.98
GBP PRUDENTIAL CORP PLC 6.87500% 98-20.01.23	200 000.00	247 026.00	0.77
GBP ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S 5.12500% 12-13.01.24	300 000.00	357 162.00	1.11

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

2018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 SANCTUARY CAPITAL PLC 6.69700% 09-23.03.39	50 000.00	78 957.45	0.25
GBP SOUTHERN ELECTRIC POWER DISTRIBUTION 5.50000% 01-07.06.32	200 000.00	260 890.80	0.81
GBP SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 4.50000% 06-31.03.52	100 000.00	138 258.60	0.43
GBP WALMART INC 4.87500% 06-19.01.39	250 000.00	346 916.00	1.08
GBP WHEATLEY GROUP CAPITAL PLC-REG-S 4.37500% 14-28.11.44	150 000.00	179 388.15	0.56
GBP YORKSHIRE ELECTRICITY DISTRIBUTION PLC 5.12500% 05-04.05.35	100 000.00	131 584.80	0.41
TOTAL GBP		6 061 329.55	18.84
固定利付債券合計		6 061 329.55	18.84
変動利付債券			
GBP			
GBP LAND SECURITIES CAP MKTS 5.396%/3M LIBOR+131BP 04-31.07.32	200 000.00	267 021.40	0.83
GBP SOCIETY LLOYD-REG-S-SUB 4.875%/3M LIBOR+447.9 BP 17-07.02.47	100 000.00	109 589.20	0.34
TOTAL GBP		376 610.60	1.17
変動利付債券合計		376 610.60	1.17
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		31 273 071.14	97.21
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			
固定利付債券			
GBP			
GBP WELLS FARGO & CO 4.62500% 06-03.11.35	200 000.00	249 286.80	0.77
TOTAL GBP		249 286.80	0.77
固定利付債券合計		249 286.80	0.77
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		249 286.80	0.77
投資有価証券合計		31 522 357.94	97.98
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		154 876.30	0.48
その他の資産および負債		494 439.95	1.54
純資産合計		32 171 674.19	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. 2018	31. 3. 2017	31. 3. 2016
純資産額、オーストラリア・ドル		297 162 242. 68	306 122 984. 66	344 153 838. 38
クラスF-a-c 受益証券	LU0415157832			
発行済受益証券		4 545. 0000	4 865. 0000	6 245. 0000
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		518. 78	500. 95	489. 31
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		518. 57	500. 95	489. 31
クラスI-A1-a-c 受益証券 ²	LU0415158210			
発行済受益証券		-	-	3 094. 0000
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		-	-	114. 76
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		-	-	114. 76
クラスI-X-a-c 受益証券 ³	LU0415159374			
発行済受益証券		1 592. 0570	1 347. 2550	5 115. 3280
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		104. 55	100. 62	103. 12
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		104. 51	100. 62	103. 12
クラスN-a-c 受益証券	LU0415156602			
発行済受益証券		12 798. 8850	15 471. 2080	13 335. 7000
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. 03	116. 72	114. 81
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		119. 98	116. 72	114. 81
クラスP-a-c 受益証券	LU0035338325			
発行済受益証券		320 435. 6510	379 696. 2930	448 944. 9690
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		504. 20	489. 83	481. 36
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		504. 00	489. 83	481. 36
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0035338242			
発行済受益証券		789 155. 7950	847 796. 7430	931 489. 7270
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		117. 02	117. 26	119. 33
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		116. 97	117. 26	119. 33
クラスQ-a-c 受益証券	LU0415158053			
発行済受益証券		266 814. 6700	87 225. 2580	61 422. 4220
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. 35	116. 45	113. 98
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. 30	116. 45	113. 98
クラスQ-d-i-s-t 受益証券	LU0415157915			
発行済受益証券		68 727. 6420	60 001. 4320	43 300. 1640
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		102. 97	103. 16	102. 15
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		102. 93	103. 16	102. 15

¹ 注記1を参照のこと。

² クラスI-A1-a-c 受益証券は、2016年4月18日まで発行されていた。

³ クラスI-X-a-c 受益証券は、2015年3月2日から2016年9月16日までの期間において発行され、2017年2月24日付で運用再開した。

運用成績

	通貨	2017/2018	2016/2017	2015/2016
クラスF-a-c 受益証券	オーストラリア・ドル	3. 5%	2. 4%	1. 9%

クラスI-A1-a c c 受益証券 ¹	オーストラリア・ドル	-	-	1.8%
クラスI-X-a c c 受益証券 ²	オーストラリア・ドル	3.9%	-	2.3%
クラスN-a c c 受益証券	オーストラリア・ドル	2.8%	1.7%	1.2%
クラスP-a c c 受益証券	オーストラリア・ドル	2.9%	1.8%	1.3%
クラスP-d i s t 受益証券	オーストラリア・ドル	2.9%	1.8%	1.3%
クラスQ-a c c 受益証券	オーストラリア・ドル	3.3%	2.2%	1.7%
クラスQ-d i s t 受益証券	オーストラリア・ドル	3.3%	2.2%	-

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。

¹ クラスI-A1-a c c 受益証券は、2016年4月18日まで発行されていた。かかる事実により、運用成績の計算に関するデータはない。

² クラスI-X-a c c 受益証券は、2015年3月2日から2016年9月16日までの期間において発行され、2017年2月24日付で運用再開された。かかる事実により、運用成績の計算に関するデータはない。

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	77.16
ドイツ	5.80
アメリカ合衆国	4.16
カナダ	3.16
国際機関	3.09
イギリス	1.57
ルクセンブルグ	0.69
日本	0.65
ノルウェー	0.54
ニュージーランド	0.53
合計	<u>97.35</u>

業種別分類 純資産割合%

国債および中央政府債	33.24
銀行およびその他の金融機関	15.65
金融および持株会社	12.60
公益、非営利団体	11.81
地方債	8.11
国際機関	3.78
交通および運輸	1.98
保険	1.62
ヘルスケアおよび社会福祉	1.48
モーゲージおよび貸付機関	1.27
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	1.11
その他の非分類会社	1.11
エネルギーおよび水道	0.92
航空宇宙産業	0.86
石油	0.68
各種消費財	0.53
通信	0.37
都市および中央当局	0.23
合計	<u>97.35</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	31.3.2018	31.3.2017	31.3.2016
純資産額、ユーロ		222 619 444.93	269 926 711.79	327 751 312.66
クラスF-a-c 受益証券 ¹	LU0415166403			
発行済受益証券		-	199.0070	11 403.0070
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		-	401.98	405.12
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ²		-	401.98	405.12
クラスP-2%-q-dist 受益証券 ³	LU1669358142			
発行済受益証券		100.0000	-	-
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		100.19	-	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ²		100.19	-	-
クラスP-a-c 受益証券	LU0033050237			
発行済受益証券		349 016.4260	445 933.5340	566 322.2390
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		401.01	393.05	398.55
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ²		401.01	393.05	398.55
クラスP-dist 受益証券	LU0033049577			
発行済受益証券		490 125.8690	577 094.8840	586 043.4670
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		135.26	134.74	139.01
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ²		135.26	134.74	139.01
クラスQ-a-c 受益証券	LU0358407707			
発行済受益証券		82 142.1240	98 629.4530	97 128.4380
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		152.16	148.54	150.02
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ²		152.16	148.54	150.02
クラスQ-dist 受益証券	LU0415166585			
発行済受益証券		38 048.4260	21 426.2220	13 438.3730
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		101.43	101.04	103.11
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ²		101.43	101.04	103.11

¹ クラスF-a-c 受益証券は、2017年7月26日まで発行されていた。

² 注記1を参照のこと。

³ 初回純資産価格計算日：2017年9月12日

運用成績

	通貨	2017/2018	2016/2017	2015/2016
クラスF-a-c 受益証券 ¹	ユーロ	-	-0.8%	0.1%
クラスP-2%-q-dist 受益証券 ²	ユーロ	-	-	-
クラスP-a-c 受益証券	ユーロ	2.0%	-1.4%	-0.5%
クラスP-dist 受益証券	ユーロ	2.0%	-1.4%	-0.5%
クラスQ-a-c 受益証券	ユーロ	2.4%	-1.0%	-0.1%
クラスQ-dist 受益証券	ユーロ	2.4%	-1.0%	-

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。

¹ クラスF-a-c 受益証券は、2017年7月26日まで発行されていた。かかる事実により、運用成績の計算に関するデータはない。

² 最近運用を開始したため、運用成績の計算に関するデータはない。

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%

ドイツ	19.87
フランス	19.26
イタリア	11.70
スペイン	10.64
ルクセンブルグ	6.12
オランダ	5.56
アメリカ合衆国	4.53
ベルギー	3.30
国際機関	3.01
アイルランド	2.31
イギリス	2.02
スウェーデン	1.62
日本	1.62
フィンランド	0.90
スイス	0.86
アルゼンチン	0.85
ノルウェー	0.55
ギリシャ	0.50
オーストラリア	0.48
カナダ	0.48
スロベニア	0.41
合計	<u>96.59</u>

業種別分類 純資産割合%

国債および中央政府債	56.76
銀行およびその他の金融機関	13.59
国際機関	5.00
金融および持株会社	4.52
モーゲージおよび貸付機関	2.75
投資信託	2.26
公益、非営利団体	2.04
自動車	1.62
地方債	1.40
通信	1.39
電気機器および部品	1.11
エネルギーおよび水道	1.06
医薬品、化粧品および医療製品	0.85
タバコおよびアルコール飲料	0.73
石油	0.55
保険	0.50
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	0.46
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・ファンドー米ドル

3年間の比較

	ISIN	31.3.2018	31.3.2017	31.3.2016
純資産額、米ドル		79 069 775.08	94 158 162.26	120 827 476.31
クラスF-a-c-c 受益証券	LU0415176030			
発行済受益証券		47.9150	6 606.2200	28 565.6510
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		315.40	312.18	311.07
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		315.40	312.18	311.07
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0035346773			
発行済受益証券		183 861.7950	226 515.6040	289 617.0560
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		306.54	305.27	306.03
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		306.54	305.27	306.03
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0035346344			
発行済受益証券		143 207.2250	168 729.8750	196 295.6170
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		102.38	104.27	106.98
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		102.38	104.27	106.98
クラスQ-a-c-c 受益証券	LU0415176204			
発行済受益証券		71 118.5460	45 625.3530	17 148.2310
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		103.56	102.73	102.58
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		103.56	102.73	102.58
クラスQ-d-i-s-t 受益証券	LU0415176113			
発行済受益証券		6 671.8380	6 550.9050	5 363.4070
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		99.97	101.82	102.59
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		99.97	101.82	102.59

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2017/2018	2016/2017	2015/2016
クラスF-a-c-c 受益証券	米ドル	1.0%	0.4%	2.4%
クラスP-a-c-c 受益証券	米ドル	0.4%	-0.2%	1.8%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	米ドル	0.4%	-0.3%	1.8%
クラスQ-a-c-c 受益証券	米ドル	0.8%	0.1%	-
クラスQ-d-i-s-t 受益証券	米ドル	0.8%	0.1%	-

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	39.01
国際機関	14.81
ドイツ	10.76
ルクセンブルグ	8.11
カナダ	4.73
オランダ	3.01
カタール	2.45
ケイマン諸島	2.11
スウェーデン	1.70
フィリピン	1.49
韓国	1.39
英領ヴァージン諸島	1.30
アイルランド	1.01
日本	0.89
スイス	0.82
クウェート	0.74
フランス	0.69
イギリス	0.68
香港	0.61
合計	<u>96.31</u>

業種別分類 純資産割合%

国際機関	23.88
銀行およびその他の金融機関	21.69
モーゲージおよび貸付機関	11.99
金融および持株会社	11.35
インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	6.20
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	4.96
石油	3.62
国債および中央政府債	3.19
医薬品、化粧品および医療製品	2.56
小売業および百貨店	1.62
地方債	1.39
各種貿易会社	0.89
公益、非営利団体	0.86
保険	0.61
タバコおよびアルコール飲料	0.56
化学	0.51
通信	0.43
合計	<u>96.31</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)

3年間の比較

	ISIN	31. 3. 2018	31. 3. 2017	31. 3. 2016
純資産額、米ドル		214 517 462.35	252 509 299.79	368 171 152.59
クラスF-a-c-c受益証券	LU0464245496			
発行済受益証券		52 302.0210	113 442.0210	360 520.4160
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		150.38	148.93	141.49
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		150.38	148.93	141.49
クラス(ユーロ・ヘッジ)F-a-c-c受益証券	LU0464251627			
発行済受益証券		20 963.1220	12 351.1220	18 036.1220
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		141.68	143.83	138.82
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		141.68	143.83	138.82
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ)F-a-c-c受益証券 ²	LU0964819261			
発行済受益証券		-	-	20 698.0000
受益証券1口当たりの純資産価格、シンガポール・ドル		-	-	119.19
受益証券1口当たり発行および買戻価格、シンガポール・ドル ¹		-	-	119.19
クラスI-A1-a-c-c受益証券	LU0464245819			
発行済受益証券		124 850.2610	81 388.5310	159 695.9710
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		131.36	130.50	124.37
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		131.36	130.50	124.37
クラスI-X-a-c-c受益証券	LU0464246890			
発行済受益証券		30 611.5990	21 931.9570	170 174.3750
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		151.75	149.73	141.72
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		151.75	149.73	141.72
クラスI-X-d-i-s-t受益証券	LU0464246627			
発行済受益証券		176 273.1360	144 466.7720	121 237.6540
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		104.88	107.54	106.13
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		104.88	107.54	106.13
クラス(ユーロ・ヘッジ)N-a-c-c受益証券	LU0464250819			
発行済受益証券		10 040.1820	13 868.9560	7 340.7040
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		119.13	122.48	119.72
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		119.13	122.48	119.72
クラスP-a-c-c受益証券	LU0464244333			
発行済受益証券		389 034.8450	489 490.5510	598 974.9870
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		141.15	141.43	135.95
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		141.15	141.43	135.95
クラス(ユーロ・ヘッジ)P-a-c-c受益証券	LU0464250652			
発行済受益証券		239 548.8390	284 690.3830	284 435.6520
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		135.01	138.47	135.02
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		135.01	138.47	135.02
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ)P-a-c-c受益証券	LU0464247518			
発行済受益証券		6 892.7490	10 129.3940	122 158.8400
受益証券1口当たりの純資産価格、シンガポール・ドル		135.89	136.84	131.72
受益証券1口当たり発行および買戻価格、シンガポール・ドル ¹		135.89	136.84	131.72
クラス(ユーロ・ヘッジ)P-d-i-s-t受益証券	LU0464250496			
発行済受益証券		75 265.2710	104 692.8880	124 143.5810
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		104.28	109.52	109.64
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		104.28	109.52	109.64
クラスP-m-d-i-s-t受益証券	LU0464244259			
発行済受益証券		407 597.3190	597 043.3300	394 485.5270
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		93.66	97.52	97.65
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		93.66	97.52	97.65
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ)P-m-d-i-s-t受益証券	LU0464247435			
発行済受益証券		92 107.2170	135 380.3320	139 589.4360
受益証券1口当たりの純資産価格、シンガポール・ドル		93.03	97.05	97.77
受益証券1口当たり発行および買戻価格、シンガポール・ドル ¹		93.03	97.05	97.77
クラスQ-a-c-c受益証券	LU0464245652			
発行済受益証券		55 649.9550	63 416.3180	490 424.7310
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		109.16	108.62	103.66
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		109.16	108.62	103.66

クラス(ユーロ・ヘッジ) Q - a c c 受益証券	LU0464251973			
発行済受益証券		27 001.5120	20 090.2430	12 534.0500
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		106.13	108.09	104.66
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		106.13	108.09	104.66

¹ 注記1を参照のこと。

² クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ) F - a c c 受益証券は、2016年9月16日まで発行されていた。

注記は、財務書類と不可分のものである。

	ISIN	31. 3. 2018	31. 3. 2017	31. 3. 2016
クラス(ユーロ・ヘッジ)Q-d i s t 受益証券	LU0464251890			
発行済受益証券		17 759. 2240	4 670. 4810	4 460. 1700
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		101. 07	106. 18	104. 66
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		101. 07	106. 18	104. 66
クラスQ-m d i s t 受益証券	LU0464245579			
発行済受益証券		4 292. 1130	4 292. 1130	4 392. 1130
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		99. 51	102. 91	102. 36
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		99. 51	102. 91	102. 36

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2017/2018	2016/2017	2015/2016
クラスF-a c c 受益証券	米ドル	1. 0%	5. 3%	4. 8%
クラス(ユーロ・ヘッジ)F-a c c 受益証券	ユーロ	-1. 5%	3. 6%	3. 9%
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ)F-a c c 受益証券 ¹	シンガポール・ドル	-	-	5. 4%
クラスI-A 1-a c c 受益証券	米ドル	0. 7%	4. 9%	4. 5%
クラスI-X-a c c 受益証券	米ドル	1. 3%	5. 7%	5. 2%
クラスI-X-d i s t 受益証券	米ドル	1. 3%	5. 6%	5. 2%
クラス(ユーロ・ヘッジ)N-a c c 受益証券	ユーロ	-2. 7%	2. 3%	2. 6%
クラスP-a c c 受益証券	米ドル	-0. 2%	4. 0%	3. 6%
クラス(ユーロ・ヘッジ)P-a c c 受益証券	ユーロ	-2. 5%	2. 6%	2. 8%
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ)P-a c c 受益証券	シンガポール・ドル	-0. 7%	3. 9%	4. 3%
クラス(ユーロ・ヘッジ)P-d i s t 受益証券	ユーロ	-2. 5%	2. 6%	2. 8%
クラスP-m d i s t 受益証券	米ドル	-0. 2%	4. 0%	3. 6%
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ)P-m d i s t 受益証券	シンガポール・ドル	-0. 7%	3. 9%	4. 3%
クラスQ-a c c 受益証券	米ドル	0. 5%	4. 8%	-
クラス(ユーロ・ヘッジ)Q-a c c 受益証券	ユーロ	-1. 8%	3. 3%	-
クラス(ユーロ・ヘッジ)Q-d i s t 受益証券	ユーロ	-1. 8%	3. 3%	-
クラスQ-m d i s t 受益証券	米ドル	0. 5%	4. 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。

¹ クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ)F-a c c 受益証券は、2016年9月16日まで発行されていた。かかる事実により、運用成績の計算に関するデータはない。

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%

英領ヴァージン諸島	18.34
中国	17.39
香港	15.61
韓国	10.88
アメリカ合衆国	8.85
ルクセンブルグ	7.25
インドネシア	5.53
ケイマン諸島	3.26
シンガポール	2.89
フィリピン	1.97
インド	1.53
オーストラリア	1.52
ニュージーランド	1.29
タイ	0.68
スリランカ	0.51
モンゴル国	0.31
バミューダ	0.22
合計	<u>98.03</u>

業種別分類 純資産割合%

金融および持株会社	19.75
銀行およびその他の金融機関	13.44
国債および中央政府債	13.13
不動産	9.25
投資信託	7.25
エネルギーおよび水道	4.35
石油	4.31
各種サービス	3.60
交通および運輸	3.42
鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	3.34
建築業および資材	3.13
化学	2.80
その他の非分類会社	2.70
モーゲージおよび貸付機関	2.55
各種消費財	1.52
機械工学および産業機器	1.44
保険	1.24
グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.44
写真および光学	0.37
合計	<u>98.03</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	31.3.2018	31.3.2017	31.3.2016
純資産額、ユーロ		2 213 589 248.68	3 003 735 310.15	4 366 033 538.56
クラスF-a-c 受益証券	LU0415181469			
発行済受益証券		19 769.0310	23 154.0310	118 198.9290
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		213.38	203.42	184.40
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		213.38	203.42	184.40
クラス(英債券・ヘッジ)F-a-c 受益証券 ²	LU1523249958			
発行済受益証券		-	1 430.5170	-
受益証券1口当たりの純資産価格、英債券		-	104.57	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英債券 ¹		-	104.57	-
クラス(米ドル・ヘッジ)F-a-c 受益証券 ³	LU1611257251			
発行済受益証券		609 214.0000	-	-
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		104.61	-	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		104.61	-	-
クラスI-A1-a-c 受益証券	LU0415181899			
発行済受益証券		247 662.4240	323 922.7270	402 011.9800
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		142.08	135.58	123.04
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		142.08	135.58	123.04
クラスI-A2-a-c 受益証券 ⁴	LU1368322555			
発行済受益証券		109 014.9130	98 461.7520	-
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		115.47	110.15	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		115.47	110.15	-
クラス(米ドル・ヘッジ)I-A2-a-c 受益証券 ⁵	LU1545724228			
発行済受益証券		9 760.0000	200 000.0000	-
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		108.02	100.77	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		108.02	100.77	-
クラスI-B-a-c 受益証券	LU0415182517			
発行済受益証券		79 605.8080	141 630.2420	45 471.9960
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		209.32	198.66	179.28
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		209.32	198.66	179.28
クラスI-B-m-d-i-s-t 受益証券 ⁶	LU0908558249			
発行済受益証券		-	274 315.8640	466 097.0290
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		-	102.09	96.70
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		-	102.09	96.70
クラスI-X-a-c 受益証券	LU0415182780			
発行済受益証券		129 052.7750	185 557.7490	4 844 509.7710
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		124.96	118.51	106.86
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		124.96	118.51	106.86
クラス(スイス・フラン・ヘッジ)I-X-a-c 受益証券 ⁷	LU0654646750			
発行済受益証券		97 645.5070	83 771.1790	-
受益証券1口当たりの純資産価格、スイス・フラン		114.28	108.78	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、スイス・フラン ¹		114.28	108.78	-
クラス(米ドル・ヘッジ)K-1-6%-m-d-i-s-t 受益証券 ⁸	LU1230129923			
発行済受益証券		-	0.7000	1.2000
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		-	4 936 170.63	4 697 161.59
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		-	4 936 170.63	4 697 161.59
クラスK-1-a-c 受益証券	LU0415180909			
発行済受益証券		5.9000	7.2000	9.7000
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		5 583 085.07	5 334 533.29	4 846 745.96
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		5 583 085.07	5 334 533.29	4 846 745.96
クラス(米ドル・ヘッジ)K-1-a-c 受益証券	LU1004765761			
発行済受益証券		0.9000	1.3000	3.1000
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		6 306 712.51	5 891 465.60	5 278 743.64
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		6 306 712.51	5 891 465.60	5 278 743.64
クラス(米ドル・ヘッジ)K-1-m-d-i-s-t 受益証券	LU1329801796			
発行済受益証券		2.9000	2.9000	3.9000
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		5 253 607.38	5 208 809.46	4 965 710.76
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		5 253 607.38	5 208 809.46	4 965 710.76
クラスK-X-a-c 受益証券 ⁹	LU1570329687			
発行済受益証券		176 111.9880	35 956.1700	-
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		105.38	99.99	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		105.38	99.99	-

- ¹ 注記1を参照のこと。
- ² クラス(英ポンド・ヘッジ) F-a-c-c 受益証券は、2016年11月30日から2017年4月12日まで発行されていた。
- ³ 初回純資産価格計算日：2017年6月1日
- ⁴ 初回純資産価格計算日：2016年4月12日
- ⁵ 初回純資産価格計算日：2017年2月21日
- ⁶ クラスI-B-m-d-i-s-t 受益証券は、2017年12月20日まで発行されていた。
- ⁷ 初回純資産価格計算日：2016年5月23日
- ⁸ クラス(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-m-d-i-s-t 受益証券は、2017年4月28日まで発行されていた。
- ⁹ 初回純資産価格計算日：2017年3月6日

注記は、財務書類と不可分のものである。

	ISIN	31. 3. 2018	31. 3. 2017	31. 3. 2016
クラスN-d i s t 受益証券	LU0415180495			
発行済受益証券		58 422. 5450	90 831. 2650	114 834. 2470
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		107. 46	106. 83	101. 51
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		107. 46	106. 83	101. 51
クラスP-6%-m d i s t 受益証券	LU1076698254			
発行済受益証券		382 464. 4710	196 150. 7530	161 657. 1810
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		91. 19	92. 98	90. 19
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		91. 19	92. 98	90. 19
クラスP-a c c 受益証券	LU0086177085			
発行済受益証券		2 200 265. 1750	2 595 158. 3010	3 358 637. 9870
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		205. 63	197. 57	180. 52
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		205. 63	197. 57	180. 52
クラス(スイス・フラン・ヘッジ)P-a c c 受益証券	LU0776290842			
発行済受益証券		117 279. 7460	244 346. 8010	321 460. 5280
受益証券1口当たりの純資産価格、スイス・フラン		149. 80	144. 45	132. 69
受益証券1口当たり発行および買戻価格、スイス・フラン ¹		149. 80	144. 45	132. 69
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		838 288. 3040	1 253 500. 4370	2 626 077. 5890
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		125. 43	117. 83	106. 18
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		125. 43	117. 83	106. 18
クラスP-r d i s t 受益証券	LU0085995990			
発行済受益証券		2 335 824. 0530	4 376 180. 5300	5 010 671. 2870
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		51. 00	50. 70	48. 18
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		51. 00	50. 70	48. 18
クラスP-m d i s t 受益証券	LU0417441200			
発行済受益証券		1 502 730. 4170	1 703 662. 8160	2 380 461. 8480
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		137. 78	138. 77	133. 88
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		137. 78	138. 77	133. 88
クラス(日本円)P-m d i s t 受益証券 ¹⁰	LU1318703292			
発行済受益証券		-	1 261. 1540	685. 9620
受益証券1口当たりの純資産価格、日本円		-	9 608. 00	10 034. 00
受益証券1口当たり発行および買戻価格、日本円 ¹		-	9 608. 00	10 034. 00
クラス(オーストラリア・ドル・ヘッジ)P-m d i s t 受益証券	LU0945635778			
発行済受益証券		1 723 783. 9900	2 132 697. 7690	3 093 986. 2980
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		97. 28	97. 88	94. 39
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		97. 28	97. 88	94. 39
クラス(カナダ・ドル・ヘッジ)P-m d i s t 受益証券	LU0945635851			
発行済受益証券		459 672. 8140	587 560. 5490	806 325. 3830
受益証券1口当たりの純資産価格、カナダ・ドル		98. 29	98. 46	94. 69
受益証券1口当たり発行および買戻価格、カナダ・ドル ¹		98. 29	98. 46	94. 69
クラス(英ポンド・ヘッジ)P-m d i s t 受益証券	LU0997192736			
発行済受益証券		231 562. 3310	255 240. 7280	366 377. 4910
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		94. 66	94. 99	91. 36
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		94. 66	94. 99	91. 36
クラス(香港ドル・ヘッジ)P-m d i s t 受益証券	LU0973218331			
発行済受益証券		367 950. 2300	475 660. 3410	906 703. 8490
受益証券1口当たりの純資産価格、香港ドル		952. 10	958. 87	922. 94
受益証券1口当たり発行および買戻価格、香港ドル ¹		952. 10	958. 87	922. 94
クラス(日本円・ヘッジ)P-m d i s t 受益証券 ¹¹	LU1545771492			
発行済受益証券		146 956. 2660	20 235. 7790	-
受益証券1口当たりの純資産価格、日本円		10 043. 00	10 077. 00	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、日本円 ¹		10 043. 00	10 077. 00	-
クラス(中国元・ヘッジ)P-m d i s t 受益証券	LU0968750884			
発行済受益証券		187 029. 8270	213 530. 2280	388 395. 1700
受益証券1口当たりの純資産価格、中国元		1 063. 24	1 042. 55	975. 83
受益証券1口当たり発行および買戻価格、中国元 ¹		1 063. 24	1 042. 55	975. 83
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ)P-m d i s t 受益証券	LU0989134753			
発行済受益証券		1 471 862. 0530	2 005 275. 4220	3 422 238. 0850
受益証券1口当たりの純資産価格、シンガポール・ドル		97. 02	96. 55	92. 62
受益証券1口当たり発行および買戻価格、シンガポール・ドル ¹		97. 02	96. 55	92. 62
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		5 800 812. 6930	7 522 155. 3350	14 314 911. 6670
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		97. 03	96. 77	92. 77
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		97. 03	96. 77	92. 77
クラスQ-6%-m d i s t 受益証券	LU1240770286			
発行済受益証券		10 481. 2370	10 957. 2420	2 310. 5520
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		101. 14	102. 58	98. 96
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		101. 14	102. 58	98. 96

クラス(米ドル・ヘッジ)Q-6%-m d i s t 受益証 券	LU1317082110			
発行済受益証券	28 640.0000	60 280.3010	172 975.9030	
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル	104.21	103.35	98.34	
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹	104.21	103.35	98.34	

¹ 注記1を参照のこと。

¹⁰ クラス(日本円)P-m d i s t 受益証券は、2017年7月26日まで発行されていた。

¹¹ 初回純資産価格計算日：2017年1月16日

注記は、財務書類と不可分のものである。

	ISIN	31.3.2018	31.3.2017	31.3.2016
クラスQ-a-c-c 受益証券	LU0358408267			
発行済受益証券		1 362 508.8970	2 045 914.3490	1 487 934.5810
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		186.97	178.68	162.38
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		186.97	178.68	162.38
クラス(スイス・フラン・ヘッジ)Q-a-c-c 受益証券	LU1240769437			
発行済受益証券		192 117.7580	690 092.6880	596 720.6120
受益証券1口当たりの純資産価格、スイス・フラン		113.04	108.42	99.06
受益証券1口当たり発行および買戻価格、スイス・フラン ¹		113.04	108.42	99.06
クラス(米ドル・ヘッジ)Q-a-c-c 受益証券	LU1240770013			
発行済受益証券		97 905.8640	172 111.0990	202 405.9430
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		119.25	111.43	99.87
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		119.25	111.43	99.87
クラスQ-d-i-s-t 受益証券	LU0415181543			
発行済受益証券		80 738.0200	153 287.0170	129 821.6860
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		107.38	106.70	99.43
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		107.38	106.70	99.43
クラスQ-m-d-i-s-t 受益証券	LU1240770369			
発行済受益証券		20 041.0630	14 618.5240	95 299.3770
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		102.63	102.83	98.61
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		102.63	102.83	98.61
クラス(英ポンド・ヘッジ)Q-m-d-i-s-t 受益証券	LU1240769510			
発行済受益証券		2 253.4420	7 383.5250	1 951.4420
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		102.53	102.28	97.84
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		102.53	102.28	97.84
クラス(米ドル・ヘッジ)Q-m-d-i-s-t 受益証券	LU1240770104			
発行済受益証券		37 993.3070	83 351.1270	42 006.6990
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		104.42	103.61	98.74
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		104.42	103.61	98.74

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2017/2018	2016/2017	2015/2016
クラスF-a-c-c 受益証券	ユーロ	4.9%	10.3%	-1.3%
クラス(英ポンド・ヘッジ)F-a-c-c 受益証券 ¹	英ポンド	-	-	-
クラス(米ドル・ヘッジ)F-a-c-c 受益証券 ²	米ドル	-	-	-
クラスI-A1-a-c-c 受益証券	ユーロ	4.8%	10.2%	-1.4%
クラスI-A2-a-c-c 受益証券	ユーロ	4.8%	-	-
クラス(米ドル・ヘッジ)I-A2-a-c-c 受益証券	米ドル	7.2%	-	-
クラスI-B-a-c-c 受益証券	ユーロ	5.4%	10.8%	-0.9%
クラスI-B-m-d-i-s-t 受益証券 ³	ユーロ	-	10.8%	-0.9%
クラスI-X-a-c-c 受益証券	ユーロ	5.4%	10.9%	-0.8%
クラス(スイス・フラン・ヘッジ)I-X-a-c-c 受益証券	スイス・フラン	5.1%	-	-
クラス(米ドル・ヘッジ)K-1-6%-m-d-i-s-t 受益証券 ⁴	米ドル	-	11.6%	-
クラスK-1-a-c-c 受益証券	ユーロ	4.7%	10.1%	-1.6%
クラス(米ドル・ヘッジ)K-1-a-c-c 受益証券	米ドル	7.0%	11.6%	-1.0%
クラス(米ドル・ヘッジ)K-1-m-d-i-s-t 受益証券	米ドル	7.0%	11.6%	-
クラスK-X-a-c-c 受益証券	ユーロ	5.4%	-	-
クラスN-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	3.6%	8.9%	-2.6%
クラスP-6%-m-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	4.1%	9.4%	-2.1%
クラスP-a-c-c 受益証券	ユーロ	4.1%	9.4%	-2.1%
クラス(スイス・フラン・ヘッジ)P-a-c-c 受益証券	スイス・フラン	3.7%	8.9%	-2.9%
クラス(米ドル・ヘッジ)P-a-c-c 受益証券	米ドル	6.4%	11.0%	-1.6%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	4.1%	9.5%	-2.1%
クラスP-m-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	4.1%	9.5%	-2.1%
クラス(日本円)P-m-d-i-s-t 受益証券 ⁵	日本円	-	1.2%	-
クラス(オーストラリア・ドル・ヘッジ)P-m-d-i-s-t 受益証券	オーストラリア・ドル	6.8%	12.1%	0.3%
クラス(カナダ・ドル・ヘッジ)P-m-d-i-s-t 受益証券	カナダ・ドル	5.8%	10.7%	-1.2%
クラス(英ポンド・ヘッジ)P-m-d-i-s-t 受益証券	英ポンド	5.0%	10.5%	-1.3%
クラス(香港ドル・ヘッジ)P-m-d-i-s-t 受益証券	香港ドル	5.5%	10.5%	-1.6%
クラス(日本円ヘッジ)P-m-d-i-s-t 受益証券	日本円	4.5%	-	-

クラス(中国元・ヘッジ)P-m d i s t 受益証券	中国元	8.4%	14.2%	2.3%
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ)P-m d i s t 受益証券	シンガポール・ドル	5.9%	10.9%	-0.7%
クラス(米ドル・ヘッジ)P-m d i s t 受益証券	米ドル	6.5%	11.0%	-1.5%
クラスQ-6%-m d i s t 受益証券	ユーロ	4.6%	10.0%	-
クラス(米ドル・ヘッジ)Q-6%-m d i s t 受益証券	米ドル	7.0%	11.6%	-
クラスQ-a c c 受益証券	ユーロ	4.6%	10.0%	-1.6%
クラス(スイス・フラン・ヘッジ)Q-a c c 受益証券	スイス・フラン	4.3%	9.4%	-
クラス(米ドル・ヘッジ)Q-a c c 受益証券	米ドル	7.0%	11.6%	-
クラスQ-d i s t 受益証券	ユーロ	4.6%	10.0%	-

注記は、財務書類と不可分のものである。

	通貨	2017/2018	2016/2017	2015/2016
クラスQ—m d i s t 受益証券	ユーロ	4.6%	10.1%	-
クラス(英ポンド・ヘッジ)Q—m d i s t 受益証券	英ポンド	5.6%	11.1%	-
クラス(米ドル・ヘッジ)Q—m d i s t 受益証券	米ドル	7.0%	11.6%	-

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。

- ¹ クラス(英ポンド・ヘッジ)F—a c c 受益証券は、2016年11月30日から2017年4月12日まで発行されていた。かかる事実により、運用成績の計算に関するデータはない。
- ² 最近運用を開始したため、運用成績の計算に関するデータはない。
- ³ クラスI—B—m d i s t 受益証券は、2017年12月20日まで発行されていた。かかる事実により、運用成績の計算に関するデータはない。
- ⁴ クラス(米ドル・ヘッジ)K—1—6%—m d i s t 受益証券は、2017年4月28日まで発行されていた。かかる事実により、運用成績の計算に関するデータはない。
- ⁵ クラス(日本円)P—m d i s t 受益証券は、2017年7月26日まで発行されていた。かかる事実により、運用成績の計算に関するデータはない。

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%

ルクセンブルグ	16.62
フランス	14.25
イギリス	13.92
オランダ	8.84
イタリア	8.04
アメリカ合衆国	7.77
ドイツ	4.91
アイルランド	4.13
スペイン	3.50
ジャージー島	2.86
スウェーデン	2.58
カナダ	1.76
オーストリア	0.88
メキシコ	0.76
スイス	0.72
ギリシャ	0.69
日本	0.63
ノルウェー	0.61
ベルギー	0.58
オーストラリア	0.51
デンマーク	0.41
ルーマニア	0.29
フィンランド	0.26
チェコ共和国	0.24
ポルトガル	0.23
ブルガリア	0.14
ブラジル	0.12
ケイマン諸島	0.10
マルタ共和国	0.09
合計	<u>96.44</u>

業種別分類 純資産割合%

金融および持株会社	28.79
銀行およびその他の金融機関	16.59
各種サービス	7.85
通信	7.67
医薬品、化粧品および医療製品	3.07
小売業および百貨店	2.63
インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	2.50
投資信託	2.08
エネルギーおよび水道	2.06
交通および運輸	1.92
建築業および資材	1.85
保険	1.78
石油	1.70
化学	1.55
モーゲージおよび貸付機関	1.48
鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	1.46
その他の非分類会社	1.34
包装業	1.31
不動産	1.21
機械工学および産業機器	1.19
自動車	1.02
ヘルスケアおよび社会福祉	0.88
非鉄金属	0.78
各種貿易会社	0.77
宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.73
繊維、衣類および革製品	0.48
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	0.47
航空宇宙産業	0.37
食品および清涼飲料	0.36
写真および光学	0.20
電気機器および部品	0.18
各種消費財	0.10
林業、紙およびパルプ製品	0.07
合計	<u>96.44</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	31.3.2018	31.3.2017	31.3.2016
純資産額、英ポンド		32 171 674.19	41 716 011.15	48 822 453.11
クラスF-a-c-c 受益証券	LU0415169761			
発行済受益証券		4 011.0000	11 400.0000	19 823.1410
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		249.51	248.26	228.28
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		249.51	247.27	228.28
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0035346187			
発行済受益証券		87 974.8590	110 179.2770	137 300.9040
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		242.73	242.98	224.80
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		242.73	242.01	224.80
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0035345882			
発行済受益証券		115 409.4990	141 368.8090	167 698.0690
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		67.79	70.02	67.02
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		67.79	69.74	67.02
クラスQ-a-c-c 受益証券	LU0415169928			
発行済受益証券		7 812.4810	9 453.2000	8 202.0940
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		112.51	112.18	103.37
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		112.51	111.73	103.37
クラスQ-d-i-s-t 受益証券	LU0415169845			
発行済受益証券		10 396.6650	10 431.9380	13 019.3670
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		107.19	110.71	103.38
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		107.19	110.27	103.38

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2017/2018	2016/2017	2015/2016
クラスF-a-c-c 受益証券	英ポンド	0.9%	8.3%	0.5%
クラスP-a-c-c 受益証券	英ポンド	0.3%	7.7%	-0.1%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	英ポンド	0.3%	7.7%	-0.1%
クラスQ-a-c-c 受益証券	英ポンド	0.7%	8.1%	-
クラスQ-d-i-s-t 受益証券	英ポンド	0.7%	8.1%	-

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	36.60
フランス	10.76
アメリカ合衆国	10.31
ドイツ	9.13
ルクセンブルグ	8.14
オーストラリア	5.66
オランダ	5.29
ベルギー	3.23
ジャージー島	2.52
ノルウェー	1.38
ケイマン諸島	1.16
アイルランド	1.14
シンガポール	1.05
メキシコ	0.73
スウェーデン	0.50
スペイン	0.38
合計	<u>97.98</u>

業種別分類 純資産割合%

銀行およびその他の金融機関	34.02
金融および持株会社	12.32
エネルギーおよび水道	8.31
国際機関	8.14
モーゲージおよび貸付機関	6.18
公益、非営利団体	4.55
その他の非分類会社	2.82
医薬品、化粧品および医療製品	2.60
不動産	2.38
保険	2.16
タバコおよびアルコール飲料	1.80
石油	1.75
交通および運輸	1.61
各種サービス	1.59
国債および中央政府債	1.43
通信	1.31
小売業および百貨店	1.08
電気機器および部品	0.99
電子および半導体	0.81
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	0.71
自動車	0.63
グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.40
航空宇宙産業	0.39
合計	<u>97.98</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

IV. お知らせ

- ファンドの管理事務代行会社がUBSファンド・サービスズ（ルクセンブルグ）エス・エイからノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ・ピーエルシー ルクセンブルグ支店（旧商号：ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ・リミテッド ルクセンブルグ支店）に変更されました。
（変更適用日：2017年10月1日）
- 純資産価格の評価方法、販売および買戻し時における取扱いを変更するため、約款を変更しました。
（変更適用日：2018年8月29日）
- クラスP受益証券の上限定率報酬料率が以下の通りに変更されました。ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）のクラスP-acc 受益証券（米ドル・ヘッジ）およびクラスP-mdist 受益証券（米ドル・ヘッジ）の上限定率報酬料率が引き上げられた点にご留意ください。

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
オーストラリア・ドル	年率 0.900%	年率 0.950%
ユーロ	年率 0.900%	年率 0.950%
米ドル	年率 0.900%	年率 0.950%
フルサイクル・アジア・ボンド （米ドル）	年率 1.500%	年率 1.550%
ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）	年率 1.260%	年率 1.310%

（変更適用日：2018年8月29日）

- 「営業日」の定義が以下の通りに変更されました。
「営業日」とは、ルクセンブルグの通常の銀行営業日（即ち、銀行が通常の営業時間に営業を行っている各日）をいい、12月24日および31日、個々の法定外休日ならびにサブ・ファンドが投資する主要各国の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等を除く。
（変更適用日：2018年8月29日）
- 買戻し手続等に以下の内容が追加されました。
管理会社は、ある注文日における申込みによりサブ・ファンドの純資産総額の10%超の資金が流出する場合、当該注文日における買戻注文および乗換注文の一部を執行しない権利を留保する。この場合、管理会社は、買戻注文および乗換注文の一部のみを執行し、当該注文日において執行されなかった買戻注文および乗換注文の執行を通常20営業日を超えない期間で延期し、これらを優先的に取り扱うことを決定することができる。
（変更適用日：2018年8月29日）