



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・フレキシブル
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
- グローバル・フレキシブル
クラスP-dist受益証券(米ドル・ヘッジ)

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31期
(2019年4月1日～2020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31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。

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
代行協会員
UBS証券株式会社

ファンドの仕組みは、以下のとおりです。

ファンド形態	ルクセンブルグ籍オープンエンド契約型外国投資信託
信託期間	無期限
繰上償還	<p>－管理会社は、受益者の利益を考慮に入れた上で、管理会社もしくはファンドの保護のために、または投資方針を理由に、清算が適切または必要であるとみなされる場合に限り、ファンド、サブ・ファンドまたは受益証券クラスを償還する権限を有しています。また、法律に規定のある場合および管理会社が清算される場合には、ファンドを償還しなければなりません。</p> <p>－あるサブ・ファンドまたはあるサブ・ファンドの受益証券クラスの純資産総額が、サブ・ファンドまたは受益証券クラスの経済的に効率的な運用に必要な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	<p>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。</p>
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。）、資産担保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・ドルは、その資産の少なくとも3分の2を、各サブ・ファンドの基準通貨建てまたは各サブ・ファンドの基準通貨に対する原資産通貨の為替リスクをヘッジした、国際機関および超国家的な組織、公共団体、半官半民または民間企業が発行する債務証券および債権に投資します。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンドーユーロ・フレキシブルは、欧州通貨同盟（EMU）加盟国の通貨が法定通貨とみなされる限り、各加盟国すべての通貨のいずれかの通貨建てであり、かつ国際機関または超国家的な組織、公共団体、半官半民または民間企業が発行する債務証券または債権に投資します。UBS（Lux）ボンド・ファンドーユーロ・フレキシブルは、その資産の3分の1を上限として資産担保証券（ABS）を含む担保付債務証券に、その資産の3分の1を上限として新興市場の債券に、その資産の3分の1を上限として低格付の債務証券および債権に、投資することができます。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンドーフルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）は、その資産の大部分を国際機関、半官半民およびその拠点がアジアに所在するか、または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します。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します。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブルは、その資産の少なくとも3分の2を世界中の債務証券および債権に投資します。ここには、政府機関モーゲージ・バック証券（MBS）、不動産担保証券（RMBS）、商業用不動産担保証券（CMBS）、資産担保証券（ABS）および担保付債務（CDO）が含まれます。その資産の3分の1を上限として短期金融商品に、UBS（Lux）ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブルは、その資産の25%を上限として転換債券、交換可能債券、ワラント債および転換社債に、その純資産の20%を上限として中国銀行間債券市場においてまたはボンドコネク（債券通）を通じて取引される人民元建ての固定債券商品に投資することができます。</p>

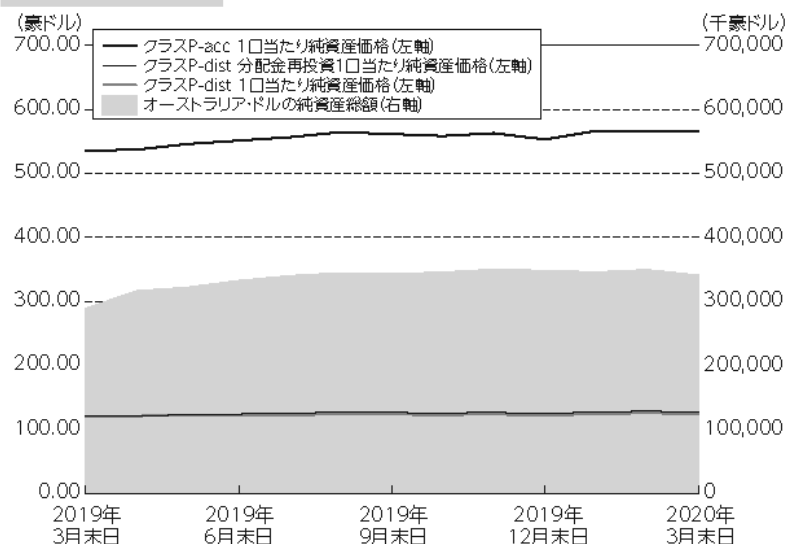
<p>ファンドの運用方法</p>	<p>各サブ・ファンドの投資方針を達成するための主な手段として、法令規制の範囲内で、有価証券、短期金融商品およびその他の金融商品を裏付資産とする特別な技法および金融手段を用いることができます。</p> <p>各サブ・ファンドは、投資対象を、市場、セクター、借り手、格付および企業に広範に分散することを徹底するため注意を払います。各サブ・ファンドは、かかる目的のため、個々のサブ・ファンドの投資方針に別途定められる場合を除き、サブ・ファンドの資産の10%を上限として、既存のUCITSおよびUCIに投資できます。</p> <p>管理会社の取締役会は、効率化のために特定のサブ・ファンドの資産を内部統合および/または共同管理することを認め、様々なサブ・ファンドの資産と一緒に管理することができます。共同管理下の資産を「プール」と呼び、プールは、内部管理目的に限定して活用されます。</p> <p>運営および管理費用を削減しつつ、広範な分散投資を可能にするために、取締役会は一または複数のサブ・ファンドの資産のすべてまたは一部を別のサブ・ファンドまたはその他の投資信託の資産と一括して管理することを決定できます。</p>
<p>投資制限</p>	<p>○リスク分散の原則</p> <p>リスク分散の原則に従い、管理会社は、一サブ・ファンドの純資産額の10%を超えて同一金融機関の有価証券または短期金融商品に投資できず、また、一サブ・ファンドの純資産額の20%を超えて同一金融機関の預金に投資できない等の制限を課されています（ただし、一定の例外があります。）。</p> <p>○投資制限</p> <p>管理会社は、以下の行為をしてはなりません。また、管理会社は、受益者の利益に留意しつつ、いつでも投資制限を追加する権限を有しています。</p> <ul style="list-style-type: none"> －継続的な販売が何らかの契約上の取決めにより制限される有価証券を、ファンドのために取得すること。 －管理会社が、管理会社が運用する他の投資信託と共同で、当該発行体の経営に重大な影響を及ぼす権利を行使できるような議決権付の株式を取得すること。 －以下の割合を超えて取得すること（一定の例外があります。） <ul style="list-style-type: none"> ・ 同一発行体の議決権のない株式、債務証券または短期金融商品の10% ・ 同一UCITSまたはUCIの受益証券の25% －一定の商品の空売りをを行うこと。 －貴金属またはそれに関連する証券を取得すること。 －不動産への投資、および商品または商品契約の売買。 －借入れを行うこと（一定の例外があります。）。 －第三者のために借入れを認めること、または保証人になること。
<p>分配方針</p>	<p>管理会社は、クラスP-dist受益証券およびP-dist受益証券（米ドル・ヘッジ）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



第30期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	120.95豪ドル
クラスP-acc	535.72豪ドル
第31期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	124.80豪ドル
(分配金額：2.92豪ドル)	
クラスP-acc	566.20豪ドル
騰落率	
クラスP-dist	5.66%
クラスP-acc	5.69%

■ 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-dist受益証券(米ドル・ヘッジ)、クラスP-dist受益証券およびクラスP-dist受益証券(米ドル・ヘッジ)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。

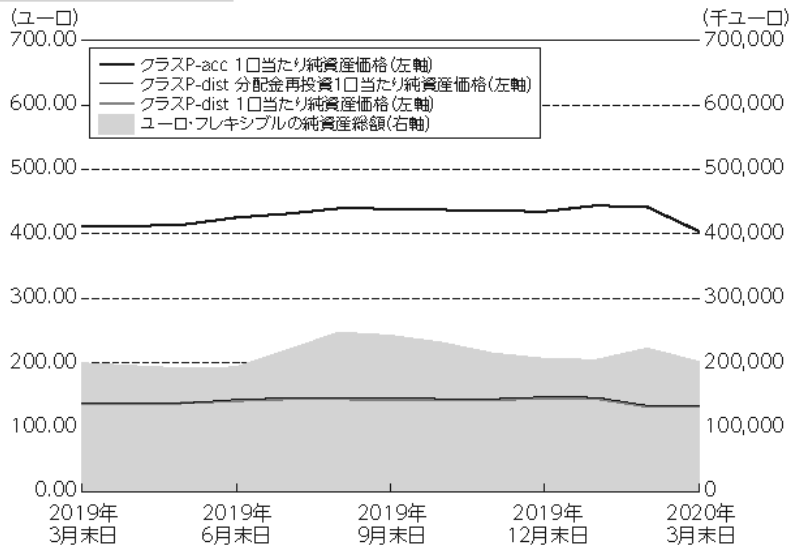
(注4) クラスP-dist受益証券およびクラスP-dist受益証券(米ドル・ヘッジ)の分配金は、年次決算の終了とともに決定され、分配金の支払は、翌会計年度中に行われます。そのため、上記の表における「1口当たり分配金額」は、該当する会計年度内に支払われた(分配落ちした)分配金の金額を記載し、「騰落率」は、かかる分配金を分配落日に再投資したものとみなして算出しています。以下、同じです。

(注5) 分配金再投資1口当たり純資産価格は、第30期末の1口当たり純資産価格を起点として計算しています。以下、同じです。

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

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

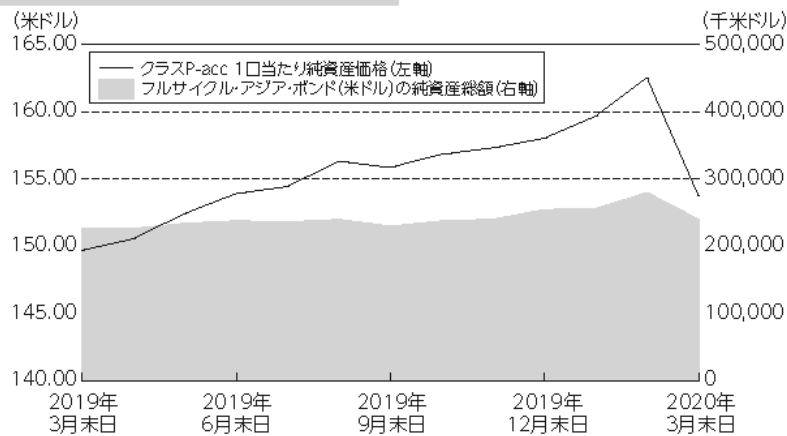
ユーロ・フレキシブル



第30期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	136.81ユーロ
クラスP-acc	411.77ユーロ
第31期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	132.57ユーロ
(分配金額: 1.89ユーロ)	
クラスP-acc	404.54ユーロ
騰落率	
クラスP-dist	-1.80%
クラスP-acc	-1.76%

■ 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)

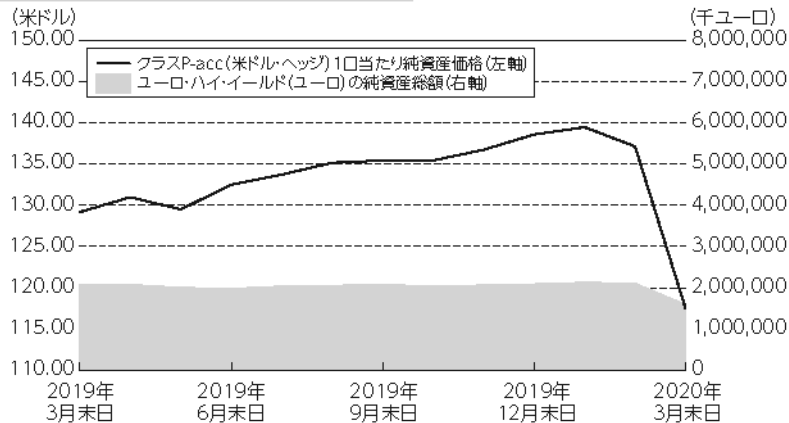


第30期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	149.70米ドル
第31期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	153.78米ドル
騰落率	
クラスP-acc	2.73%

■ 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)

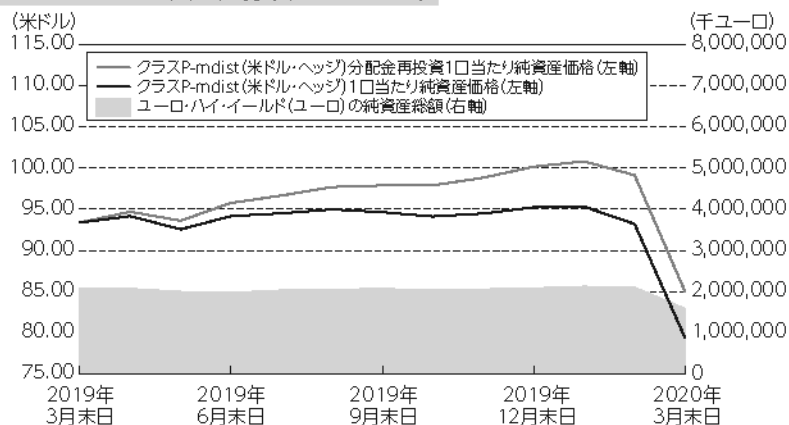


第30期末の1口当たり純資産価格	129.17米ドル
第31期末の1口当たり純資産価格	117.54米ドル
騰落率	-9.00%

■ 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落日に再投資したものとみなして算出しています。

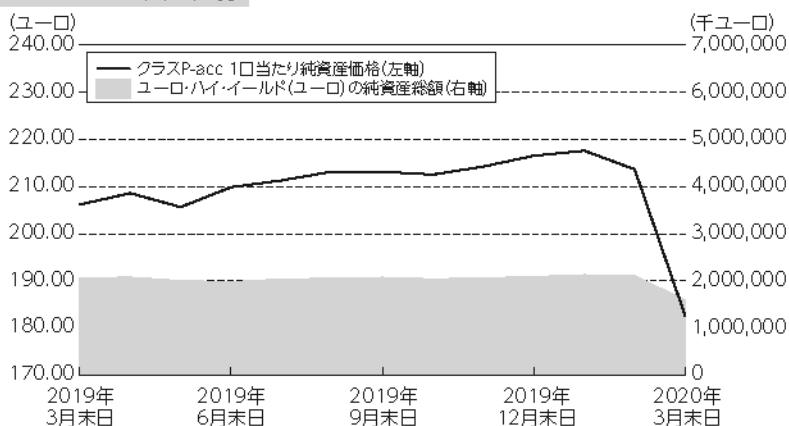
クラスP-mdist受益証券(米ドル・ヘッジ)



第30期末の1口当たり純資産価格	93.38米ドル
第31期末の1口当たり純資産価格	79.39米ドル (分配金額: 6.36米ドル)
騰落率	-8.97%

■ 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。

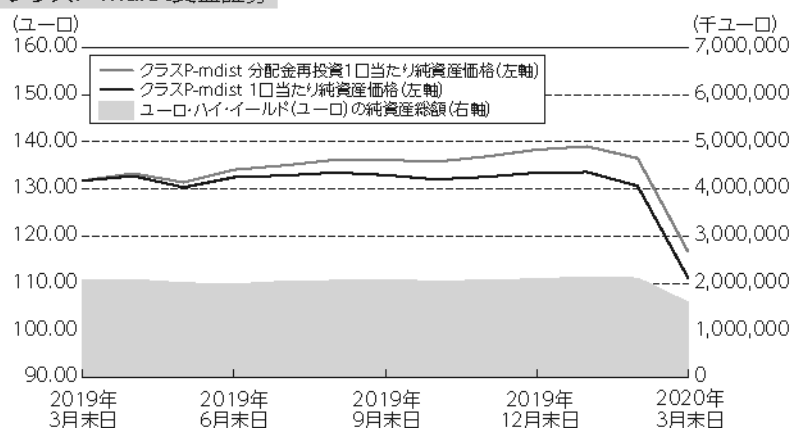
クラスP-acc受益証券



第30期末の1口当たり純資産価格	206.22ユーロ
第31期末の1口当たり純資産価格	182.68ユーロ
騰落率	-11.41%

■ 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。

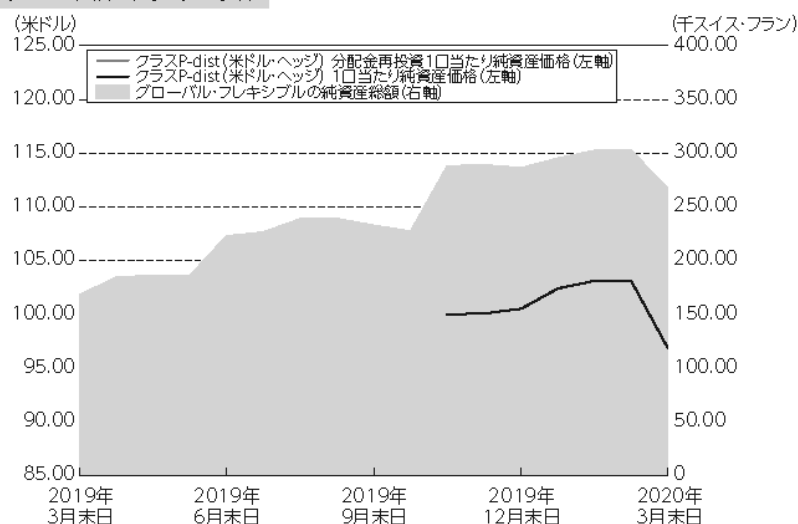
クラスP-mdist受益証券



第30期末の1口当たり純資産価格	
131.73ユーロ	
第31期末の1口当たり純資産価格	
111.15ユーロ	
(分配金額：6.36ユーロ)	
騰落率	
-11.41%	

■ 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。

グローバル・フレキシブル



当初発行価格	
クラスP-dist (米ドル・ヘッジ)	100.00米ドル
第31期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist (米ドル・ヘッジ)	96.81米ドル
騰落率	
クラスP-dist (米ドル・ヘッジ)	-3.19%

■ 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) UBS (Lux) ボンド・ファンダー米ドルのクラスP-dist受益証券は2019年11月22日付で消滅し、UBS (Lux) ボンド・ファンダーグローバル・フレキシブルに同日付で設定されたクラスP-dist受益証券 (米ドル・ヘッジ) に1.0681972の統合比率で統合されました。UBS (Lux) ボンド・ファンダーグローバル・フレキシブルのクラスP-dist受益証券 (米ドル・ヘッジ) の当初発行価格は100.00米ドルです。

■分配金について

当期（2019年4月1日～2020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)
2019年6月3日	120.11 豪ドル	2.92 豪ドル (2.37%)	9.09 豪ドル

ユーロ・フレキシブル（クラスP-dist 受益証券）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2019年6月3日	136.16 ユーロ	1.89 ユーロ (1.37%)	6.22 ユーロ

(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) 2019年6月3日の直前の分配落日（2018年6月1日）におけるクラスP-dist 受益証券の1口当たり純資産価格は、オーストラリア・ドルが113.94豪ドル、ユーロ・フレキシブルが131.83ユーロでした。

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)
2019年4月15日	94.00 米ドル	0.53 米ドル (0.56%)	1.61 米ドル
2019年5月15日	92.69 米ドル	0.53 米ドル (0.57%)	-0.78 米ドル
2019年6月17日	92.99 米ドル	0.53 米ドル (0.57%)	0.83 米ドル
2019年7月15日	94.05 米ドル	0.53 米ドル (0.56%)	1.59 米ドル
2019年8月16日	93.68 米ドル	0.53 米ドル (0.56%)	0.16 米ドル
2019年9月16日	94.82 米ドル	0.53 米ドル (0.56%)	1.67 米ドル
2019年10月15日	93.97 米ドル	0.53 米ドル (0.56%)	-0.32 米ドル
2019年11月15日	93.67 米ドル	0.53 米ドル (0.56%)	0.23 米ドル
2019年12月16日	94.93 米ドル	0.53 米ドル (0.56%)	1.79 米ドル
2020年1月15日	95.26 米ドル	0.53 米ドル (0.55%)	0.86 米ドル
2020年2月17日	95.78 米ドル	0.53 米ドル (0.55%)	1.05 米ドル
2020年3月16日	81.13 米ドル	0.53 米ドル (0.65%)	-14.12 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)
2019年4月15日	132.63 ユーロ	0.53 ユーロ (0.40%)	1.97 ユーロ
2019年5月15日	130.70 ユーロ	0.53 ユーロ (0.40%)	-1.40 ユーロ
2019年6月17日	130.96 ユーロ	0.53 ユーロ (0.40%)	0.79 ユーロ
2019年7月15日	132.37 ユーロ	0.53 ユーロ (0.40%)	1.94 ユーロ
2019年8月16日	131.73 ユーロ	0.53 ユーロ (0.40%)	-0.11 ユーロ
2019年9月16日	133.29 ユーロ	0.53 ユーロ (0.40%)	2.09 ユーロ
2019年10月15日	132.00 ユーロ	0.53 ユーロ (0.40%)	-0.76 ユーロ
2019年11月15日	131.50 ユーロ	0.53 ユーロ (0.40%)	0.03 ユーロ
2019年12月16日	133.21 ユーロ	0.53 ユーロ (0.40%)	2.24 ユーロ
2020年1月15日	133.60 ユーロ	0.53 ユーロ (0.40%)	0.92 ユーロ
2020年2月17日	134.33 ユーロ	0.53 ユーロ (0.39%)	1.26 ユーロ
2020年3月16日	113.90 ユーロ	0.53 ユーロ (0.46%)	-19.90 ユーロ

(注) ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）の2019年4月15日の直前の分配落日（2019年3月15日）における1口当たり純資産価格は、クラスP-mdist受益証券（米ドル・ヘッジ）が92.92米ドル、クラスP-mdist受益証券が131.19ユーロでした。

グローバル・フレキシブル（クラス P-dist 受益証券（米ドル・ヘッジ））

該当事項はありません。

■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>

オーストラリア準備銀行は当期、新型コロナウイルス感染症（COVID-19）のアウトブレイクを受けた景気の不透明感を受けて、政策金利を1.25%低い0.25%まで引き下げました（2020年3月の0.5%の利下げを含みます。）。当期の豪州国債利回りは低下し、3年物利回りが1.15%低い0.24%、10年物利回りが1.01%低い0.76%で当期末を迎えました。豪州の信用スプレッドは2019年の大半を通じてほぼレンジ内で推移しましたが、各市場に及ぶ強いリスク回避の動きを受けて2020年第1四半期に大幅に拡大しました。国債利回りに対するBoAメリルリンチ・オーストラリア・コーポレート・インデックスのスプレッドは、0.43%拡大して1.62%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。デュレーション戦略がパフォーマンスを押し上げたものの、イールドカーブのポジション、実質利回りとインフレ連動債の戦略により当期を通じてリターンが低下しました。クレジットのポジションは、クレジット市場の急激なリプライシングにより2020年3月のパフォーマンスはマイナスでしたが、通期でプラスのリターンを収めました。主な戦略としては、デュレーションを3年としたアクティブなポジション、長期間の実質利回りやブレイク・イーブンのインフレ連動債のポジション、市場のボラティリティが大きく上昇した2020年第1四半期に一部をヘッジしていたクレジットの厳選されたポジションが含まれます。

ユーロ・フレキシブル

<投資環境>

当期のユーロ建ての確定利付債券市場は、2019年の数か月間の力強い上昇に牽引されプラスのリターンを上げました。特に、2019年の期間は、低利回りの環境下で投資家の利回り志向が強まる中、信用スプレッドが過去最低水準まで縮小したことや国債利回りの低下により、クレジット債が大幅に値上がりしました。米中間でフェーズ1の貿易協定が成立したこと等を受けて、2019年末時点ではリスク選好に前向きな姿勢が見られましたが、2020年の第1四半期に入り、新型コロナウイルス感染症（COVID-19）のアウトブレイクが世界各地の経済活動に重大な影響を及ぼすかに投資家の注目が集まると、市場のリスク選好意欲が一転して減退しました。さらに、OPECおよび産油国（OPECプラス）が需要減少を受けた減産に合意しなかったことが報道された直後に原油価格が急落しました。このような不安定な状況下、世界中の各当局による金融・財政上の介入が相次いで公表されたものの、当初はほとんど効果がありませんでした。3月下旬に広範な救済策が米国議会で成立したことが明らかになると、市場のムードが漸く安定し始めました。2020年第1四半期の確定利付債券市場で最も堅調に推移したのは予想通り、安全資産と見なされている資産で、債券の指標である米国財務省証券やドイツ国債等の利回りが3月初めに史上最低水準に低下しました。その他の種類の債券のリターンはあまり芳しくなく、中でもハイイールド債券の価格が急落しました。それ以降の数週間で、旺盛だった新興国市場債への資金流入が一転して縮小しました。最終的には、ウィルスの世界的な拡散と世界的な景気後退により、2020年3月のパフォーマンスはマイナスに終わりました。

<ポートフォリオ>

当期のリターンは投資先市場の推移を受けてマイナスでした。デュレーション運用がプラス効果を及ぼした一方、スプレッド運用とアクティブな為替オーバーレイ戦略が不振でした。

フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）

<投資環境>

アジアの米ドル建てのクレジット市場は当期、プラスのリターンを収め、クレジット債が力強く上昇する中、2019年に大幅に値上がりしました。主な理由は、米連邦準備制度理事会（Fed）による3度の政策金利の引き下げや、中国や他のアジア諸国の中央銀行による金融緩和政策がアジアのクレジット市場

のスペレドの縮小に寄与したことでした。米中間の貿易戦争により2019年の大半を通じて地政学的な不透明感が強まったものの、年末から年始にフェーズ1の貿易協定が成立すると、市場の信頼感が高まりました。2020年第1四半期に中国で新型コロナウイルス感染症（COVID-19）が発生すると新たな不確定要素が生じ、市場は経済のファンダメンタルズに対するリスクの評価に努めました。最終的には、ウィルスの世界的な拡散と世界的な景気後退により、2020年3月のパフォーマンスはマイナスに終わりました。

<ポートフォリオ>

当期のリターンは投資先市場の上記の動きを受けてプラスでした。また、投資戦略がプラスに寄与し、中でもクレジット債の運用やデュレーションのポジションがトータル・リターンを押し上げました。

ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

<投資環境>

当期のユーロ建てのハイイールド債市場のトータル・リターンは、スペレドの拡大が響いて絶対ベースでマイナスでした。当期に大きな関心を集めたのは、新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の拡大防止に向けて多数の国々が前例のない対策を講じたことでした。そのため、投資家はポジションの調整に努め、その結果、市場のボラティリティがグローバルな金融危機による相場低迷時以来の高い水準に上昇しました。

<ポートフォリオ>

当期のリターンはマイナスでした。パフォーマンスにプラスに寄与した銘柄にはサービスとヘルスケアが含まれました。マイナスに寄与したのはカジノの投資配分や、銀行およびエネルギー・セクターの銘柄選択でした。当期を通じてB格債券を中心とする運用を行い、ディフェンシブ性が高い情報通信等のセクターの積み増しを続けました。

グローバル・フレキシブル

<投資環境>

当期のユーロ建ての確定利付債券市場は、2019年の数か月間の力強い上昇に牽引されプラスのリターンを上げました。特に、2019年の期間は、低利回りの環境下で投資家の利回り志向が強まる中、信用スペレドが過去最低水準まで縮小したことや国債利回りの低下により、クレジット債が大幅に値上がりしました。米中間でフェーズ1の貿易協定が成立したこと等を受けて、2019年末時点ではリスク選好に前向きな姿勢が見られましたが、2020年の第1四半期に入り、新型コロナウイルス感染症（COVID-19）のアウトブレイクが世界各地の経済活動に重大な影響を及ぼすかに投資家の注目が集まると、市場のリスク選好意欲が一転して減退しました。さらに、OPECおよび産油国（OPECプラス）が需要減少を受けた減産に合意しなかったことが報道された直後に原油価格が急落しました。このような不安定な状況下、世界中の各当局による金融・財政上の介入が相次いで公表されたものの、当初はほとんど効果がありませんでした。3月下旬に広範な救済策が米国議会で成立したことが明らかになると、市場のムードが漸く安定し始めました。2020年第1四半期の確定利付債券市場で最も堅調に推移したのは予想通り、安全資産と見なされている資産で、債券の指標である米国財務省証券やドイツ国債等の利回りが3月初めに史上最低水準に低下しました。その他の種類の債券のリターンはあまり芳しくなく、中でもハイイールド債券の価格が急落しました。それ以降の数週間で、旺盛だった新興国市場債への資金流入が一転して縮小しました。最終的には、ウィルスの世界的な拡散と世界的な景気後退により、2020年3月のパフォーマンスはマイナスに終わりました。

<ポートフォリオ>

当期のリターンは投資先市場の推移を受けてマイナスでした。デュレーション運用がプラス効果を及ぼした一方、スペレド運用とアクティブな為替オーバーレイ戦略が不振でした。

■投資の対象とする有価証券の主な銘柄

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

■今後の運用方針

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

豪ドル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

ユーロ・フレキシブル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

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。

グローバル・フレキシブル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

(2) 費用の明細

サブ・ファンド	上限定率報酬料率	上限定率報酬料率 名称に「ヘッジ」を含む クラス受益証券の料率	その他の費用 (当期)
UBS (Lux) ボンド・ファンドー オーストラリア・ドル	年率 0.900%	年率 0.950%	0.069%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー ユーロ・フレキシブル	年率 0.900%	年率 0.950%	3.286%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	年率 1.500%	年率 1.550%	0.104%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	年率 1.260%	年率 1.310%	0.487%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー グローバル・フレキシブル	年率 1.140%	年率 1.190%	2.755%

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31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、アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」といいます。)
およびスイス・フランの円貨換算は、2020年6月30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=73.88円、1ユーロ=121.08円、1米ドル=107.74円、1スイス・フラン=113.22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、米ドル建てまたはスイス・フラン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貨、ユーロ貨、米ドル貨またはスイス・フラン貨をもって行います。

(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22会計年度末 (2011年3月31日)	347,995	25,710	P - d i s t P - a c c	111.07 356.38	8,206 26,329
第23会計年度末 (2012年3月31日)	404,450	29,881	P - d i s t P - a c c	115.70 392.56	8,548 29,002
第24会計年度末 (2013年3月31日)	499,383	36,894	P - d i s t P - a c c	118.36 420.50	8,744 31,067
第25会計年度末 (2014年3月31日)	380,675	28,124	P - d i s t P - a c c	117.22 434.89	8,660 32,130
第26会計年度末 (2015年3月31日)	387,754	28,647	P - d i s t P - a c c	122.68 475.17	9,064 35,106
第27会計年度末 (2016年3月31日)	344,154	25,426	P - d i s t P - a c c	119.33 481.36	8,816 35,563
第28会計年度末 (2017年3月31日)	306,123	22,616	P - d i s t P - a c c	117.26 489.83	8,663 36,189
第29会計年度末 (2018年3月31日)	297,162	21,954	P - d i s t P - a c c	117.02 504.20	8,645 37,250
第30会計年度末 (2019年3月31日)	289,344	21,377	P - d i s t P - a c c	120.95 535.72	8,936 39,579
第31会計年度末 (2020年3月31日)	341,436	25,225	P - d i s t P - a c c	124.80 566.20	9,220 41,831
2019年4月末日	317,145	23,431	P - d i s t P - a c c	121.29 537.20	8,961 39,688
5月末日	322,574	23,832	P - d i s t P - a c c	123.31 546.17	9,110 40,351

	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	333,053	24,606	P-d i s t P-a c c	121.53 551.36	8,979 40,734
7月末日	340,575	25,162	P-d i s t P-a c c	122.72 556.77	9,067 41,134
8月末日	345,257	25,508	P-d i s t P-a c c	124.43 564.54	9,193 41,708
9月末日	343,450	25,374	P-d i s t P-a c c	123.79 561.60	9,146 41,491
10月末日	346,248	25,581	P-d i s t P-a c c	123.12 558.59	9,096 41,269
11月末日	350,584	25,901	P-d i s t P-a c c	124.10 563.01	9,169 41,595
12月末日	348,812	25,770	P-d i s t P-a c c	121.93 553.17	9,008 40,868
2020年1月末日	346,483	25,598	P-d i s t P-a c c	124.88 566.58	9,226 41,859
2月末日	350,037	25,861	P-d i s t P-a c c	125.87 571.08	9,299 42,191
3月末日	341,436	25,225	P-d i s t P-a c c	124.80 566.20	9,220 41,831

(ユーロ・フレキシブル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券の クラス	ユーロ	円
第22会計年度末 (2011年3月31日)	950,372	115,071	P - d i s t	123.45	14,947
			P - a c c	309.78	37,508
第23会計年度末 (2012年3月31日)	838,060	101,472	P - d i s t	126.63	15,332
			P - a c c	328.04	39,719
第24会計年度末 (2013年3月31日)	641,439	77,665	P - d i s t	130.87	15,846
			P - a c c	349.45	42,311
第25会計年度末 (2014年3月31日)	473,902	57,380	P - d i s t	132.53	16,047
			P - a c c	363.69	44,036
第26会計年度末 (2015年3月31日)	447,871	54,228	P - d i s t	142.56	17,261
			P - a c c	400.40	48,480
第27会計年度末 (2016年3月31日)	327,751	39,684	P - d i s t	139.01	16,831
			P - a c c	398.55	48,256
第28会計年度末 (2017年3月31日)	269,927	32,683	P - d i s t	134.74	16,314
			P - a c c	393.05	47,590
第29会計年度末 (2018年3月31日)	222,619	26,955	P - d i s t	135.26	16,377
			P - a c c	401.01	48,554
第30会計年度末 (2019年3月31日)	200,013	24,218	P - d i s t	136.81	16,565
			P - a c c	411.77	49,857
第31会計年度末 (2020年3月31日)	202,291	24,493	P - d i s t	132.57	16,052
			P - a c c	404.54	48,982
2019年4月末日	195,731	23,699	P - d i s t	136.98	16,586
			P - a c c	412.28	49,919
5月末日	191,678	23,208	P - d i s t	137.85	16,691
			P - a c c	414.89	50,235
6月末日	193,771	23,462	P - d i s t	139.48	16,888
			P - a c c	425.65	51,538
7月末日	220,542	26,703	P - d i s t	141.44	17,126
			P - a c c	431.61	52,259
8月末日	247,784	30,002	P - d i s t	144.12	17,450
			P - a c c	439.78	53,249
9月末日	242,910	29,412	P - d i s t	143.97	17,432
			P - a c c	439.34	53,195
10月末日	231,771	28,063	P - d i s t	143.41	17,364
			P - a c c	437.61	52,986

	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	215,108	26,045	P - d i s t P - a c c	142.87 435.97	17,299 52,787
12月末日	207,036	25,068	P - d i s t P - a c c	142.58 435.09	17,264 52,681
2020年1月末日	204,965	24,817	P - d i s t P - a c c	145.53 444.11	17,621 53,773
2月末日	222,872	26,985	P - d i s t P - a c c	144.83 441.96	17,536 53,513
3月末日	202,291	24,493	P - d i s t P - a c c	132.57 404.54	16,052 48,982

(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22会計年度末 (2011年3月31日)	1,224,485	131,926	P - a c c	112.66	12,138
第23会計年度末 (2012年3月31日)	972,818	104,811	P - a c c	112.88	12,162
第24会計年度末 (2013年3月31日)	839,970	90,498	P - a c c	122.75	13,225
第25会計年度末 (2014年3月31日)	391,928	42,226	P - a c c	122.85	13,236
第26会計年度末 (2015年3月31日)	371,781	40,056	P - a c c	131.23	14,139
第27会計年度末 (2016年3月31日)	368,171	39,667	P - a c c	135.95	14,647
第28会計年度末 (2017年3月31日)	252,509	27,205	P - a c c	141.43	15,238
第29会計年度末 (2018年3月31日)	214,517	23,112	P - a c c	141.15	15,208
第30会計年度末 (2019年3月31日)	226,462	24,399	P - a c c	149.70	16,129
第31会計年度末 (2020年3月31日)	239,902	25,847	P - a c c	153.78	16,568
2019年4月末日	226,495	24,403	P - a c c	150.55	16,220
5月末日	234,181	25,231	P - a c c	152.43	16,423
6月末日	237,853	25,626	P - a c c	153.91	16,582
7月末日	236,142	25,442	P - a c c	154.44	16,639
8月末日	239,887	25,845	P - a c c	156.32	16,842
9月末日	229,867	24,766	P - a c c	155.86	16,792
10月末日	237,704	25,610	P - a c c	156.83	16,897
11月末日	240,109	25,869	P - a c c	157.32	16,950
12月末日	254,615	27,432	P - a c c	158.02	17,025
2020年1月末日	256,032	27,585	P - a c c	159.66	17,202
2月末日	279,774	30,143	P - a c c	162.54	17,512
3月末日	239,902	25,847	P - a c c	153.78	16,568

(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22会計年度末 (2011年3月31日)	801,879	97,092	P-a-c-c	134.67ユーロ	16,306
			P-m-d-i-s-t	138.65ユーロ	16,788
第23会計年度末 (2012年3月31日)	777,353	94,122	P-a-c-c	137.77ユーロ	16,681
			P-m-d-i-s-t	132.80ユーロ	16,079
第24会計年度末 (2013年3月31日)	899,219	108,877	P-a-c-c	159.62ユーロ	19,327
			P-m-d-i-s-t	144.35ユーロ	17,478
第25会計年度末 (2014年3月31日)	3,169,958	383,819	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	103.77米ドル	11,180
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	103.54米ドル	11,155
			P-a-c-c	177.03ユーロ	21,435
			P-m-d-i-s-t	149.24ユーロ	18,070
第26会計年度末 (2015年3月31日)	5,761,737	697,631	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	107.86米ドル	11,621
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	100.56米ドル	10,834
			P-a-c-c	184.41ユーロ	22,328
			P-m-d-i-s-t	145.18ユーロ	17,578
第27会計年度末 (2016年3月31日)	4,366,034	528,639	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	106.18米ドル	11,440
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	92.77米ドル	9,995
			P-a-c-c	180.52ユーロ	21,857
			P-m-d-i-s-t	133.88ユーロ	16,210
第28会計年度末 (2017年3月31日)	3,003,735	363,692	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	117.83米ドル	12,695
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	96.77米ドル	10,426
			P-a-c-c	197.57ユーロ	23,922
			P-m-d-i-s-t	138.77ユーロ	16,802
第29会計年度末 (2018年3月31日)	2,213,589	268,021	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	125.43米ドル	13,514
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	97.03米ドル	10,454
			P-a-c-c	205.63ユーロ	24,898
			P-m-d-i-s-t	137.78ユーロ	16,682

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス	—	円
第30会計年度末 (2019年3月31日)	2,074,758	251,212	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	129.17米ドル	13,917
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	93.38米ドル	10,061
			P-a c c	206.22ユーロ	24,969
			P-m d i s t	131.73ユーロ	15,950
第31会計年度末 (2020年3月31日)	1,597,049	193,371	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	117.54米ドル	12,664
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	79.39米ドル	8,553
			P-a c c	182.68ユーロ	22,119
			P-m d i s t	111.15ユーロ	13,458
2019年4月末日	2,081,711	252,054	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	130.98米ドル	14,112
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	94.16米ドル	10,145
			P-a c c	208.62ユーロ	25,260
			P-m d i s t	132.73ユーロ	16,071
5月末日	2,009,627	243,326	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	129.49米ドル	13,951
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	92.56米ドル	9,972
			P-a c c	205.68ユーロ	24,904
			P-m d i s t	130.33ユーロ	15,780
6月末日	1,984,692	240,307	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	132.49米ドル	14,274
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	94.16米ドル	10,145
			P-a c c	209.90ユーロ	25,415
			P-m d i s t	132.47ユーロ	16,039
7月末日	2,042,783	247,340	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	133.71米ドル	14,406
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	94.50米ドル	10,181
			P-a c c	211.33ユーロ	25,588
			P-m d i s t	132.84ユーロ	16,084
8月末日	2,060,670	249,506	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	135.15米ドル	14,561
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	94.98米ドル	10,233
			P-a c c	213.19ユーロ	25,813
			P-m d i s t	133.47ユーロ	16,161

	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
9月末日	2,080,333	251,887	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	135.42米ドル	14,590
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	94.64米ドル	10,197
			P-a-c-c	213.17ユーロ	25,811
			P-m-d-i-s-t	132.93ユーロ	16,095
10月末日	2,045,688	247,692	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	135.43米ドル	14,591
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	94.12米ドル	10,140
			P-a-c-c	212.57ユーロ	25,738
			P-m-d-i-s-t	132.02ユーロ	15,985
11月末日	2,067,977	250,391	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	136.72米ドル	14,730
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	94.48米ドル	10,179
			P-a-c-c	214.27ユーロ	25,944
			P-m-d-i-s-t	132.55ユーロ	16,049
12月末日	2,094,717	253,628	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	138.57米ドル	14,930
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	95.23米ドル	10,260
			P-a-c-c	216.56ユーロ	26,221
			P-m-d-i-s-t	133.43ユーロ	16,156
2020年1月末日	2,134,796	258,481	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	139.46米ドル	15,025
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	95.31米ドル	10,269
			P-a-c-c	217.64ユーロ	26,352
			P-m-d-i-s-t	133.57ユーロ	16,173
2月末日	2,110,536	255,544	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	137.13米ドル	14,774
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	93.20米ドル	10,041
			P-a-c-c	213.69ユーロ	25,874
			P-m-d-i-s-t	130.62ユーロ	15,815
3月末日	1,597,049	193,371	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	117.54米ドル	12,664
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	79.39米ドル	8,553
			P-a-c-c	182.68ユーロ	22,119
			P-m-d-i-s-t	111.15ユーロ	13,458

(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。

(グローバル・フレキシブル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千スイス・フラン	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
第22会計年度末 (2011年3月31日)	232,951	26,375	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第23会計年度末 (2012年3月31日)	209,520	23,722	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第24会計年度末 (2013年3月31日)	199,819	22,624	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第25会計年度末 (2014年3月31日)	222,417	25,182	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第26会計年度末 (2015年3月31日)	221,083	25,031	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第27会計年度末 (2016年3月31日)	192,417	21,785	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第28会計年度末 (2017年3月31日)	186,615	21,129	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第29会計年度末 (2018年3月31日)	165,754	18,767	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第30会計年度末 (2019年3月31日)	168,777	19,109	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第31会計年度末 (2020年3月31日)	268,395	30,388	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	96.81	10,430
2019年4月末日	184,933	20,938	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
5月末日	186,974	21,169	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
6月末日	223,450	25,299	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
7月末日	226,697	25,667	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
8月末日	239,204	27,083	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
9月末日	233,401	26,426	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
10月末日	227,900	25,803	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
11月末日	289,920	32,825	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	100.04	10,778

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千スイス・フラン	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
12月末日	286,699	32,460	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	100.56	10,834
2020年1月末日	295,726	33,482	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	102.42	11,035
2月末日	302,971	34,302	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	103.15	11,113
3月末日	268,395	30,388	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	96.81	10,430

(注) 米ドルのクラスP－d i s t 受益証券は2019年11月22日に1.0681972の統合比率でグローバル・フレキシブルのクラスP－d i s t 受益証券 (米ドル・ヘッジ) に統合されました。

(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22会計年度	6.14 (約454円)
第23会計年度	5.51 (約407円)
第24会計年度	5.09 (約376円)
第25会計年度	5.04 (約372円)
第26会計年度	4.82 (約356円)
第27会計年度	4.17 (約308円)
第28会計年度	3.64 (約269円)
第29会計年度	3.19 (約236円)
第30会計年度	2.92 (約216円)
第31会計年度	3.18 (約235円)

(注1) 分配金のデータは、税引前の数字です。以下同じです。

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

(ユーロ・フレキシブル) (クラスP-d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額 (ユーロ)
第22会計年度	3.94 (約477円)
第23会計年度	3.83 (約464円)
第24会計年度	3.56 (約431円)
第25会計年度	3.10 (約375円)
第26会計年度	2.79 (約338円)
第27会計年度	2.39 (約289円)
第28会計年度	2.18 (約264円)
第29会計年度	2.00 (約242円)
第30会計年度	1.89 (約229円)
第31会計年度	2.42 (約293円)

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

期間	1口当たりの分配金額 (米ドル)
第25会計年度	5.87 (約632円)
第26会計年度	6.82 (約735円)
第27会計年度	6.20 (約668円)
第28会計年度	5.88 (約634円)
第29会計年度	5.92 (約638円)
第30会計年度	6.36 (約685円)
第31会計年度	6.28 (約677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22会計年度	7.35 (約890円)
第23会計年度	8.40 (約1,017円)
第24会計年度	8.85 (約1,072円)
第25会計年度	10.36 (約1,254円)
第26会計年度	9.86 (約1,194円)
第27会計年度	8.20 (約993円)
第28会計年度	7.35 (約900円)
第29会計年度	6.58 (約797円)
第30会計年度	6.36 (約770円)
第31会計年度	6.29 (約762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。

(グローバル・フレキシブル) (クラスP-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31会計年度	0.55 (約59円)

(注) 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。

(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22会計年度	P - d i s t	161, 221. 6720 (0)	244, 865. 6062 (1, 086)	1, 352, 287. 8410 (11, 115)
	P - a c c	184, 099. 7350 (347. 000)	192, 733. 1470 (280. 000)	555, 003. 0291 (67. 000)
第23会計年度	P - d i s t	318, 259. 0980 (0)	303, 735. 3428 (381)	1, 366, 811. 5962 (10, 734)
	P - a c c	296, 203. 1200 (0)	223, 764. 1570 (0)	627, 441. 9921 (67. 000)
第24会計年度	P - d i s t	454, 292. 6790 (0)	328, 910. 2242 (1, 343)	1, 492, 194. 0510 (9, 391)
	P - a c c	630, 630. 0840 (14, 412. 000)	490, 663. 8350 (3, 382. 000)	767, 408. 2411 (11, 097. 000)
第25会計年度	P - d i s t	333, 490. 4260 (0)	639, 399. 5860 (1, 987)	1, 186, 284. 8910 (7, 404)
	P - a c c	88, 749. 8370 (3, 340)	317, 428. 1331 (3, 110)	538, 729. 9450 (11, 327)
第26会計年度	P - d i s t	184, 169. 4940 (0)	208, 627. 5840 (0)	1, 161, 826. 8010 (7, 404)
	P - a c c	176, 670. 9590 (0)	231, 130. 4790 (4, 090)	484, 270. 4250 (7, 237)
第27会計年度	P - d i s t	142, 646. 5150 (0)	372, 983. 5890 (0)	931, 489. 7270 (7, 404)
	P - a c c	155, 502. 2690 (0)	190, 827. 7250 (240)	448, 944. 9690 (6, 997)
第28会計年度	P - d i s t	79, 019. 8570 (0)	162, 712. 8410 (1, 602)	847, 796. 7430 (5, 802)
	P - a c c	116, 650. 5430 (200)	185, 899. 2190 (0)	379, 696. 2930 (7, 197)
第29会計年度	P - d i s t	55, 623. 2540 (0)	114, 264. 2020 (314)	789, 155. 7950 (5, 488)
	P - a c c	34, 175. 5730 (0)	93, 436. 2150 (4, 780)	320, 435. 6510 (2, 417)
第30会計年度	P - d i s t	63, 181. 0100 (0)	134, 948. 6100 (1, 299)	717, 388. 1950 (4, 189)
	P - a c c	101, 036. 9940 (0)	121, 900. 6090 (1, 400)	299, 572. 0360 (1, 017)
第31会計年度	P - d i s t	182, 749. 4800 (0)	135, 680. 1370 (233)	764, 457. 5380 (3, 956)
	P - a c c	46, 292. 2230 (446. 6190)	58, 376. 4630 (0)	287, 487. 7960 (2, 124. 6190)

(注1) () 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。

(注2) 第31会計年度中に、UBS (Lux) ボンド・ファンダーオーストラリア・ドルのP - a c c受益証券661口が海外から国内に移管されました。

(ユーロ・フレキシブル)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第22会計年度	P - d i s t	97,358.5660 (0)	636,818.8540 (147)	1,747,805.0432 (23,016)
	P - a c c	572,064.8320 (66)	1,136,194.2050 (553)	2,331,312.2961 (629.3610)
第23会計年度	P - d i s t	107,504.3370 (0)	415,072.7980 (926)	1,440,236.5822 (22,090)
	P - a c c	254,787.6710 (0)	662,680.6340 (0)	1,923,419.3331 (629.3610)
第24会計年度	P - d i s t	63,049.2070 (0)	344,948.7780 (0)	1,158,337.0112 (22,090)
	P - a c c	185,628.7650 (728.000)	738,092.0140 (0)	1,370,956.0841 (1,357.3610)
第25会計年度	P - d i s t	26,968.0378 (0)	344,705.4490 (315)	840,599.6000 (21,775)
	P - a c c	63,310.6559 (0)	532,043.6840 (690)	902,223.0560 (667.3610)
第26会計年度	P - d i s t	47,787.2400 (0.000)	179,681.0550 (1,391)	708,705.7850 (20,384)
	P - a c c	137,405.3430 (0)	251,370.0110 (0)	788,258.3880 (667.3610)
第27会計年度	P - d i s t	47,290.2650 (0)	169,952.5830 (0)	586,043.4670 (20,384)
	P - a c c	37,841.6260 (0)	259,777.7750 (0)	566,322.2390 (667.3610)
第28会計年度	P - d i s t	91,765.0460 (0)	100,713.6290 (459)	577,094.8840 (19,925)
	P - a c c	30,427.6450 (1,956)	150,816.3500 (0)	445,933.5340 (2,623.3610)
第29会計年度	P - d i s t	33,863.8490 (0)	120,832.8640 (221)	490,125.8690 (19,704)
	P - a c c	9,583.3100 (1,879.1250)	106,500.4180 (3,873.1250)	349,016.4260 (629.3610)
第30会計年度	P - d i s t	21,495.0170 (0)	79,598.6950 (0)	432,022.1910 (19,704)
	P - a c c	33,786.5640 (0)	80,673.7990 (0)	302,129.1910 (629.3610)
第31会計年度	P - d i s t	19,573.9610 (0)	122,419.2520 (18,850)	329,176.9000 (854)
	P - a c c	30,804.9240 (0)	45,825.7070 (0)	287,108.4080 (629.3610)

(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22会計年度	P - a c c	2,649,334.6370 (0)	681,105.7380 (0)	2,980,826.4120 (0)
第23会計年度	P - a c c	445,021.2480 (7,698)	1,040,229.6220 (0)	2,385,618.0380 (7,698)
第24会計年度	P - a c c	356,515.1040 (80,870)	906,962.7910 (1,400)	1,835,170.3510 (87,168)
第25会計年度	P - a c c	53,790.5850 (3,850)	985,777.2910 (58,508)	903,183.6450 (32,510)
第26会計年度	P - a c c	156,700.7510 (2,080)	365,899.2840 (15,371)	693,985.1120 (19,219)
第27会計年度	P - a c c	550,369.3920 (0)	645,379.5170 (3,670)	598,974.9870 (15,549)
第28会計年度	P - a c c	330,102.2610 (42,013.0100)	439,586.6970 (31,590)	489,490.5510 (25,972.0100)
第29会計年度	P - a c c	138,727.3900 (0)	239,183.0960 (10,911)	389,034.8450 (15,061.0100)
第30会計年度	P - a c c	338,015.2540 (0)	208,073.7480 (1,080)	518,976.3510 (13,981.0100)
第31会計年度	P - a c c	272,887.8310 (1,297.1000)	483,714.0140 (320)	308,150.1680 (14,958.1100)

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

	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第29会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	841,848.8880 (0)	1,257,061.0210 (23,130)	838,288.3040 (34,299)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	1,120,441.9580 (5,134.7940)	2,841,784.6000 (9,512.0190)	5,800,812.6930 (53,185.7750)
	P-a c c	1,290,608.1790 (23,044.4320)	1,685,501.3050 (20,563.9880)	2,200,265.1750 (18,289.7840)
	P-m d i s t	451,336.5270 (3,500)	652,268.9260 (0)	1,502,730.4170 (6,272)
第30会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	731,377.1240 (0)	940,293.0990 (8,977)	629,372.3290 (25,322)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	266,881.9770 (0)	2,052,280.1400 (24,206.7090)	4,015,414.5300 (28,979.0660)
	P-a c c	505,943.5020 (0)	1,164,901.4480 (0)	1,541,307.2290 (18,289.7840)
	P-m d i s t	282,534.7690 (0)	449,883.4790 (1,200)	1,335,381.7070 (5,072)
第31会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	335,098.3830 (18,317.2800)	619,081.1640 (7,394)	345,389.5480 (36,245.2800)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	753,219.0320 (134,201.9640)	1,486,294.3190 (15,479.0660)	3,282,339.2430 (147,701.9640)
	P-a c c	363,343.2620 (20,712.3150)	815,297.4270 (1,400.1970)	1,089,353.0640 (37,601.9020)
	P-m d i s t	414,000.1950 (0)	667,542.2680 (1,072)	1,081,839.6340 (4,000)

(グローバル・フレキシブル)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第31会計年度	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	65,689.8750 (0)	3,269.9830 (1,454)	62,419.8920 (5,473.2580)

Ⅲ. ファンドの経理状況

- a. ファンドの直近会計年度の日本語の財務書類は、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項但書の規定を適用してファンドによって作成された監査済財務書類の原文を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。
- b. ファンドの原文の財務書類は、UBS (Lux) ボンド・ファンドおよび全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。本書において原文の財務書類については、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを記載している。ただし、「財務書類に対する注記」については、原文は全文を記載している。日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。なお、各サブ・ファンドには下記のクラス受益証券以外のクラス受益証券も存在するが、本書においては下記のクラス受益証券に関する部分のみを抜粋して日本語に記載している。
- | | |
|--------------------------|--|
| 1) -オーストラリア・ドル | = クラスP-a c c 受益証券
クラスP-d i s t 受益証券 |
| 2) -ユーロ・フレキシブル | = クラスP-a c c 受益証券
クラスP-d i s t 受益証券 |
| 3) -グローバル・フレキシブル | = クラスP-d i s t (米ドル・ヘッジ) 受益証券 |
| 4) -フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) | = クラスP-a c c 受益証券 |
| 5) -ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) | = クラスP-a c c 受益証券
クラスP-m d i s t 受益証券
クラスP-a c c (米ドル・ヘッジ) 受益証券
クラスP-m d i s t (米ドル・ヘッジ) 受益証券 |
- c. 上記財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- d. ファンドの原文の財務書類は、オーストラリア・ドル、ユーロ、米ドルおよびスイス・フランで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について、それぞれ株式会社三菱UFJ銀行の2020年6月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1オーストラリア・ドル=73.88円、1ユーロ=121.08円、1米ドル=107.74円、1スイス・フラン=113.22円）を使用して換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。
- e. UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロの名称は、2019年5月6日付でUBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・フレキシブルに変更された。UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドルは、2019年11月22日付でUBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブルに吸収され消滅した。

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、2020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2020年3月31日現在の財務状態、ならびに同日に終了した年度の運用実績および純資産の変動について真実かつ公正に表示しているものと認める。

意見の根拠

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

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

その他の情報

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

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

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

財務書類に対するファンドの取締役会の責任

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

財務書類の作成において、ファンドの取締役会は、ファンドおよび各サブ・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またはサブ・ファンドの一つ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、継続企業的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CSSFが採用したISAsに準拠して行われる監査が、重要な虚偽表示を常に発見することを保証するものではない。虚偽表示は不正または誤謬により生じることがあり、単独でまたは全体として、当該財務書類に基づく利用者の経済的意思決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合に、重要とみなされる。

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

また、以下も実行する。

- 不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類の重要な虚偽表示のリスクを認識および評価し、それらのリスクに対応する監査手続を策定および実行し、我々の意見表明のための基礎として十分かつ適切な監査証拠を得る。不正による重要な虚偽表示は共謀、偽造、意図的な削除、不正表示または内部統制の無効化によることがあるため、誤謬による重要な虚偽表示に比べて、見逃すリスクはより高い。
- ファンドの内部統制の有効性についての意見を表明するためではなく、状況に適した監査手続を策定するために、監査に関する内部統制についての知識を得る。
- 使用される会計方針の適切性ならびにファンドの取締役会が行った会計上の見積りおよび関連する開示の合理性を評価する。
- ファンドの取締役会が継続企業の前提の会計基準を採用した適切性および、入手した監査証拠に基づき、ファンドまたはサブ・ファンドの一つ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、ファンドまたはサブ・ファンドの一つが継続企業として存続しなくなる原因となることがある。
- 開示を含む財務書類の全体的な表示、構成および内容について、また、財務書類が、適正表示を実現する方法で対象となる取引および事象を表しているかについて評価する。

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

ルクセンブルグ、2020年7月23日

アーンスト・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 2020, 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 2020, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

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

Other information

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

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

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

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

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

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its subfund'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 one of its subfunds 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’s 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 or one of its subfunds’ 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 or one of its subfunds’ 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, 23 July 2020

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

I. Nicks

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des

UBS (Lux) Bond Fund

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UBS (Lux) Bond Fund (der «Fonds») und für jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. März 2020 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 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jeder seiner Teilfonds 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 oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren, die

UBS (Lux) Bond Fund
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2020

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 oder einer seiner Teilfonds 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 oder einer seiner Teilfonds 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, 23. Juli 2020

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

2020年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	ユーロ	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	3,364,490,651.49	407,372,528
投資有価証券未実現評価(損)益	(347,882,532.17)	(42,121,617)
投資有価証券合計(注1)	3,016,608,119.32	365,250,911
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	159,786,582.36 *	19,346,959
その他の流動資産(委託証拠金)	39,595,250.92	4,794,193
有価証券売却未収金(注1)	21,742,039.81	2,632,526
発行受益証券未収金	4,139,230.22	501,178
未収有価証券利息	35,796,515.11	4,334,242
流動資産に係る未収利息	614.22	74
配当金に係る未収金	14,469.13	1,752
その他の未収金	94,766.55	11,474
TBAモーゲージ・バック証券に係る未実現(損)益(注1)	28,451.79	3,445
金融先物に係る未実現(損)益(注1)	1,932,605.86	234,000
為替予約契約に係る未実現(損)益(注1)	8,742,608.50	1,058,555
スワップに係る未実現(損)益(注1)	(8,895,779.64)	(1,077,101)
資産合計	3,279,585,474.15	397,092,209
負 債		
当座借越	(22,615,422.97)	(2,738,275)
その他の短期負債(委託証拠金)	(2,949,107.94)	(357,078)
当座借越に係る未払利息	(21.69)	(3)
有価証券購入未払金(注1)	(26,286,696.08)	(3,182,793)
買戻受益証券未払金	(11,715,421.11)	(1,418,503)
報酬引当金(注2)	(1,130,286.94)	(136,855)
年次税引当金(注3)	(287,644.34)	(34,828)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(583,218.00)	(70,616)
引当金合計	(2,001,149.28)	(242,299)
負債合計	(65,567,819.07)	(7,938,952)
期末現在純資産額	3,214,017,655.08	389,153,258

* 2020年3月31日現在、4,420,000.00ユーロの現金が取引相手方であるゴールドマン・サックスに対する担保、3,231,000.00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、280,000.00ユーロの現金が取引相手方であるモルガン・スタンレー・ロンドンに対する担保および770,000.00ユーロの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカ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
2020年3月31日現在

	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
資 産		
投資有価証券取得原価	314,135,014.35	23,208,295
投資有価証券未実現評価(損)益	15,363,284.65	1,135,039
投資有価証券合計(注1)	329,498,299.00	24,343,334
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	9,509,658.04	702,574
その他の流動資産(委託証拠金)	509,115.82	37,613
発行受益証券未収金	95,792.38	7,077
未収有価証券利息	2,602,798.26	192,295
金融先物に係る未実現(損)益(注1)	(46,323.75)	(3,422)
資産合計	342,169,339.75	25,279,471
負 債		
買戻受益証券未払金	(553,754.71)	(40,911)
報酬引当金(注2)	(113,183.01)	(8,362)
年次税引当金(注3)	(39,223.50)	(2,898)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(27,496.90)	(2,031)
引当金合計	(179,903.41)	(13,291)
負債合計	(733,658.12)	(54,203)
期末現在純資産額	341,435,681.63	25,225,268

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
2020年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・フレキシブル	
	ユーロ	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	185,241,142.79	22,428,998
投資有価証券未実現評価（損）益	(1,541,959.75)	(186,700)
投資有価証券合計（注1）	183,699,183.04	22,242,297
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	9,059,611.77 *	1,096,938
その他の流動資産（委託証拠金）	15,987,504.22	1,935,767
有価証券売却未収金（注1）	1,054,285.71	127,653
発行受益証券未収金	485,674.25	58,805
未収有価証券利息	1,459,903.49	176,765
金融先物に係る未実現（損）益（注1）	(476,465.23)	(57,690)
為替予約契約に係る未実現（損）益（注1）	628,456.55	76,094
スワップに係る未実現（損）益（注1）	(3,137,962.48)	(379,944)
資産合計	208,760,191.32	25,276,684
負 債		
当座借越	(3,886,195.29)	(470,541)
その他の短期負債（委託証拠金）	(898,785.99)	(108,825)
有価証券購入未払金（注1）	(1,396,798.25)	(169,124)
買戻受益証券未払金	(184,822.54)	(22,378)
報酬引当金（注2）	(70,801.54)	(8,573)
年次税引当金（注3）	(23,678.72)	(2,867)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注2）	(8,299.10)	(1,005)
引当金合計	(102,779.36)	(12,445)
負債合計	(6,469,381.43)	(783,313)
期末現在純資産額	202,290,809.89	24,493,371

*2020年3月31日現在、410,000.00ユーロの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカ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
2020年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル スイス・フラン	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	263,904,871.44	29,879,310
投資有価証券未実現評価（損）益	(13,034,779.37)	(1,475,798)
投資有価証券合計（注1）	250,870,092.07	28,403,512
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	11,288,322.47 *	1,278,064
その他の流動資産（委託証拠金）	16,297,060.69	1,845,153
有価証券売却未収金（注1）	1,590,064.63	180,027
発行受益証券未収金	253,343.14	28,684
未収有価証券利息	1,719,828.01	194,719
流動資産に係る未収利息	512.11	58
配当金に係る未収金	1,943.06	220
その他の未収金	100,608.36	11,391
TBAモーゲージ・バック証券に係る 未実現（損）益（注1）	30,205.68	3,420
金融先物に係る未実現（損）益（注1）	(643,148.92)	(72,817)
為替予約契約に係る未実現（損）益（注1）	(3,303,876.59)	(374,065)
スワップに係る未実現（損）益（注1）	(1,528,962.67)	(173,109)
資産合計	276,675,992.04	31,325,256
負 債		
当座借越	(3,615,455.58)	(409,342)
当座借越に係る未払利息	(23.03)	(3)
有価証券購入未払金（注1）	(3,087,063.66)	(349,517)
買戻受益証券未払金	(1,380,017.25)	(156,246)
報酬引当金（注2）	(118,169.29)	(13,379)
年次税引当金（注3）	(30,810.97)	(3,488)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注2）	(49,044.84)	(5,553)
引当金合計	(198,025.10)	(22,420)
負債合計	(8,280,584.62)	(937,528)
期末現在純資産額	268,395,407.42	30,387,728

* 2020年3月31日現在、297,260.39スイス・フランの現金が取引相手方であるモルガン・スタンレー・ロンドンに対する担保および382,191.93スイス・フランの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカ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
2020年3月31日現在

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
資 産		
投資有価証券取得原価	221,884,496.21	23,905,836
投資有価証券未実現評価(損)益	(8,267,585.36)	(890,750)
投資有価証券合計(注1)	213,616,910.85	23,015,086
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	22,868,762.43	2,463,880
その他の流動資産(委託証拠金)	263,460.19	28,385
発行受益証券未収金	1,565,438.94	168,660
未収有価証券利息	2,222,124.75	239,412
金融先物に係る未実現(損)益(注1)	(35,035.94)	(3,775)
為替予約契約に係る未実現(損)益(注1)	(237,803.27)	(25,621)
資産合計	240,263,857.95	25,886,028
負 債		
有価証券購入未払金(注1)	(194,421.57)	(20,947)
買戻受益証券未払金	(44,548.75)	(4,800)
報酬引当金(注2)	(95,388.81)	(10,277)
年次税引当金(注3)	(17,618.51)	(1,898)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(9,380.67)	(1,011)
引当金合計	(122,387.99)	(13,186)
負債合計	(361,358.31)	(38,933)
期末現在純資産額	239,902,499.64	25,847,095

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
2020年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	
	ユーロ	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	1,750,270,776.57	211,922,786
投資有価証券未実現評価 (損) 益	(257,245,577.19)	(31,147,294)
投資有価証券合計 (注1)	1,493,025,199.38	180,775,491
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	85,643,127.77 *	10,369,670
その他の流動資産 (委託証拠金)	7,732,876.59	936,297
有価証券売却未収金 (注1)	16,213,448.74	1,963,124
発行受益証券未収金	1,780,927.79	215,635
未収有価証券利息	26,317,412.89	3,186,512
配当金に係る未収金	12,638.89	1,530
金融先物に係る未実現 (損) 益 (注1)	3,072,645.89	372,036
為替予約契約に係る未実現 (損) 益 (注1)	8,311,942.61	1,006,410
スワップに係る未実現 (損) 益 (注1)	(4,317,633.51)	(522,779)
資産合計	1,637,792,587.04	198,303,926
負 債		
当座借越	(15,323,703.07)	(1,855,394)
その他の短期負債 (委託証拠金)	(2,050,321.95)	(248,253)
有価証券購入未払金 (注1)	(17,706,508.09)	(2,143,904)
買戻受益証券未払金	(4,509,345.80)	(545,992)
報酬引当金 (注2)	(631,579.14)	(76,472)
年次税引当金 (注3)	(151,680.34)	(18,365)
その他の手数料および報酬に係る引当金 (注2)	(370,629.72)	(44,876)
引当金合計	(1,153,889.20)	(139,713)
負債合計	(40,743,768.11)	(4,933,255)
期末現在純資産額	1,597,048,818.93	193,370,671

* 2020年3月31日現在、4,420,000.00ユーロの現金が取引相手方であるゴールドマン・サックスに対する担保および3,231,000.00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。

(2) 損益計算書

UBS (Lux) ボンド・ファンド
運用計算書

自2019年4月1日 至2020年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド		
結 合		
	ユーロ	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	854,520.46	103,465
有価証券に係る利息	125,089,776.09	15,145,870
配当金	320,215.66	38,772
スワップに係る受取利息 (注1)	22,530,947.98	2,728,047
貸付有価証券に係る収益 (注15)	444,284.17	53,794
その他の収益	1,070,668.31	129,637
収益合計	150,310,412.67	18,199,585
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(19,194,243.18)	(2,324,039)
貸付有価証券に係るコスト (注15)	(177,713.67)	(21,518)
報酬 (注2)	(31,648,766.12)	(3,832,033)
年次税 (注3)	(1,366,615.45)	(165,470)
その他の手数料および報酬 (注2)	(797,433.79)	(96,553)
現金および当座借越に係る利息	(945,404.55)	(114,470)
費用合計	(54,130,176.76)	(6,554,082)
投資に係る純(損)益	96,180,235.91	11,645,503
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	16,806,600.43	2,034,943
オプションに係る実現(損)益	7,398,353.79	895,793
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	(2,089,548.84)	(253,003)
金融先物に係る実現(損)益	2,636,638.48	319,244
為替予約契約に係る実現(損)益	37,909,810.57	4,590,120
スワップに係る実現(損)益	(15,712,402.74)	(1,902,458)
外国為替に係る実現(損)益	(19,223,527.90)	(2,327,585)
実現(損)益合計	27,725,923.79	3,357,055
当期実現純(損)益	123,906,159.70	15,002,558
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	(371,175,223.37)	(44,941,896)
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	533,103.80	64,548
オプションに係る未実現評価(損)益	(13,853.40)	(1,677)
TBAモーゲージ・バック証券に係る		
未実現評価(損)益	25,553.16	3,094
金融先物に係る未実現評価(損)益	2,068,869.83	250,499
為替予約契約に係る未実現評価(損)益	223,079.93	27,011
スワップに係る未実現評価(損)益	(3,897,045.98)	(471,854)
未実現評価(損)益の変動合計	(372,235,516.03)	(45,070,276)
運用の結果による純資産の純増(減)	(248,329,356.33)	(30,067,718)

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2019年4月1日 至2020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	15,297.10	1,130
有価証券に係る利息	10,313,998.18	761,998
貸付有価証券に係る収益（注15）	5,204.45	385
その他の収益	46,507.68	3,436
収益合計	10,381,007.41	766,949
費 用		
貸付有価証券に係るコスト（注15）	(2,081.78)	(154)
報酬（注2）	(2,635,612.36)	(194,719)
年次税（注3）	(160,945.05)	(11,891)
その他の手数料および報酬（注2）	(68,862.71)	(5,088)
現金および当座借越に係る利息	(2,630.12)	(194)
費用合計	(2,870,132.02)	(212,045)
投資に係る純（損）益	7,510,875.39	554,903
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	5,587,302.60	412,790
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	(16,510.00)	(1,220)
金融先物に係る実現（損）益	1,607,131.69	118,735
外国為替に係る実現（損）益	(2,384.52)	(176)
実現（損）益合計	7,175,539.77	530,129
当期実現純（損）益	14,686,415.16	1,085,032
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	4,329,615.34	319,872
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	2,710.00	200
金融先物に係る未実現評価（損）益	(347,341.95)	(25,662)
未実現評価（損）益の変動合計	3,984,983.39	294,411
運用の結果による純資産の純増（減）	18,671,398.55	1,379,443

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2019年4月1日 至2020年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・フレキシブル		
	ユーロ	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	203,451.47	24,634
有価証券に係る利息	4,985,970.92	603,701
スワップに係る受取利息 (注1)	6,436,638.88	779,348
貸付有価証券に係る収益 (注15)	82,997.17	10,049
その他の収益	159,309.81	19,289
収益合計	11,868,368.25	1,437,022
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(6,216,448.69)	(752,688)
貸付有価証券に係るコスト (注15)	(33,198.87)	(4,020)
報酬 (注2)	(1,807,391.30)	(218,839)
年次税 (注3)	(103,964.76)	(12,588)
その他の手数料および報酬 (注2)	(43,815.36)	(5,305)
現金および当座借越に係る利息	(249,225.64)	(30,176)
費用合計	(8,454,044.62)	(1,023,616)
投資に係る純 (損) 益	3,414,323.63	413,406
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	6,105,272.96	739,226
オプションに係る実現 (損) 益	137,140.73	16,605
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	(2,830.49)	(343)
金融先物に係る実現 (損) 益	(752,131.97)	(91,068)
為替予約契約に係る実現 (損) 益	(975,431.85)	(118,105)
スワップに係る実現 (損) 益	28,096.29	3,402
外国為替に係る実現 (損) 益	(1,245,066.47)	(150,753)
実現 (損) 益合計	3,295,049.20	398,965
当期実現純 (損) 益		
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	(11,093,384.77)	(1,343,187)
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	(62.25)	(8)
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	(266,870.47)	(32,313)
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	1,350,866.46	163,563
スワップに係る未実現評価 (損) 益	(1,810,732.66)	(219,244)
未実現評価 (損) 益の変動合計	(11,820,183.69)	(1,431,188)
運用の結果による純資産の純増 (減)	(5,110,810.86)	(618,817)

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2019年4月1日 至2020年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル		
	スイス・フラン	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	41,926.81	4,747
有価証券に係る利息	6,981,561.54	790,452
配当金	24,409.45	2,764
スワップに係る受取利息 (注1)	7,188,863.22	813,923
貸付有価証券に係る収益 (注15)	91,568.88	10,367
その他の収益	81,808.08	9,262
収益合計	14,410,137.98	1,631,516
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(7,112,646.35)	(805,294)
貸付有価証券に係るコスト (注15)	(36,627.55)	(4,147)
報酬 (注2)	(2,277,197.44)	(257,824)
年次税 (注3)	(104,429.16)	(11,823)
その他の手数料および報酬 (注2)	(49,186.54)	(5,569)
現金および当座借越に係る利息	(90,496.19)	(10,246)
費用合計	(9,670,583.23)	(1,094,903)
投資に係る純 (損) 益	4,739,554.75	536,612
実現 (損) 益 (注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現 (損) 益	1,677,596.02	189,937
オプションに係る実現 (損) 益	182,687.38	20,684
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	80,777.95	9,146
金融先物に係る実現 (損) 益	(290,442.44)	(32,884)
為替予約契約に係る実現 (損) 益	5,156,087.36	583,772
スワップに係る実現 (損) 益	1,437,795.81	162,787
外国為替に係る実現 (損) 益	(4,060,014.67)	(459,675)
実現 (損) 益合計	4,184,487.41	473,768
当期実現純 (損) 益	8,924,042.16	1,010,380
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	(16,478,626.46)	(1,865,710)
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	(82.61)	(9)
TBAモーゲージ・バック証券に係る		
未実現評価 (損) 益	27,128.36	3,071
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	(499,367.24)	(56,538)
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(3,164,710.36)	(358,309)
スワップに係る未実現評価 (損) 益	(1,079,827.03)	(122,258)
未実現評価 (損) 益の変動合計	(21,195,485.34)	(2,399,753)
運用の結果による純資産の純増 (減)	(12,271,443.18)	(1,389,373)

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
運用計算書
自2019年4月1日 至2020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	137,108.54	14,772
有価証券に係る利息	9,290,567.00	1,000,966
スワップに係る受取利息 (注1)	21,729.16	2,341
貸付有価証券に係る収益 (注15)	164,880.90	17,764
その他の収益	179,123.22	19,299
収益合計	9,793,408.82	1,055,142
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(52,090.29)	(5,612)
貸付有価証券に係るコスト (注15)	(65,952.36)	(7,106)
報酬 (注2)	(2,457,405.68)	(264,761)
年次税 (注3)	(80,328.39)	(8,655)
その他の手数料および報酬 (注2)	(49,407.35)	(5,323)
現金および当座借越に係る利息	(2,487.30)	(268)
費用合計	(2,707,671.37)	(291,725)
投資に係る純 (損) 益	7,085,737.45	763,417
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	9,879,979.75	1,064,469
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	34,415.63	3,708
金融先物に係る実現 (損) 益	1,554,695.69	167,503
為替予約契約に係る実現 (損) 益	(2,573,159.23)	(277,232)
スワップに係る実現 (損) 益	(86,937.70)	(9,367)
外国為替に係る実現 (損) 益	980,478.08	105,637
実現 (損) 益合計	9,789,472.22	1,054,718
当期実現純 (損) 益	16,875,209.67	1,818,135
未実現評価 (損) 益の変動 (注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る未実現評価 (損) 益	(14,929,601.67)	(1,608,515)
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	(3,510.20)	(378)
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	(118,505.59)	(12,768)
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	163,425.98	17,608
スワップに係る未実現評価 (損) 益	387,243.00	41,722
未実現評価 (損) 益の変動合計	(14,500,948.48)	(1,562,332)
運用の結果による純資産の純増 (減)	2,374,261.19	255,803

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2019年4月1日 至2020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	406,728.04	49,247
有価証券に係る利息	87,073,353.39	10,542,842
配当金	59,726.57	7,232
スワップに係る受取利息 (注1)	9,299,095.64	1,125,935
その他の収益	74,320.21	8,999
収益合計	96,913,223.85	11,734,253
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(6,224,650.53)	(753,681)
報酬 (注2)	(19,042,808.57)	(2,305,703)
年次税 (注3)	(766,293.41)	(92,783)
その他の手数料および報酬 (注2)	(418,074.68)	(50,620)
現金および当座借越に係る利息	(373,216.25)	(45,189)
費用合計	(26,825,043.44)	(3,247,976)
投資に係る純 (損) 益	70,088,180.41	8,486,277
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	(17,532,083.38)	(2,122,785)
オプションに係る実現 (損) 益	7,089,133.40	858,352
金融先物に係る実現 (損) 益	1,382,991.40	167,453
為替予約契約に係る実現 (損) 益	36,860,396.26	4,463,057
スワップに係る実現 (損) 益	(17,006,376.79)	(2,059,132)
外国為替に係る実現 (損) 益	(15,136,908.41)	(1,832,777)
実現 (損) 益合計	(4,342,847.52)	(525,832)
当期実現純 (損) 益	65,745,332.89	7,960,445
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	(261,589,138.84)	(31,673,213)
オプションに係る未実現評価 (損) 益	(13,853.40)	(1,677)
金融先物に係る未実現 (損) 益	3,072,645.89	372,036
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(631,746.57)	(76,492)
スワップに係る未実現評価 (損) 益	(1,422,107.70)	(172,189)
未実現評価 (損) 益の変動合計	(260,584,200.62)	(31,551,535)
運用の結果による純資産の純増 (減)	(194,838,867.73)	(23,591,090)

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2019年4月1日 至2020年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	結 合	
	ユーロ	千 円
期首現在純資産額	3,825,463,025.50 *	463,187,063
受益証券発行	1,356,802,722.85	164,281,674
受益証券買戻し	(1,653,783,331.04)	(200,240,086)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(296,980,608.19)	(35,958,412)
支払分配金	(66,135,405.89)	(8,007,675)
純投資（損）益	96,180,235.90	11,645,503
実現（損）益合計	27,725,923.79	3,357,055
未実現評価（損）益の変動合計	(372,235,516.03)	(45,070,276)
運用の結果による純資産の純増（減）	(248,329,356.34)	(30,067,718)
期末現在純資産額	3,214,017,655.08	389,153,258

* 2020年3月31日の為替レートを使用して計算された。2019年3月31日の為替レートを使用して計算された当期の期首現在純資産額は、3,816,035.346.17ユーロであった。

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2019年4月1日 至2020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	289,343,704.85	21,376,713
受益証券発行	113,704,169.06	8,400,464
受益証券買戻し	(77,907,546.73)	(5,755,810)
受益証券発行（買戻し）純額合計	35,796,622.33	2,644,654
支払分配金	(2,376,044.10)	(175,542)
純投資（損）益	7,510,875.39	554,903
実現（損）益合計	7,175,539.77	530,129
未実現評価（損）益の変動合計	3,984,983.39	294,411
運用の結果による純資産の純増（減）	18,671,398.55	1,379,443
期末現在純資産額	341,435,681.63	25,225,268

発行済受益証券数の変動

自2019年4月1日 至2020年3月31日

	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	299,572.0360	717,388.1950
発行受益証券数	46,292.2230	182,749.4800
買戻受益証券数	(58,376.4630)	(135,680.1370)
期末現在発行済受益証券数	287,487.7960	764,457.5380

年次分配金¹

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	2019年6月3日	2019年6月6日	オーストラリア・ドル	2.92

¹ 注記4を参照のこと。

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2019年4月1日 至2020年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	—ユーロ・フレキシブル	
	ユーロ	千 円
期首現在純資産額	200,013,092.58	24,217,585
受益証券発行	122,497,093.59	14,831,948
受益証券買戻し	(114,257,168.21)	(13,834,258)
受益証券発行（買戻し）純額合計	8,239,925.38	997,690
支払分配金	(851,397.21)	(103,087)
純投資（損）益	3,414,323.63	413,406
実現（損）益合計	3,295,049.20	398,965
未実現評価（損）益の変動合計	(11,820,183.69)	(1,431,188)
運用の結果による純資産の純増（減）	(5,110,810.86)	(618,817)
期末現在純資産額	202,290,809.89	24,493,371

発行済受益証券数の変動

自2019年4月1日 至2020年3月31日

クラス	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	302,129.1910	432,022.1910
発行受益証券数	30,804.9240	19,573.9610
買戻受益証券数	(45,825.7070)	(122,419.2520)
期末現在発行済受益証券数	287,108.4080	329,176.9000

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド—ユーロ・フレキシブル

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2019年6月3日	2019年6月6日	ユーロ	1.89

四半期毎分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド—ユーロ・フレキシブル

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。				

¹ 注記4を参照のこと。

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2019年4月1日 至2020年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル	
	スイス・フラン	千 円
期首現在純資産額	168,776,508.19	19,108,876
受益証券発行	190,973,454.39	21,622,015
受益証券買戻し	(78,348,510.03)	(8,870,618)
受益証券発行（買戻し）純額合計	112,624,944.36	12,751,396
支払分配金	(734,601.95)	(83,172)
純投資（損）益	4,739,554.75	536,612
実現（損）益合計	4,184,487.41	473,768
未実現評価（損）益の変動合計	(21,195,485.34)	(2,399,753)
運用の結果による純資産の純増（減）	(12,271,443.18)	(1,389,373)
期末現在純資産額	268,395,407.42	30,387,728

発行済受益証券数の変動
 自2019年4月1日 至2020年3月31日

クラス	(米ドル・ヘッジ) P-dist
期首現在発行済受益証券数	0.0000
発行受益証券数	65,689.8750
買戻受益証券数	(3,269.9830)
期末現在発行済受益証券数	62,419.8920

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル			
権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。			

四半期毎分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル			
権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。			

¹ 注記4を参照のこと。

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2019年4月1日 至2020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	226,461,853.07	24,399,000
受益証券発行	194,440,002.50	20,948,966
受益証券買戻し	(180,908,360.61)	(19,491,067)
受益証券発行（買戻し）純額合計	13,531,641.89	1,457,899
支払分配金	(2,465,256.51)	(265,607)
純投資（損）益	7,085,737.45	763,417
実現（損）益合計	9,789,472.22	1,054,718
未実現評価（損）益の変動合計	(14,500,948.48)	(1,562,332)
運用の結果による純資産の純増（減）	2,374,261.19	255,803
期末現在純資産額	239,902,499.64	25,847,095

発行済受益証券数の変動

自2019年4月1日 至2020年3月31日

クラス	P-acc
期首現在発行済受益証券数	518,976.3510
発行受益証券数	272,887.8310
買戻受益証券数	(483,714.0140)
期末現在発行済受益証券数	308,150.1680

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンドーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)				
権利落ち日	支払日	通貨		1口当たり金額
該当なし。				

月次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンドーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)				
権利落ち日	支払日	通貨		1口当たり金額
該当なし。				

¹ 注記4を参照のこと。

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2019年4月1日 至2020年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド －ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	
	ユーロ	千円
期首現在純資産額	2,074,758,338.54	251,211,740
受益証券発行	731,523,791.85	88,572,901
受益証券買戻し	(957,341,805.46)	(115,914,946)
受益証券発行 (買戻し) 純額合計	(225,818,013.61)	(27,342,045)
支払分配金	(57,052,638.27)	(6,907,933)
純投資 (損) 益	70,088,180.41	8,486,277
実現 (損) 益合計	(4,342,847.52)	(525,832)
未実現評価 (損) 益の変動合計	(260,584,200.62)	(31,551,535)
運用の結果による純資産の純増 (減)	(194,838,867.73)	(23,591,090)
期末現在純資産額	1,597,048,818.93	193,370,671

発行済受益証券数の変動

自2019年4月1日 至2020年3月31日

クラス	(米ドル・ヘッジ)		(米ドル・ヘッジ)	
	P-acc	P-acc	P-mdist	P-mdist
期首現在発行済受益証券数	1,541,307.2290	629,372.3290	1,335,381.7070	4,015,414.5300
発行受益証券数	363,343.2620	335,098.3830	414,000.1950	753,219.0320
買戻受益証券数	(815,297.4270)	(619,081.1640)	(667,542.2680)	(1,486,294.3190)
期末現在発行済受益証券数	1,089,353.0640	345,389.5480	1,081,839.6340	3,282,339.2430

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

権利落ち日 支払日 通貨 1口当たり金額

該当なし。

月次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

権利落ち日 支払日 通貨 1口当たり金額

P-mdist	2019年4月15日	2019年4月18日	ユーロ	0.53
P-mdist	2019年5月15日	2019年5月20日	ユーロ	0.53
P-mdist	2019年6月17日	2019年6月20日	ユーロ	0.53
P-mdist	2019年7月15日	2019年7月18日	ユーロ	0.53
P-mdist	2019年8月16日	2019年8月21日	ユーロ	0.53
P-mdist	2019年9月16日	2019年9月19日	ユーロ	0.53
P-mdist	2019年10月15日	2019年10月18日	ユーロ	0.53
P-mdist	2019年11月15日	2019年11月20日	ユーロ	0.53
P-mdist	2019年12月16日	2019年12月19日	ユーロ	0.53
P-mdist	2020年1月15日	2020年1月20日	ユーロ	0.53
P-mdist	2020年2月17日	2020年2月20日	ユーロ	0.53
P-mdist	2020年3月16日	2020年3月19日	ユーロ	0.53
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2019年4月15日	2019年4月18日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2019年5月15日	2019年5月20日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2019年6月17日	2019年6月20日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2019年7月15日	2019年7月18日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2019年8月16日	2019年8月21日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2019年9月16日	2019年9月19日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2019年10月15日	2019年10月18日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2019年11月15日	2019年11月20日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2019年12月16日	2019年12月19日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2020年1月15日	2020年1月21日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2020年2月17日	2020年2月20日	米ドル	0.53
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2020年3月16日	2020年3月19日	米ドル	0.53

¹ 注記4を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

財務書類に対する注記

注1. 重要な会計方針の概要

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

a) 純資産価格の計算

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

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

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

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

すべてのサブ・ファンドについて、シングル・スウィング・プライシング方法が適用されている。

会計年度末時点で純資産額へのシングル・スウィング・プライシング調整があった場合は、サブ・ファンドの3年間の比較の純資産額の情報から見る事ができる。受益証券1口当たり発行および買戻価格が、調整後の純資産額を表している。

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済済で未受領の利息、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。

- － 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（OTC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（UCITS）および／または投資信託（UCI）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、UBS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) 結合財務書類

ファンドの結合財務書類はユーロで設定されている。ファンドの2020年3月31日現在の結合純資産計算書および結合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2020年3月31日現在の結合財務書類に使用された。

為替レート

1 ユーロ	=	1.792746	オーストラリア・ドル
1 ユーロ	=	1.061644	スイス・フラン
1 ユーロ	=	1.097250	米ドル

清算済みまたは合併済みのサブ・ファンドにとって、結合財務書類の換算に使用される為替レートは、当該清算日または合併日現在のものである。

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。

外国為替取引からの未収金および未払金は相殺される。

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が出来ないが、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。2020年3月31日現在のUBS（Lux）ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル*のTBAポジションの価額は、1,916,391.51スイス・フランである。

*旧UBS（Lux）ボンド・ファンドーグローバル

注2. 報酬

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

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・フレキシブル*

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

*旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ

UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

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

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル*

	上限定率報酬	名称に「ヘッジ」が付く クラス受益証券の 上限定率報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.140%	1.190%

*旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル

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

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

上述の上限定率報酬には、以下が含まれる。

1. ファンドの運用、管理、ポートフォリオ管理および販売に関して（該当する場合）、また保管受託銀行のすべての職務（ファンド資産の保管および監督、決済取引の取扱いならびに販売目論見書の「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載されるその他一切の職務等）に関して、ファンドの純資産価額に基づく上限定率報酬は、以下の規定に従い、ファンドの資産から支払われる。

当該報酬は、純資産価額の計算毎に比例按分ベースでファンド資産に対し請求され、毎月支払われる（上限管理報酬）。名称に「ヘッジ」が付くクラス受益証券の上限定率報酬は、通貨リスクをヘッジするための手数料を含むことがある。類似のクラス受益証券が発売されるまでは、関連する上限管理報酬は請求されない。上限管理報酬の概要は、販売目論見書の「サブ・ファンドの投資対象および投資方針」に記載されている。

2. 上限管理報酬は、以下の報酬およびファンドの資産から差引かれる追加の費用を含まない。
 - a) 資産の売買のための一切のその他のファンドの資産管理費用（買呼値および売呼値のスプレッド、市場に応じた取次費用、手数料、報酬等）。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、受益証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買を通じて発生する当該追加費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」と称する項に従い、シングル・スイング・プライシングの原理の適用によりカバーされる。
 - b) ファンドの設立、変更、清算および合併に関する監督官庁に対する費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場している証券取引所に対して支払われる一切の手数料。
 - c) ファンドの設立、変更、清算および合併に関する年次監査および承認に関する監査報酬ならびにファンドの管理事務に関して提供される業務のために監査法人に支払われるか、または法律により許可される一切のその他の報酬。
 - d) ファンドの設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、ファンドおよびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。
 - e) ファンドの純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト（翻訳コストを含む。）。
 - f) ファンドの法的文書に関するコスト（目論見書、K I I D、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書）。
 - g) 外国の監督官庁へのファンドの登録に関するコスト。該当する場合、前述の外国の監督官庁に支払われる手数料ならびに翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む。
 - h) ファンドによる議決権または債権者の権利の行使により発生する費用（外部顧問に対する報酬を含む。）。
 - i) ファンドの名義で登録される知的財産またはファンドの利用者の権利に関するコストおよび手数料。
 - j) 管理会社、ポートフォリオ・マネージャーまたは保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じる特別措置に関して生じる一切の費用。
 - k) 管理会社が投資者の利益について集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じる費用（例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト）をファンドの資産に対して請求することができる。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができるが、当該管理事務費用が証明可能でありかつ開示され、ファンドの総費用率（T E R）の公示において考慮される。
3. 管理会社は、ファンドの販売のためにサービス手数料を支払うことができる。

ファンドの収益および資産に課せられるすべての税金、とりわけ「年次税」は、ファンドが負担する。

定率管理報酬制度を用いていない他のファンド・プロバイダーとの報酬規定を全般的に比較するという目的上、「上限管理報酬」は定率管理報酬の80%と定められている。

クラスI－B受益証券については、ファンドの管理事務費用（管理会社、管理事務代行会社および保管受託銀行の費用により構成される。）をカバーする手数料が課せられる。資産運用および販売に係る当該費用については、投資家およびUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー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UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーへの補償によりカバーされる。

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

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

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

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

ファンドの現行の手数料については、KIIDで参照することができる。

注3. 年次税

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

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

注4. 利益分配

約款第10条に従い、管理会社は、年次決算の終了とともに、各サブ・ファンドが分配金の支払いを行うか否かおよび分配の程度を決定する。分配金の支払いにより、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

管理会社および関連当事者は、サブ・ファンドの受益証券の申込みおよび買戻しを行うことができる。2020年3月31日現在香港で販売の認可を受けているサブ・ファンドにおいて、管理会社の取締役による受益証券の保有はなかった。

管理会社および2020年3月31日現在香港で販売の認可を受けているサブ・ファンドの関連当事者が拠出したシードマネー（当初資金）はなかった。

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、2019年4月1日から2020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
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	147,499,992.99 ユーロ	3.87%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	1,200,000.00 米ドル	0.16%

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
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	0.00 ユーロ	0.00%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	0.00 米ドル	0.00%

UBS (Lux) ボンド・ファンド	(株式および株式類似証券を除く) その他の有価証券における 関係者間取引高	手数料合計に 占める割合
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	94,861,598.77 ユーロ	2.49%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	75,910,835.41 米ドル	10.42%

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、2020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

2019年4月1日から2020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・ダラー・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

2020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)
ーオーストラリア・ドル	22,290,395.44 オーストラリア・ドル	9,954,270.10 オーストラリア・ドル
ーユーロ・フレキシブル*	147,020,206.52 ユーロ	61,279,923.36 ユーロ
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	81,291,396.11 ユーロ	ー ユーロ
ーフルサイクル・アジア・ ボンド (米ドル)	3,328,125.00 米ドル	35,158,218.75 米ドル
ーグローバル・フレキシブル**	115,189,625.89 スイス・フラン	65,660,235.03 スイス・フラン

*旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ

**旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル

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

b) 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)
ーユーロ・フレキシブル*	6,073,903.67 ユーロ	24,409,337.92 ユーロ
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	96,992,488.88 ユーロ	6,000,000.00 ユーロ
ーグローバル・フレキシブル**	5,940,603.98 スイス・フラン	6,240,697.50 スイス・フラン

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)
ーユーロ・フレキシブル*	91,377,316.44 ユーロ	181,087,200.55 ユーロ
ーグローバル・フレキシブル**	96,482,944.42 スイス・フラン	228,111,001.56 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)
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	ー ユーロ	33,829,259.48 ユーロ

*旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ

**旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル

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)
ーオーストラリア・ドル クラスP-a c c受益証券	0.97%
ーオーストラリア・ドル クラスP-d i s t受益証券	0.98%
ーユーロ・フレキシブル クラスP-a c c受益証券*	0.97%
ーユーロ・フレキシブル クラスP-d i s t受益証券*	0.97%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-a c c受益証券	1.34%
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	1.34%
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	1.33%
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	1.35%
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	1.58%
ーグローバル・フレキシブル (米ドル・ヘッジ) クラスP-d i s t受益証券**	1.24%

*旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ

**旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル

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。

2020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
ーオーストラリア・ドル	31,715.00 オーストラリア・ドル
ーユーロ・フレキシブル*	50,695.08 ユーロ
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	14,135.69 ユーロ
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	25,720.10 米ドル
ーグローバル・フレキシブル**	36,090.45 スイス・フラン

*旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ

**旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル

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. 名称変更

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

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

注11. 合併

以下の合併が生じた。

サブ・ファンド	合併先	日付
UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル	UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル*	2019年11月21日

*旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル

注12. 当報告期間中の重要な事象

スイスにおけるUBSのアセット・マネジメント事業は、ユービーエス・エイ・ジーからUBSグループの一員であるUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーに譲渡された。譲渡は2019年6月17日に効力が生じた。

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーは、スイス金融市場監査局（FINMA）が承認した集団投資スキームの資産管理会社である。

注13. 当報告期間中の重要な事象

世界的に未知のウイルスが広がったことから、世界保健機関は2020年3月11日に新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の大発生をパンデミックと宣言した。報告期間中にウイルスが新たなコロナウイルスと同定されたことおよびその後の世界的な感染拡大は、重大な事象とみなされる。現時点では、この新たに生じたリスクがファンドのポートフォリオに与える詳細な影響を評価することはできないが、世界経済への影響に対する懸念が高まっており、この不確実性の結果として、財務書類に反映される価値は、投資の実際の売却時に受け取る価値と大幅に異なる可能性がある。過去数週間における金融市場の大幅な修正やボラティリティの高まりを踏まえると、ファンドの影響は、その資産の将来的な評価の観点から重要である可能性があるが、取締役会および投資運用会社は、ポートフォリオおよびファンド自体への経済的影響を監視し管理するために、ウイルス拡大の抑制に向けた各国政府の取り組みを継続的に注視している。

また、ファンドの継続企業としての前提が不適切であるという兆候はない。

報告期間の終了日から財務書類の承認日までの間に、財務書類で認識される金額の開示または調整を必要とするその他の事象は発生しなかった。

注14. 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15. OTC派生商品および貸付有価証券

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

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

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

OTC派生商品*

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

サブ・ファンド 取引相手方	未実現評価（損）益	受取担保
UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・フレキシブル***		
バンク・オブ・アメリカ	−357,947.71ユーロ	0.00ユーロ
パークレイズ	925,508.09ユーロ	0.00ユーロ
カナディアン・インペリアル・バンク	−106,667.76ユーロ	0.00ユーロ
シティバンク	1,358,565.70ユーロ	1,010,000.00ユーロ**
ゴールドマン・サックス	−864,665.38ユーロ	0.00ユーロ
HSBC	1,655,942.89ユーロ	390,000.00ユーロ**
JPMorgan	1,919,237.39ユーロ	504,796.71ユーロ**
モルガン・スタンレー	−108,589.48ユーロ	0.00ユーロ
ステート・ストリート	−9,520.81ユーロ	0.00ユーロ
ユービーエス・エイ・ジー	−1,146,073.74ユーロ	0.00ユーロ
UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)		
バンク・オブ・アメリカ	591,196.20ユーロ	0.00ユーロ
パークレイズ	−302,552.55ユーロ	0.00ユーロ
カナディアン・インペリアル・バンク	470,243.45ユーロ	0.00ユーロ

シティバンク	5,478.41ユーロ	0.00ユーロ
ゴールドマン・サックス	-4,042,135.30ユーロ	0.00ユーロ
HSBC	-614,063.51ユーロ	0.00ユーロ
J Pモルガン	-3,421,587.56ユーロ	3,989,924.38ユーロ**
モルガン・スタンレー	-411,732.60ユーロ	0.00ユーロ
ステート・ストリート	8,164,811.82ユーロ	0.00ユーロ
ユービーエス・エイ・ジー	699,917.40ユーロ	0.00ユーロ
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)		
パークレイズ	-902,328.00米ドル	0.00米ドル
HSBC	893,584.51米ドル	409,274.25米ドル**
J Pモルガン	-14,589.92米ドル	0.00米ドル
モルガン・スタンレー	-1,652.55米ドル	0.00米ドル
ステート・ストリート	-2,828.75米ドル	0.00米ドル
ユービーエス・エイ・ジー	-401,302.78米ドル	0.00米ドル
ウエストパック銀行	191,314.22米ドル	0.00米ドル
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル****		
バンク・オブ・アメリカ	-624,049.88スイス・フラン	0.00スイス・フラン
パークレイズ	-1,467,452.55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	-331,337.18スイス・フラン	0.00スイス・フラン
シティバンク	894,013.11スイス・フラン	1,900,000.00スイス・フラン**
ゴールドマン・サックス	-265,227.43スイス・フラン	0.00スイス・フラン
HSBC	2,029,742.28スイス・フラン	0.00スイス・フラン
J Pモルガン	316,827.09スイス・フラン	1,273,118.52スイス・フラン**
モルガン・スタンレー	-649,021.00スイス・フラン	0.00スイス・フラン
ステート・ストリート	-6,344.40スイス・フラン	0.00スイス・フラン
ユービーエス・エイ・ジー	1,228,509.15スイス・フラン	450,137.16スイス・フラン**
ウエストパック銀行	-6,474.78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。

***旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ

****旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル

UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・フレキシブル*	
資産種類別の担保構成	比率 (%)
シティバンク、HSBC、J Pモルガン	
現金	100.00
債券	0.00
株式	0.00

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

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)	
資産種類別の担保構成	比率 (%)
H S B C	
現金	100.00
債券	0.00
株式	0.00

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル**	
資産種類別の担保構成	比率 (%)
シティバンク、J Pモルガン、ユービーエス・エイ・ジー	
現金	100.00
債券	0.00
株式	0.00

*旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ

**旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル

貸付有価証券

UBS (Lux) ボンド・ファンド	2020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		2020年3月31日現在の 担保の内訳 (%)		
	貸付有価証券の 時価	担保 (ユービーエス・ スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
ーオーストラリア・ドル	10,654,363.24 オーストラリア・ドル	11,236,993.24 オーストラリア・ドル	26.57	73.43	0.00
ーユーロ・フレキシブル*	45,863,996.62 ユーロ	48,372,052.67 ユーロ	26.57	73.43	0.00
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	17,636,571.66 米ドル	18,601,021.20 米ドル	26.57	73.43	0.00
ーグローバル・フレキシブル**	69,896,188.08 スイス・フラン	73,718,435.83 スイス・フラン	26.57	73.43	0.00

*旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ

**旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル

(3) 投資有価証券明細表等

U B S (Lux) ボンド・ファンド・オーストラリア・ドル

2020年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 オーストラリア・ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
AUD			
AUD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.45000% 19-17.01.24	2 500 000.00	2 638 450.00 0.77
AUD	AT&T INC 3.45000% 18-19.09.23	2 400 000.00	2 491 008.00 0.73
AUD	AT&T INC 4.60000% 18-19.09.28	1 600 000.00	1 765 408.00 0.52
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 16-20.02.30	3 200 000.00	3 663 488.00 1.07
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 20-08.03.33	2 600 000.00	2 668 744.00 0.78
AUD	TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.25000% 13-08.03.22	1 100 000.00	1 177 088.00 0.35
AUD	TREASURY CORP OF VICTORIA 1.50000% 20-20.11.30	2 800 000.00	2 804 228.00 0.82
AUD	TREASURY CORP OF VICTORIA 5.50000% 11-17.11.26	5 500 000.00	7 077 675.00 2.07
AUD	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 5.00000% 13-23.07.25	2 700 000.00	3 267 972.00 0.96
Total AUD			27 554 061.00 8.07
固定利付ノート合計			27 554 061.00 8.07
変動利付ノート			
AUD			
AUD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.900%/VAR 19-28.06.25	2 500 000.00	2 544 925.00 0.74
Total AUD			2 544 925.00 0.74
変動利付ノート合計			2 544 925.00 0.74
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD	AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 2.60000% 19-31.07.29	500 000.00	499 080.00 0.15
AUD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.80000% 16-16.08.21	2 600 000.00	2 656 212.00 0.78
AUD	BARCLAYS PLC-REG-S 3.25000% 19-26.06.24	1 500 000.00	1 538 850.00 0.45
AUD	EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 6.00000% 10-12.11.20	900 000.00	930 402.00 0.27
AUD	FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD 4.50000% 14-30.06.21	1 000 000.00	1 036 540.00 0.30
AUD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.85000% 19-21.02.23	1 400 000.00	1 434 370.00 0.42
AUD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 12-25.07.22	1 500 000.00	1 601 100.00 0.47
AUD	INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 2.70000% 15-05.02.21	2 500 000.00	2 538 550.00 0.74
AUD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.80000% 17-12.01.22	2 400 000.00	2 484 360.00 0.73
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 2.70000% 18-05.09.23	3 600 000.00	3 814 560.00 1.12
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 4.50000% 13-17.04.23	7 600 000.00	8 424 828.00 2.47
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.80000% 16-17.02.21	3 600 000.00	3 661 524.00 1.07
AUD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.25000% 13-24.01.23	4 400 000.00	4 812 588.00 1.41
AUD	LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.65000% 19-12.08.22	4 200 000.00	4 226 628.00 1.24
AUD	LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	1 600 000.00	1 683 264.00 0.49
AUD	MACQUARIE BANK LTD 1.75000% 19-07.08.24	3 700 000.00	3 740 441.00 1.10
AUD	MACQUARIE GROUP LTD 3.25000% 17-15.12.22	3 300 000.00	3 393 159.00 0.99
AUD	MCDONALD' S CORP 3.00000% 19-08.03.24	3 100 000.00	3 224 155.00 0.94
AUD	NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 2.38000% 19-28.03.29	1 500 000.00	1 673 100.00 0.49
AUD	NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 1.52000% 19-27.05.30	1 900 000.00	1 970 851.00 0.58
AUD	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.65000% 19-11.11.27	700 000.00	685 930.00 0.20

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

2020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 (%)
AUD PERTH AIRPORT PTY LTD 6.00000% 13-23.07.20	1 200 000.00	1 217 268.00	0.36
AUD PERTH AIRPORT PTY LTD 5.50000% 14-25.03.21	750 000.00	776 580.00	0.23
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.00000% 17-22.03.24	3 500 000.00	3 801 350.00	1.11
AUD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 2.75000% 16-26.07.21	2 400 000.00	2 434 872.00	0.71
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.50000% 19-22.10.29	3 600 000.00	3 965 940.00	1.16
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 4.25000% 13-20.12.32	700 000.00	909 846.00	0.27
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 2.70000% 17-10.08.20	4 400 000.00	4 424 772.00	1.30
AUD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	1 100 000.00	1 143 296.00	0.33
AUD WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	2 000 000.00	2 120 360.00	0.62
AUD WOOLWORTHS GROUP LTD 2.85000% 19-23.04.24	900 000.00	945 630.00	0.28
Total AUD		77 770 406.00	22.78
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		77 770 406.00	22.78
固定利付債券			
AUD			
AUD AUSTRALIA 4.25000% 14-21.04.26	8 400 000.00	10 278 912.00	3.01
AUD AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27	7 800 000.00	10 068 552.00	2.95
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	7 700 000.00	8 666 735.00	2.54
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	1 000 000.00	1 215 670.00	0.36
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	5 200 000.00	6 033 612.00	1.77
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	1 900 000.00	2 228 168.00	0.65
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	1 000 000.00	1 186 710.00	0.35
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	6 800 000.00	8 826 944.00	2.58
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	2 400 000.00	3 124 920.00	0.91
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	6 100 000.00	6 961 686.00	2.04
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37	4 000 000.00	5 468 240.00	1.60
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	4 900 000.00	7 060 459.00	2.07
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.25000% 13-11.04.22	1 000 000.00	1 072 810.00	0.31
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 6.50000% 08-14.03.33	800 000.00	1 249 936.00	0.37
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP 6.00000% 11-21.07.22	4 700 000.00	5 278 993.00	1.55
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 12-21.07.23	7 600 000.00	8 479 852.00	2.48
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.75000% 16-20.08.27	4 300 000.00	4 781 600.00	1.40
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHORITY 1.75000% 20-24.05.32	2 000 000.00	2 012 700.00	0.59
AUD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.66200% 17-29.03.22	1 900 000.00	1 979 933.00	0.58
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.75000% 16-20.10.22	8 500 000.00	8 954 920.00	2.62
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 3.00000% 16-21.10.27	5 100 000.00	5 772 486.00	1.69
AUD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 5.25000% 13-21.11.23	3 400 000.00	3 894 938.00	1.14
Total AUD		114 598 776.00	33.56
固定利付債券合計		114 598 776.00	33.56
変動利付債券			
AUD			
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.500%/CPI LINKED 07-20.11.35	4 300 000.00	6 859 747.00	2.01
Total AUD		6 859 747.00	2.01
変動利付債券合計		6 859 747.00	2.01
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		229 327 915.00	67.16

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・オーストラリア・ドル

2020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 (%)
----	-------	---	------------------

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

AUD			
AUD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.50000% 12-29.03.22	1 000 000.00	1 092 780.00 0.32
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.00000% 16-20.03.28	4 600 000.00	5 214 192.00 1.53
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.04.29	1 500 000.00	1 714 335.00 0.50
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 18-15.11.28	1 800 000.00	2 058 966.00 0.60
Total AUD			10 080 273.00 2.95

固定利付ノート合計

10 080 273.00 2.95

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	1 123 342.00 0.33
AUD	AURIZON NETWORK PTY LTD 5.75000% 13-28.10.20	1 500 000.00	1 537 230.00 0.45
AUD	AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	1 900 000.00	2 026 103.00 0.59
AUD	AUSTRALIA PACIFIC AIRPORTS MELB-STEP-DOWN 5.0000% 13-04.06.20	500 000.00	503 055.00 0.15
AUD	COLES GROUP TREASURY PTY LTD-REG-S 2.65000% 19-06.11.29	1 300 000.00	1 257 737.00 0.37
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.90000% 16-12.07.21	2 600 000.00	2 657 720.00 0.78
AUD	CONNECTEAST FINANCE PTY LTD 5.75000% 13-02.09.20	1 100 000.00	1 119 767.00 0.33
AUD	DOWNER GROUP FINANCE PTY LTD 4.50000% 15-11.03.22	900 000.00	930 528.00 0.27
AUD	DOWNER GROUP FINANCE PTY 3.70000% 19-29.04.26	2 100 000.00	2 113 776.00 0.62
AUD	EDITH COWAN UNIVERSITY 3.00000% 19-11.04.29	1 800 000.00	1 859 490.00 0.54
AUD	ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00	1 077 510.00 0.32
AUD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.40000% 16-07.06.21	4 800 000.00	4 886 880.00 1.43
AUD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.70000% 17-24.10.22	3 600 000.00	3 763 260.00 1.10
AUD	INCITEC PIVOT LTD 4.30000% 19-18.03.26	1 800 000.00	1 892 880.00 0.56
AUD	LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDERBANK 2.70000% 17-19.06.23	2 500 000.00	2 635 950.00 0.77
AUD	MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	800 000.00	858 376.00 0.25
AUD	MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 2.25000% 19-22.05.30	2 100 000.00	2 119 887.00 0.62
AUD	PACCAR FINANCIAL PTY LTD-REG-S 3.00000% 18-13.09.22	600 000.00	624 978.00 0.18
AUD	QPH FINANCE CO PTY LTD 5.75000% 13-29.07.20	1 000 000.00	1 013 180.00 0.30
AUD	UNITED ENERGY LTD-REG-S 3.50000% 16-12.09.23	1 100 000.00	1 146 970.00 0.34
AUD	UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.25000% 14-30.06.21	1 000 000.00	1 033 790.00 0.30
AUD	UNIVERSITY OF SYDNEY 4.75000% 14-16.04.21	1 500 000.00	1 558 845.00 0.46
AUD	UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	700 000.00	792 050.00 0.23
AUD	VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD 8.07500% 19-05.03.24	500 000.00	324 990.00 0.10
AUD	WSO FINANCE PTY LTD 4.50000% 17-31.03.27	800 000.00	900 896.00 0.26
AUD	WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 3.50000% 16-14.07.23	500 000.00	520 605.00 0.15
Total AUD			40 279 795.00 11.80

固定利付メディアム・ターム・ノート合計

40 279 795.00 11.80

固定利付債券

AUD			
AUD	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 1.75000% 19-23.10.31	1 300 000.00	1 312 025.00 0.38
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.75000% 16-17.11.21	5 500 000.00	5 661 975.00 1.66
AUD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.80000% 18-31.05.23	1 200 000.00	1 269 540.00 0.37
AUD	HSBC BANK AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-16.08.21	3 100 000.00	3 171 641.00 0.93
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 19-20.03.31	3 400 000.00	3 546 370.00 1.04
AUD	NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 6.00000% 01-15.03.24	800 000.00	956 760.00 0.28
AUD	NORTHERN TERRITORY CORP 3.50000% 18-21.05.30	800 000.00	934 552.00 0.27
AUD	SUNCORP-METWAY LTD 3.00000% 18-13.09.23	3 100 000.00	3 288 232.00 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・オーストラリア・ドル

2020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 (%)
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	1 000 000.00	1 090 260.00	0.32
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 2.00000% 19-24.01.30	2 400 000.00	2 488 776.00	0.73
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP-REG-S 2.75000% 19-24.07.29	3 300 000.00	3 696 066.00	1.08
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.00000% 19-24.10.34	3 000 000.00	3 063 030.00	0.90
AUD WESTPAC BANKING CORP 2.75000% 17-31.08.22	3 800 000.00	3 954 242.00	1.16
Total AUD		34 433 469.00	10.08
固定利付債券合計		34 433 469.00	10.08
変動利付債券			
AUD			
AUD NEXTDC LTD 3M BBSW+375BP 18-09.06.22	500 000.00	482 500.00	0.14
Total AUD		482 500.00	0.14
変動利付債券合計		482 500.00	0.14
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		85 276 037.00	24.97
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 AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 16-21.05.26	1 000 000.00	1 088 510.00	0.32
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 3.00000% 18-07.09.23	1 600 000.00	1 697 280.00	0.50
AUD LGFV PROGRAM TRUST-REG-S 4.31000% 14-12.11.21	2 100 000.00	2 172 114.00	0.64
AUD LONSDALE FINANCE PTY LTD-REG-S 2.45000% 19-20.11.26	2 000 000.00	1 931 480.00	0.56
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.25000% 19-11.11.26	1 200 000.00	1 218 972.00	0.36
AUD UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY 3.75000% 17-20.07.27	1 000 000.00	1 092 020.00	0.32
Total AUD		9 200 376.00	2.70
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		9 200 376.00	2.70
固定利付債券			
AUD			
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD LTD 1.70000% 19-06.09.24	3 500 000.00	3 500 630.00	1.03
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 3.50000% 17-21.04.28	1 900 000.00	2 193 341.00	0.64
Total AUD		5 693 971.00	1.67
固定利付債券合計		5 693 971.00	1.67
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		14 894 347.00	4.37
投資有価証券合計		329 498 299.00	96.50

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

2020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 10YR BOND FUTURE 15.06.20	148.00	-7 331.70	0.00
AUD AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 15.06.20	-85.00	-38 992.05	-0.01
債券に係る金融先物合計		-46 323.75	-0.01
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		-46 323.75	-0.01
派生商品合計		-46 323.75	-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		10 018 773.86	2.93
その他の資産および負債		1 964 932.52	0.58
純資産合計		341 435 681.63	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・フレキシブル

2020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 AEROPORTS DE PARIS -REG-S 2.12500% 20-02.10.26	100 000.00	100 127.00	0.05
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	330 000.00	269 266.80	0.13
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	600 000.00	607 500.00	0.30
EUR AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 0.62500% 16-22.11.21	100 000.00	98 766.16	0.05
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	200 000.00	178 300.00	0.09
EUR AT&T INC 0.80000% 19-04.03.30	200 000.00	175 535.20	0.09
EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	101 608.00	0.05
EUR CHILE, REPUBLIC OF 0.83000% 19-02.07.31	700 000.00	626 718.75	0.31
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	435 000.00	413 250.00	0.20
EUR FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	500 000.00	506 368.00	0.25
EUR FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	395 000.00	375 494.90	0.19
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	150 000.00	124 545.00	0.06
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	215 000.00	226 359.31	0.11
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF 1.40000% 19-30.10.31	400 000.00	336 000.00	0.17
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	160 000.00	118 400.00	0.06
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	400 000.00	319 400.00	0.16
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	200 000.00	187 815.35	0.09
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	100 000.00	93 012.00	0.05
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	100 000.00	96 224.00	0.05
EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.75000% 14-14.01.25	300 000.00	278 250.00	0.14
EUR SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 0.75000% 19-09.07.27	700 000.00	661 500.00	0.33
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	300 000.00	269 817.00	0.13
EUR UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	600 000.00	474 000.00	0.23
EUR UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	400 000.00	365 691.20	0.18
EUR VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	610 000.00	614 575.00	0.30
Total EUR		7 618 523.67	3.77
USD			
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	220 000.00	195 989.98	0.10
USD ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	140 000.00	137 522.26	0.07
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	800 000.00	655 274.55	0.32
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	740 000.00	536 369.33	0.26
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 18-23.01.28	400 000.00	100 250.63	0.05
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	100 000.00	76 446.52	0.04
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	240 000.00	221 183.98	0.11
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	760 000.00	455 411.25	0.22
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	600 000.00	483 424.47	0.24
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	560 000.00	462 200.96	0.23
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	600 000.00	552 289.82	0.27
USD VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	100 000.00	94 296.05	0.05
Total USD		3 970 659.80	1.96
固定利付ノート合計		11 589 183.47	5.73
変動利付ノート			
EUR			
EUR CNP ASSURANCES-SUB 6.000%/VAR 10-14.09.40	1 000 000.00	995 000.00	0.49
Total EUR		995 000.00	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・ユーロ・フレキシブル

2020年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD			
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	250 000.00	214 114.83	0.11
Total USD		214 114.83	0.11
変動利付ノート合計		1 209 114.83	0.60
固定利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	95 503.40	0.05
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	554 040.00	0.27
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	200 000.00	193 328.40	0.10
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	99 305.00	0.05
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	103 015.37	0.05
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	100 000.00	89 847.20	0.04
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.62500% 16-18.03.23	1 000 000.00	1 020 518.00	0.50
EUR BANCO BPM SPA 2.50000% 19-21.06.24	400 000.00	373 208.80	0.18
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	99 324.10	0.05
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.50000% 13-27.07.20	1 000 000.00	1 005 008.00	0.50
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	255 000.00	241 883.31	0.12
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	200 000.00	201 127.18	0.10
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	200 000.00	195 422.40	0.10
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.25000% 15-13.03.27	300 000.00	278 442.60	0.14
EUR BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.87500% 16-01.10.26	2 400 000.00	2 388 307.20	1.18
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC 2.17700% 14-28.09.21	500 000.00	508 587.00	0.25
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	300 000.00	287 494.80	0.14
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	400 000.00	407 556.12	0.20
EUR CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 0.62500% 20-09.03.30	140 000.00	128 378.60	0.06
EUR CITIGROUP INC-REG-S 2.37500% 14-22.05.24	300 000.00	306 824.34	0.15
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	305 000.00	281 909.67	0.14
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	205 000.00	199 524.45	0.10
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	165 000.00	159 234.90	0.08
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.45000% 18-14.04.22	200 000.00	198 187.50	0.10
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	300 000.00	291 370.80	0.14
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	250 000.00	245 278.50	0.12
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	480 000.00	473 407.22	0.23
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	200 000.00	196 139.20	0.10
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	335 000.00	323 023.75	0.16
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	206 456.40	0.10
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 19-11.04.31	400 000.00	316 125.00	0.16
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	2 600 000.00	2 496 936.00	1.23
EUR ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	100 000.00	95 268.31	0.05
EUR EUROBANK ERGASIAS SA-REG-S 2.75000% 17-02.11.20	1 100 000.00	1 108 643.80	0.55
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	2 254 897.00	1.12
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	1 500 000.00	1 561 053.00	0.77
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 2.50000% 12-04.11.27	1 500 000.00	1 796 730.00	0.89
EUR FMS WERTMANAGEMENT 0.37500% 15-29.04.30	1 800 000.00	1 868 104.80	0.92
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	81 108.40	0.04
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	1 500 000.00	1 622 641.50	0.80
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	200 000.00	169 753.60	0.08
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	101 437.50	0.05
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	500 000.00	500 027.00	0.25
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	410 000.00	399 503.81	0.20
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	80 000.00	73 203.84	0.04
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.25000% 20-30.03.30	100 000.00	105 190.00	0.05
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	200 000.00	195 404.00	0.10
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 18-09.11.28	800 000.00	804 500.00	0.40
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	193 971.20	0.10

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル

2020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 KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	2 000 000.00	2 062 792.00	1.02
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 3.00000% 15-06.03.45	200 000.00	186 562.50	0.09
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23	500 000.00	526 290.00	0.26
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	390 000.00	365 143.74	0.18
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	300 000.00	239 812.50	0.12
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00	1 541 837.20	0.76
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	560 000.00	703 150.00	0.35
EUR RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-11.01.22	2 000 000.00	2 108 272.00	1.04
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	1 500 000.00	1 768 020.00	0.87
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	600 000.00	586 756.80	0.29
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	400 000.00	422 969.61	0.21
EUR ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 1.75000% 14-08.07.24	1 500 000.00	1 582 785.45	0.78
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	530 625.00	0.26
EUR SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26	1 500 000.00	1 607 877.00	0.79
EUR SANTANDER UK PLC-REG-S 2.62500% 13-16.07.20	1 000 000.00	1 006 064.00	0.50
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	900 000.00	851 193.00	0.42
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	300 000.00	288 405.00	0.14
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	150 000.00	144 409.50	0.07
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	180 000.00	171 633.96	0.09
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25	100 000.00	94 343.40	0.05
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.62500% 19-07.10.39	200 000.00	160 558.40	0.08
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 19-02.04.26	600 000.00	607 782.00	0.30
Total EUR		44 453 436.03	21.97
USD			
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	500 000.00	432 046.02	0.21
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	215 000.00	180 636.25	0.09
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	177 261.33	0.09
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	785 000.00	702 904.99	0.35
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	600 000.00	566 507.18	0.28
Total USD		2 059 355.77	1.02
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		46 512 791.80	22.99
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン			
EUR			
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	400 000.00	393 436.00	0.20
Total EUR		393 436.00	0.20
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計		393 436.00	0.20
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	400 000.00	388 180.00	0.19
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	98 646.00	0.05
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.808%/VAR 19-09.05.26	900 000.00	851 639.40	0.42
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 3.648%/VAR 20-31.03.29	330 000.00	366 302.64	0.18
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	170 000.00	172 395.67	0.08
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-11.11.25	200 000.00	194 012.00	0.10
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	100 000.00	92 255.00	0.04
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	100 000.00	103 237.00	0.05
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	98 602.02	0.05
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	600 000.00	595 469.45	0.29
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	115 000.00	119 211.82	0.06
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	100 000.00	91 056.00	0.05

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル

2020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 NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-27.06.29	230 000.00	219 116.40	0.11
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	400 000.00	386 152.00	0.19
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	95 084.00	0.05
Total EUR		3 871 359.40	1.91
変動利付メディアム・ターム・ノート合計			1.91
固定利付債券			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	225 000.00	223 730.55	0.11
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	400 000.00	346 766.40	0.17
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	89 032.00	0.04
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	100 000.00	97 333.00	0.05
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	100 000.00	103 242.60	0.05
EUR ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27	300 000.00	290 852.40	0.14
EUR APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	500 000.00	518 830.00	0.26
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 16-15.01.27	700 000.00	179 593.75	0.09
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	2 500 000.00	3 248 180.00	1.61
EUR BANKIA SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	1 000 000.00	1 028 818.00	0.51
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 700 000.00	3 340 153.80	1.65
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	900 000.00	917 400.60	0.45
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	200 000.00	187 832.40	0.09
EUR BRISTOL MYERS SQUIBB CO 1.75000% 15-15.05.35	200 000.00	201 153.20	0.10
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	200 000.00	191 952.00	0.09
EUR CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 1.75000% 18-14.06.22	500 000.00	487 187.51	0.24
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	265 000.00	242 353.10	0.12
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 3.50000% 19-15.05.26	300 000.00	285 048.00	0.14
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00000% 16-14.04.32	2 000 000.00	2 200 492.00	1.09
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	1 910 000.00	3 111 844.58	1.54
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	1 040 000.00	1 856 820.89	0.92
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.20	3 000 000.00	3 013 308.00	1.49
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	700 000.00	833 210.00	0.41
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	200 000.00	185 999.64	0.09
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	2 210 000.00	2 255 733.74	1.12
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	300 000.00	293 222.40	0.14
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.37500% 19-31.01.23	300 000.00	296 256.00	0.15
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 19-29.01.27	200 000.00	201 678.00	0.10
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	400 000.00	289 600.00	0.14
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37	730 000.00	867 545.14	0.43
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	1 800 000.00	2 104 380.00	1.04
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.65000% 15-01.03.32	2 600 000.00	2 600 780.00	1.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 383 335.72	0.68
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	4 283 000.00	4 446 623.87	2.20
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.05000% 17-01.08.27	6 670 000.00	7 054 125.30	3.49
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	330 000.00	290 400.00	0.14
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	300 000.00	295 329.00	0.15
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37	1 200 000.00	2 010 468.00	0.99
EUR PERU, REPUBLIC OF 3.75000% 16-01.03.30	350 000.00	391 453.12	0.19
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	1 400 000.00	1 612 956.80	0.80
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	3 000 000.00	3 172 434.00	1.57
EUR SIKA CAPITAL BV-REG-S 0.87500% 19-29.04.27	110 000.00	101 418.24	0.05
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.75000% 19-09.04.30	800 000.00	806 875.20	0.40
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	2 500 000.00	2 757 095.00	1.36
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	800 000.00	1 135 296.00	0.56
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	2 000 000.00	2 613 696.00	1.29
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 18-31.10.48	3 000 000.00	3 811 871.40	1.88

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・フレキシブル

2020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 SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	2 826 000.00	3 146 134.94	1.56
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	200 000.00	202 080.00	0.10
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	200 000.00	165 687.50	0.08
EUR TLG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	100 000.00	97 347.92	0.05
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	92 804.10	0.05
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	335 000.00	282 369.49	0.14
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	350 000.00	304 605.00	0.15
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.87500% 17-15.01.38	200 000.00	203 146.00	0.10
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	100 000.00	78 168.00	0.04
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	600 000.00	578 880.00	0.29
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	200 000.00	208 237.20	0.10
Total EUR		69 333 167.50	34.27
GBP			
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	331 273.11	0.16
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	100 000.00	104 247.33	0.05
Total GBP		435 520.44	0.21
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	603 800.00	2 299 260.05	1.14
Total MXN		2 299 260.05	1.14
USD			
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 16-21.02.47	600 000.00	562 030.08	0.28
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	500 000.00	518 626.11	0.26
USD MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42	500 000.00	481 032.13	0.24
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	100 000.00	92 503.99	0.04
Total USD		1 654 192.31	0.82
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	160 000 000.00	6 149 169.10	3.04
Total ZAR		6 149 169.10	3.04
固定利付債券合計		79 871 309.40	39.48
変動利付債券			
EUR			
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	191 868.80	0.10
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	200 000.00	194 294.00	0.10
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	98 625.00	0.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-144-REG-S 0.100%/INFLAT LNKD 18-25.07.36	570 000.00	628 703.48	0.31
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/INFLATION IDX LKD 19-01.03.29	2 870 000.00	3 033 893.73	1.50
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	300 000.00	258 507.00	0.13
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	1 800 000.00	2 344 240.59	1.16
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.400%/CPI LINKED 19-15.05.30	2 000 000.00	1 845 193.53	0.91
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	88 000.00	0.04
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	83 364.87	0.04
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	99 000.00	0.05
Total EUR		8 865 691.00	4.39
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	190 000.00	209 423.37	0.10
Total GBP		209 423.37	0.10
変動利付債券合計		9 075 114.37	4.49

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル

2020年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
変動利付米国中期国債			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/INFLATION LINKD 16-15.02.46	1 430 000.00	1 724 383.85	0.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	1 500 000.00	1 532 980.46	0.76
Total USD		3 257 364.31	1.61
変動利付米国中期国債合計		3 257 364.31	1.61
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			
融商品合計		155 779 673.58	77.01
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			
変動利付アセット・バック証券			
USD			
USD SOFI PROFESSIONA LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	475 000.00	456 547.83	0.23
Total USD		456 547.83	0.23
変動利付アセット・バック証券合計		456 547.83	0.23
固定利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	750 000.00	713 007.79	0.35
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	675 000.00	546 106.65	0.27
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	313 000.00	291 089.69	0.15
Total USD		1 550 204.13	0.77
固定利付モーゲージ・バック証券合計		1 550 204.13	0.77
変動利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	650 000.00	612 453.19	0.30
USD BAMLL COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	550 000.00	423 871.23	0.21
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	450 000.00	413 958.99	0.20
USD BANK-BNK7-SUB VAR 17-01.09.60	150 000.00	106 387.23	0.05
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	505 000.00	356 149.56	0.18
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	550 000.00	428 865.32	0.21
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	250 000.00	239 635.47	0.12
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	550 000.00	427 948.21	0.21
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	175 000.00	144 527.32	0.07
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	430 000.00	358 304.41	0.18
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	600 000.00	489 047.93	0.24
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	230 000.00	174 423.60	0.09
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	685 000.00	588 640.33	0.29
USD JPMDB COMMER MORTGAGE SECURITIES TRUST VAR 17-01.03.50	450 000.00	417 608.45	0.21
USD WORLDWIDE PLAZA TRUST-144A-SUB FLR 17-01.11.36	950 000.00	769 030.39	0.38
Total USD		5 950 851.63	2.94
変動利付モーゲージ・バック証券合計		5 950 851.63	2.94

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・フレキシブル

2020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 ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.00000% 19-15.05.27	195 000.00	191 433.84	0.09
Total EUR		191 433.84	0.09
USD			
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	280 000.00	260 317.93	0.13
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	110 000.00	50 596.50	0.02
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 13-13.02.28	400 000.00	357 028.94	0.18
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	60 000.00	58 507.38	0.03
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	200 000.00	200 060.15	0.10
Total USD		926 510.90	0.46
固定利付ノート合計		1 117 944.74	0.55
固定利付債券			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	400 000.00	332 000.00	0.16
Total EUR		332 000.00	0.16
固定利付債券合計		332 000.00	0.16
変動利付債券			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	14 000 000.00	10 097 474.16	4.99
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	8 000 000.00	5 796 136.00	2.87
Total NZD		15 893 610.16	7.86
変動利付債券合計		15 893 610.16	7.86
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		25 301 158.49	12.51
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 - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	320.00	2 618 350.97	1.29
ルクセンブルグ合計		2 618 350.97	1.29
投資信託、オープン・エンド型合計		2 618 350.97	1.29
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		2 618 350.97	1.29
投資有価証券合計		183 699 183.04	90.81

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・フレキシブル

2020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 (%)	
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	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.20	40.00	-46 400.00	-0.02
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.20	-97.00	226 010.00	0.11
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.20	135.00	-133 650.00	-0.07
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.20	280.00	-65 800.00	-0.03
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.20	-8.00	63 520.00	0.03
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.20	107.00	-436 760.00	-0.22
GBP	LONG GILT FUTURE 26.06.20	20.00	40 907.90	0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.20	-30.00	-149 094.33	-0.07
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.20	-230.00	-772 955.12	-0.38
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.06.20	120.00	2 031 997.61	1.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.06.20	-90.00	-651 059.47	-0.32
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.06.20	37.00	-583 181.82	-0.29
債券に係る金融先物合計			-476 465.23	-0.24
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			-476 465.23	-0.24

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

金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ

GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.63200% 18-15.06.48	-2 000 000.00	-617 407.06	-0.31
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-15.06.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.86375% 18-22.06.48	-400 000 000.00	-666 194.17	-0.33
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-22.06.48			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.62336% 18-27.06.48	-2 500 000.00	-765 417.32	-0.38
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.06.48			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.62540% 18-29.06.48	-2 750 000.00	-843 534.93	-0.42
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-29.06.48			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.59000% 18-25.07.48	-2 000 000.00	-593 543.54	-0.29
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-25.07.48			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.27500% 18-16.10.22	-27 000 000.00	-754 001.09	-0.37
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-16.10.22			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91000% 18-22.11.48	-280 000 000.00	-505 639.16	-0.25
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-22.11.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-360 000 000.00	-477 418.20	-0.24
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.68000% 19-05.03.49	-630 000 000.00	-782 983.40	-0.39
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-05.03.49			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-175 000 000.00	-163 141.67	-0.08
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-23.09.29	-19 000 000.00	-200 954.14	-0.10
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-23.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-11 200 000.00	-173 892.43	-0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.67500% 24-30.10.29	-18 000 000.00	-226 770.23	-0.11
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-30.10.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.14124% 19-13.12.49	-1 700 000.00	-285 839.08	-0.14
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-13.12.49			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-24 500 000.00	-525 743.70	-0.26
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.91900% 20-10.02.30	-29 000 000.00	-502 392.08	-0.25
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-10.02.30			

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・フレキシブル

2020年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.88631% 20-12.02.50	-1 600 000.00	-138 696.29	-0.07
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 20-12.02.50			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.66500% 20-27.02.30	-22 000 000.00	-263 968.46	-0.13
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-27.02.30			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29910% 20-03.03.50	-1 000 000.00	-98 755.67	-0.05
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.03.50			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.34000% 20-06.03.30	-16 000 000.00	-83 718.39	-0.04
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-06.03.30			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28	-135 000 000.00	423 871.27	0.21
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-26.06.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28	-120 000 000.00	396 228.37	0.20
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-12.07.28			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	-1 100 000.00	395 229.54	0.20
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48			
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.89500% 18-20.11.21	-133 000 000.00	279 387.41	0.14
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 18-20.11.21			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.59100% 19-15.01.49	-1 100 000.00	332 890.01	0.17
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-15.01.49			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.95500% 19-19.03.24	-50 000 000.00	191 018.00	0.09
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-19.03.24			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.08409% 19-29.03.24	-9 000 000.00	231 645.97	0.11
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-29.03.24			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.08000% 19-09.04.24	-65 000 000.00	301 581.91	0.15
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-09.04.24			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.14000% 19-10.04.24	-50 000 000.00	248 078.59	0.12
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-10.04.24			
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 3.23500% 19-17.04.24	-65 000 000.00	355 310.68	0.18
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-17.04.24			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22300% 19-07.06.49	-1 000 000.00	190 688.95	0.09
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-07.06.49			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.18689% 19-20.06.49	-1 000 000.00	179 263.03	0.09
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-20.06.49			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.87500% 19-25.06.24	-48 000 000.00	170 004.47	0.08
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-25.06.24			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.31000% 19-25.07.29	-100 000 000.00	100 678.16	0.05
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-25.07.29			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.77000% 19-28.08.24	-80 000 000.00	248 673.79	0.12
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-28.08.24			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.83000% 19-30.08.24	-135 000 000.00	465 217.86	0.23
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-30.08.24			
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	-16 500 000.00	273 155.33	0.14
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29			
INR JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 5.45600% 20-14.01.25	-970 000 000.00	416 632.38	0.21
INR JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFBCMP 20-14.01.25			
INR CITI/INTEREST RATE SWAP REC 5.55600% 20-17.01.25	-685 000 000.00	330 328.89	0.16
INR CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 6MFBCMP 20-17.01.25			
INR CITI/INTEREST RATE SWAP REC 5.10000% 20-13.02.25	-775 000 000.00	186 683.50	0.09
INR CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFBCMP 20-13.02.25			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.71652% 20-12.02.25	-8 800 000.00	85 517.45	0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 20-12.02.25			
INR CITI/INTEREST RATE SWAP REC 5.07500% 20-27.02.25	-850 000 000.00	193 421.87	0.10
INR CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFBCMP 20-27.02.25			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.78000% 20-18.02.30	-125 000 000.00	-79 403.12	-0.04
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 20-18.02.30			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.44500% 20-04.03.25	-55 000 000.00	71 836.09	0.04
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.03.25			
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計		-2 682 070.61	-1.33

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・フレキシブル

2020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 (%)
クレジット・デフォルト・スワップ*			
USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-3 200 000.00	121 141.38	0.06
USD CITIBANK/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 900 000.00	91 295.48	0.04
USD JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 900 000.00	91 295.48	0.05
EUR ICE/ITRAXX EUROPE 27 JUN22 CDI REC 1.00000% 17-20.06.22	11 300 000.00	106 585.37	0.05
EUR ICE/ITRX EUXOVER 28 CDI REC 5.00000% 17-20.12.22	6 626 620.00	-21 021.85	-0.01
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	3 200 000.00	-463 946.03	-0.23
USD CITIBANK/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 900 000.00	-190 620.85	-0.09
USD JPMORGAN/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 900 000.00	-190 620.85	-0.09
クレジット・デフォルト・スワップ合計		-455 891.87	-0.22
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		-3 137 962.48	-1.55
派生商品合計		-3 614 427.71	-1.79
為替予約契約			
為替予約契約 (購入/売却)			
USD 980 910.23	TWD 29 700 000.00	6.4.2020	-1 337.64 0.00
KRW 1 135 000 000.00	USD 934 502.49	6.4.2020	-2 208.57 0.00
MYR 4 004 000.00	USD 948 702.76	6.4.2020	-19 341.62 -0.01
RUB 54 113 800.00	USD 820 092.45	6.4.2020	-116 323.55 -0.06
USD 1 958 704.17	CNY 13 755 000.00	3.4.2020	17 767.73 0.01
BRL 8 300 000.00	USD 1 841 845.40	6.4.2020	-220 283.92 -0.11
CLP 1 372 100 000.00	USD 1 675 438.06	6.4.2020	-59 752.74 -0.03
COP 2 833 990 000.00	USD 803 854.77	6.4.2020	-96 519.18 -0.05
USD 950 984.50	KRW 1 135 000 000.00	6.4.2020	17 235.30 0.01
AUD 7 405 000.00	EUR 4 360 974.43	6.4.2020	-230 553.65 -0.11
EUR 613 267.21	JPY 73 700 000.00	6.4.2020	-8 919.17 0.00
EUR 5 117 961.63	CAD 7 620 000.00	6.4.2020	238 994.50 0.12
HUF 787 150 000.00	EUR 2 333 260.02	6.4.2020	-151 019.81 -0.07
SEK 38 740 000.00	EUR 3 668 681.51	6.4.2020	-105 166.31 -0.05
EUR 22 203 886.81	NZD 39 470 000.00	6.4.2020	878 956.36 0.43
EUR 6 636 765.37	MXN 144 400 000.00	6.4.2020	1 028 697.11 0.51
NOK 70 270 000.00	EUR 6 793 339.55	6.4.2020	-694 808.14 -0.34
EUR 615 136.10	CHF 655 000.00	6.4.2020	-1 840.43 0.00
GBP 240 000.00	EUR 275 602.94	6.4.2020	-4 395.00 0.00
EUR 35 465 891.83	USD 39 535 000.00	6.4.2020	-563 945.45 -0.28
EUR 8 901 012.56	ZAR 155 360 000.00	6.4.2020	974 877.47 0.48
GBP 273 449.89	USD 350 000.00	6.4.2020	-9 962.00 0.00
ZAR 4 350 000.00	EUR 250 207.20	6.4.2020	-28 279.50 -0.01
EUR 640 561.62	USD 715 000.00	6.4.2020	-11 046.67 -0.01
EUR 533 871.61	MXN 11 530 000.00	6.4.2020	86 080.56 0.04
EUR 803 240.81	USD 900 000.00	6.4.2020	-16 965.43 -0.01
MXN 18 572 547.50	CAD 1 235 000.00	6.4.2020	-69 449.75 -0.03
INR 70 626 650.00	USD 947 500.00	3.4.2020	-12 684.38 -0.01
INR 70 986 700.00	USD 947 500.00	3.4.2020	-8 346.87 0.00
USD 945 000.00	CNY 6 554 992.50	3.4.2020	19 014.37 0.01
HUF 93 750 000.00	CAD 426 001.21	6.4.2020	-12 856.20 -0.01
AUD 1 430 000.00	USD 910 195.00	6.4.2020	-31 861.40 -0.02
EUR 875 000.00	AUD 1 517 525.63	6.4.2020	28 542.28 0.01
EUR 1 755 000.00	NOK 19 091 943.00	6.4.2020	98 065.12 0.05

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル

2020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 (続き)			
為替予約契約 (購入／売却)			
EUR	1 755 000.00	NOK 19 183 817.25	6.4.2020 90 091.62 0.04
USD	995 841.93	AUD 1 495 000.00	6.4.2020 73 659.71 0.04
PLN	1 510 000.00	USD 400 038.79	6.4.2020 -33 261.09 -0.02
GBP	370 000.00	USD 486 400.89	6.4.2020 -25 165.28 -0.01
AUD	440 000.00	USD 293 719.36	6.4.2020 -22 252.23 -0.01
NOK	3 190 000.00	USD 336 115.33	6.4.2020 -29 465.43 -0.01
EUR	375 000.00	CAD 581 199.00	6.4.2020 2 867.35 0.00
SEK	2 240 000.00	USD 238 312.15	6.4.2020 -11 136.48 -0.01
RUB	14 458 200.00	USD 200 382.52	6.4.2020 -14 008.70 -0.01
MXN	5 500 000.00	EUR 231 206.65	6.4.2020 -17 602.94 -0.01
PLN	1 095 000.00	EUR 253 104.05	6.4.2020 -12 848.42 -0.01
JPY	35 000 000.00	EUR 294 564.69	6.4.2020 910.53 0.00
GBP	325 000.00	EUR 372 138.83	6.4.2020 -4 878.08 0.00
NOK	2 490 000.00	EUR 229 712.11	6.4.2020 -13 612.16 -0.01
EUR	1 778 571.38	USD 2 020 000.00	6.4.2020 -62 335.95 -0.03
MXN	8 140 000.00	EUR 338 392.79	6.4.2020 -22 259.30 -0.01
PLN	3 636 007.50	EUR 835 000.00	6.4.2020 -37 218.01 -0.02
SGD	1 277 117.11	USD 910 000.00	6.4.2020 -11 884.22 -0.01
USD	910 000.00	THB 28 766 647.00	7.4.2020 30 484.95 0.01
MXN	21 560 000.00	EUR 865 771.07	6.4.2020 -28 444.53 -0.01
USD	745 000.00	EUR 665 877.74	6.4.2020 13 070.76 0.01
USD	1 250 000.00	EUR 1 117 367.38	6.4.2020 21 807.95 0.01
EUR	874 231.94	NZD 1 585 000.00	6.4.2020 17 884.97 0.01
JPY	38 700 000.00	EUR 324 659.80	6.4.2020 2 051.37 0.00
EUR	1 038 131.44	PLN 4 540 000.00	6.4.2020 42 003.07 0.02
MXN	18 110 000.00	EUR 745 653.91	6.4.2020 -42 315.16 -0.02
ZAR	9 890 000.00	EUR 546 177.63	6.4.2020 -41 610.97 -0.02
CAD	1 209 815.91	USD 870 000.00	6.4.2020 -18 240.36 -0.01
USD	870 000.00	INR 64 936 800.00	3.4.2020 10 598.79 0.00
CNY	20 309 992.50	USD 2 897 288.52	3.4.2020 -30 935.07 -0.02
USD	490 000.00	EUR 437 314.92	6.4.2020 9 241.81 0.00
NZD	2 890 000.00	EUR 1 559 196.32	6.4.2020 2 218.65 0.00
JPY	87 400 000.00	EUR 743 550.09	6.4.2020 -5 706.26 0.00
USD	870 000.00	INR 64 945 500.00	3.4.2020 10 493.98 0.01
EUR	383 903.72	PLN 1 701 007.50	6.4.2020 10 683.05 0.01
USD	768 684.24	JPY 81 900 000.00	6.4.2020 9 120.87 0.00
EUR	493 371.82	GBP 450 000.00	6.4.2020 -15 143.06 -0.01
NZD	3 430 000.00	EUR 1 864 144.62	6.4.2020 -10 977.37 -0.01
ZAR	7 930 000.00	EUR 434 094.64	6.4.2020 -29 522.99 -0.01
USD	2 800 000.00	EUR 2 548 990.69	6.4.2020 2 762.05 0.00
EUR	487 264.59	SEK 5 390 000.00	6.4.2020 -8 536.83 0.00
USD	555 000.00	EUR 509 114.20	6.4.2020 -3 320.35 0.00
PLN	2 265 000.00	EUR 502 636.23	6.4.2020 -5 669.10 0.00
EUR	1 675 000.00	HUF 598 645 000.00	6.4.2020 15 358.01 0.01
EUR	564 390.51	GBP 525 000.00	6.4.2020 -28 876.85 -0.01
NZD	1 780 000.00	EUR 957 190.57	6.4.2020 4 511.39 0.00
EUR	1 423 272.43	JPY 168 400 000.00	6.4.2020 1 614.53 0.00
ZAR	7 820 000.00	EUR 416 424.02	6.4.2020 -17 464.34 -0.01
USD	2 485 000.00	EUR 2 309 932.52	6.4.2020 -45 251.97 -0.02
JPY	88 101 900.00	USD 795 000.00	6.4.2020 19 254.47 0.01
NZD	1 175 000.00	EUR 632 867.49	6.4.2020 1 963.86 0.00
USD	1 300 000.00	EUR 1 214 181.64	6.4.2020 -29 439.30 -0.01
CAD	425 000.00	EUR 277 894.38	6.4.2020 -5 773.51 0.00
EUR	925 284.51	NOK 11 220 000.00	6.4.2020 -48 467.05 -0.02

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・ユーロ・フレキシブル

2020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 (続き)					
為替予約契約 (購入/売却)					
USD	153 993.23	INR 11 731 050.00	3.4.2020	-979.05	0.00
INR	11 740 000.00	USD 151 897.42	6.5.2020	2 042.96	0.00
PLN	2 350 000.00	EUR 511 692.95	6.4.2020	3 924.16	0.00
ZAR	8 340 000.00	EUR 439 335.95	6.4.2020	-13 846.98	-0.01
GBP	575 000.00	EUR 623 816.44	6.4.2020	25 952.57	0.01
JPY	74 800 000.00	EUR 623 681.92	6.4.2020	7 790.83	0.00
EUR	1 561 707.42	USD 1 685 000.00	6.4.2020	26 099.08	0.01
EUR	203 881.62	AUD 370 000.00	6.4.2020	-2 499.97	0.00
EUR	156 812.66	CAD 245 000.00	6.4.2020	-57.02	0.00
EUR	400 361.52	NZD 745 000.00	6.4.2020	-2 148.57	0.00
SGD	1 141 273.50	USD 790 000.00	6.4.2020	10 528.82	0.01
EUR	544 722.30	USD 590 000.00	6.4.2020	7 031.55	0.00
USD	990 330.11	TWD 29 700 000.00	6.5.2020	2 325.96	0.00
TWD	29 700 000.00	USD 983 118.17	6.4.2020	-673.85	0.00
EUR	536 862.42	JPY 64 600 000.00	6.4.2020	-8 500.41	0.00
EUR	289 660.26	ZAR 5 550 000.00	6.4.2020	6 511.12	0.00
EUR	986 161.92	USD 1 085 000.00	6.4.2020	-2 642.26	0.00
EUR	554 352.97	MXN 14 300 000.00	6.4.2020	-1 016.67	0.00
RUB	68 572 000.00	USD 866 573.99	6.5.2020	6 323.19	0.00
USD	870 700.27	RUB 68 572 000.00	6.4.2020	-6 168.79	0.00
MYR	4 004 000.00	USD 932 246.80	6.5.2020	-2 484.86	0.00
USD	931 162.79	MYR 4 004 000.00	6.4.2020	3 355.90	0.00
USD	937 375.49	INR 70 626 650.00	3.4.2020	3 457.21	0.00
INR	64 936 800.00	USD 861 858.30	3.4.2020	-3 178.69	0.00
USD	942 154.17	INR 70 986 700.00	3.4.2020	3 474.84	0.00
INR	64 945 500.00	USD 861 973.77	3.4.2020	-3 179.12	0.00
INR	11 731 050.00	USD 155 697.58	3.4.2020	-574.24	0.00
EUR	516 293.66	NZD 950 000.00	6.4.2020	3 025.76	0.00
USD	1 609 150.83	BRL 8 300 000.00	6.4.2020	8 214.00	0.00
BRL	8 300 000.00	USD 1 606 472.34	6.5.2020	-9 343.57	0.00
CLP	1 372 100 000.00	USD 1 630 928.33	6.5.2020	-17 703.60	-0.01
COP	2 833 990 000.00	USD 696 654.38	6.5.2020	-340.27	0.00
USD	1 628 122.22	CLP 1 372 100 000.00	6.4.2020	16 630.14	0.01
USD	698 027.09	COP 2 833 990 000.00	6.4.2020	71.11	0.00
TWD	29 700 000.00	USD 982 175.34	6.4.2020	185.42	0.00
USD	982 175.34	TWD 29 700 000.00	6.4.2020	-184.99	0.00
HUF	271 483 126.50	EUR 755 000.00	6.4.2020	-2 358.96	0.00
為替予約契約 (購入/売却) 合計				628 456.55	0.31
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				25 047 115.99*	12.38
当座借越およびその他の短期負債				-4 784 981.28	-2.37
その他の資産および負債				1 315 463.30	0.66
純資産合計				202 290 809.89	100.00

* 2020年3月31日現在、410,000.00ユーロの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカ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・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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			
変動利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD FANNIE MAE CONNECTICUT AVNUE SECS 1M LIBOR+68BP 18-25. 10. 30	1 085 000.00	202 458.88	0.08
USD FANNIE MAE CONNECTICUT AVNUE SECS 1M LIBOR+65BP 17-25. 05. 30	600 000.00	46 332.42	0.02
USD FANNIE MAE CONNECTICUT AVNUE SECS 1M LIBOR+60BP 18-25. 07. 30	500 000.00	115 139.53	0.04
Total USD		363 930.83	0.14
変動利付モーゲージ・バック証券合計			
		363 930.83	0.14
固定利付ノート			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	3 500.00	742 697.99	0.28
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	7 100.00	1 513 850.03	0.56
Total BRL		2 256 548.02	0.84
CAD			
CAD AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	2 417 243.55	0.90
Total CAD		2 417 243.55	0.90
EUR			
EUR AEROPORTS DE PARIS -REG-S 2.12500% 20-02.10.26	200 000.00	212 598.51	0.08
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	600 000.00	644 948.87	0.24
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	200 000.00	189 291.16	0.07
EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	107 871.55	0.04
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	385 000.00	388 296.38	0.15
EUR FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	300 000.00	322 549.60	0.12
EUR FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	245 000.00	247 258.96	0.09
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	130 000.00	114 592.82	0.04
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	275 000.00	307 377.17	0.12
EUR INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	150 000.00	146 193.19	0.06
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	220 000.00	172 835.68	0.07
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	300 000.00	254 316.88	0.09
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	200 000.00	199 393.09	0.07
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	200 000.00	197 491.31	0.07
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	100 000.00	102 155.66	0.04
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	350 000.00	327 885.64	0.12
EUR UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	1 000 000.00	838 698.94	0.31
Total EUR		4 773 755.41	1.78
GBP			
GBP AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.37500% 12-07.08.41	100 000.00	142 128.57	0.05
GBP BROADGATE FINANCING PLC 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	165 350.48	0.06
GBP GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.25000% 08-10.04.28	250 000.00	371 955.02	0.14
Total GBP		679 434.07	0.25
USD			
USD 3M CO 2.65000% 20-15.04.25	140 000.00	139 557.90	0.05
USD ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	60 000.00	79 225.02	0.03
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	115 000.00	118 207.16	0.04
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	80 000.00	89 798.34	0.03

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・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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 ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	135 000.00	132 257.04	0.05
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	300 000.00	283 734.03	0.11
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	85 000.00	95 500.86	0.04
USD ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	158 000.00	164 771.10	0.06
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	65 000.00	66 181.89	0.02
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	50 000.00	50 349.28	0.02
USD AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	280 000.00	285 052.33	0.11
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	425 000.00	421 289.29	0.16
USD AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	35 000.00	39 752.15	0.02
USD ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	60 000.00	60 867.53	0.02
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	55 000.00	57 127.06	0.02
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	85 000.00	90 782.54	0.03
USD ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	50 000.00	49 913.37	0.02
USD APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	80 000.00	78 804.07	0.03
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	170 000.00	198 143.88	0.07
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	590 000.00	590 080.88	0.22
USD ARCHER-DANIELS MIDLAND CO 2.75000% 20-27.03.25	100 000.00	98 746.54	0.04
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 18-11.01.48	570 000.00	146 665.45	0.05
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	220 000.00	229 654.67	0.09
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	290 000.00	310 309.66	0.12
USD BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	500 000.00	465 533.94	0.17
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	80 000.00	67 135.54	0.03
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	240 000.00	183 633.62	0.07
USD CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	95 000.00	94 708.39	0.04
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	450 000.00	442 037.31	0.16
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	685 000.00	720 142.92	0.27
USD CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	230 000.00	210 772.01	0.08
USD CIGNA CORP 3.40000% 19-17.09.21	80 000.00	78 857.05	0.03
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	175 000.00	203 548.86	0.08
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21	200 000.00	195 807.93	0.07
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	300 000.00	300 968.52	0.11
USD COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	150 000.00	139 690.03	0.05
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	75 000.00	78 904.15	0.03
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	50 000.00	54 318.90	0.02
USD COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	150 000.00	188 019.18	0.07
USD COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	50 000.00	65 477.39	0.02
USD CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	50 000.00	48 687.19	0.02
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	200 000.00	191 720.48	0.07
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	700 000.00	538 653.23	0.20
USD CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21	30 000.00	29 185.07	0.01
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	75 000.00	77 620.01	0.03
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	50 000.00	55 272.65	0.02
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	350 681.23	0.13
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21	110 000.00	103 977.18	0.04
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	140 000.00	137 045.49	0.05
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27	670 000.00	170 167.85	0.06
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	240 000.00	128 845.44	0.05
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.87500% 17-25.05.22	600 000.00	561 650.00	0.21
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	80 000.00	69 037.05	0.03
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	350 000.00	294 864.01	0.11
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	190 000.00	154 202.13	0.06
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	170 000.00	169 889.69	0.06
USD FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	270 000.00	245 031.26	0.09
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 6.51000% 07-07.03.22	300 000.00	300 696.40	0.11
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	510 000.00	526 551.45	0.20
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	160 000.00	156 545.79	0.06
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	240 000.00	201 468.73	0.08
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	165 000.00	155 704.33	0.06

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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 GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	100 000.00	123 558.07	0.05
USD GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	370 000.00	329 091.49	0.12
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	330 000.00	326 387.85	0.12
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	300 000.00	292 351.28	0.11
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	80 000.00	82 142.56	0.03
USD HOME DEPOT INC 2.50000% 20-15.04.27	210 000.00	204 779.71	0.08
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.95000% 20-31.03.30	200 000.00	213 137.55	0.08
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21	140 000.00	138 493.22	0.05
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	155 000.00	148 277.39	0.06
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	280 000.00	270 395.04	0.10
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	750 000.00	683 777.47	0.26
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	460 000.00	505 575.11	0.19
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	740 000.00	734 270.15	0.27
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	425 000.00	439 455.30	0.16
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	700 000.00	696 768.79	0.26
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25	820 000.00	844 439.60	0.31
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	185 000.00	174 616.64	0.07
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.37500% 17-27.03.27	600 000.00	618 173.78	0.23
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	200 000.00	199 601.42	0.07
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	168 353.70	0.06
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	166 902.38	0.06
USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	270 000.00	261 986.76	0.10
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	80 000.00	63 859.54	0.02
USD NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	500 000.00	674 412.59	0.25
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	65 000.00	65 352.04	0.02
USD NOBLE ENERGY INC 3.85000% 17-15.01.28	70 000.00	47 906.31	0.02
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	710 000.00	451 676.53	0.17
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	150 000.00	146 505.12	0.05
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	130 000.00	123 134.38	0.05
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV-144A 5.09300% 19-15.01.30	254 000.00	219 338.76	0.08
USD PETROLEOS MEXICANOS-144A 6.84000% 19-23.01.30	450 000.00	315 018.80	0.12
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	180 000.00	142 447.34	0.05
USD QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	950 000.00	1 115 358.39	0.42
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	65 000.00	75 466.94	0.03
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	130 000.00	134 857.09	0.05
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	500 000.00	506 491.87	0.19
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	200 000.00	192 301.08	0.07
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	200 000.00	198 607.51	0.07
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 /2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	80 000.00	75 497.54	0.03
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00	210 067.26	0.08
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	640 000.00	639 073.00	0.24
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	40 000.00	40 247.89	0.01
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	155 000.00	140 756.07	0.05
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	80 000.00	77 550.29	0.03
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20	200 000.00	193 137.80	0.07
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	200 000.00	182 349.55	0.07
USD SYSCO CORP 5.65000% 20-01.04.25	90 000.00	90 654.99	0.03
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	300 000.00	340 185.36	0.13
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	220 000.00	192 639.20	0.07
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 4.13300% 20-25.03.25	165 000.00	170 861.43	0.06
USD TRUIST FINANCIAL CORP 2.70000% 16-27.01.22	185 000.00	179 960.77	0.07
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	820 000.00	701 407.23	0.26
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	570 000.00	499 455.36	0.19
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	55 000.00	58 089.35	0.02
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	800 000.00	781 780.38	0.29
USD VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	80 000.00	80 087.08	0.03
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	400 000.00	396 453.61	0.15
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	390 000.00	403 080.11	0.15

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・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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 VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	50 000.00	51 225.18	0.02
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 4.25000% 18-13.11.23	700 000.00	670 159.48	0.25
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	300 000.00	290 842.33	0.11
USD WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23	240 000.00	234 668.73	0.09
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	60 000.00	58 183.61	0.02
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	185 000.00	167 730.69	0.06
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00	227 190.60	0.08
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	78 178.04	0.03
USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	180 000.00	86 508.04	0.03
Total USD		31 447 114.96	11.72
固定利付ノート合計		41 574 096.01	15.49
変動利付ノート			
EUR			
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	610 000.00	721 137.38	0.27
Total EUR		721 137.38	0.27
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 19-20.07.49	100 000.00	106 158.34	0.04
Total GBP		106 158.34	0.04
USD			
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	370 000.00	365 223.58	0.14
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	150 000.00	139 690.03	0.05
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	200 000.00	192 005.03	0.07
USD ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	200 000.00	191 096.58	0.07
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	230 000.00	225 818.45	0.09
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	360 000.00	327 331.84	0.12
Total USD		1 441 165.51	0.54
変動利付ノート合計		2 268 461.23	0.85
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00	49 943.80	0.02
Total AUD		49 943.80	0.02
CAD			
CAD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 5.20000% 05-31.03.25	2 000 000.00	1 600 041.59	0.60
Total CAD		1 600 041.59	0.60
EUR			
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	101 390.63	0.04
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	400 000.00	470 554.70	0.18
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	105 426.58	0.04
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	109 365.67	0.04
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	100 000.00	95 385.76	0.04
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	105 446.86	0.04
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	165 000.00	166 160.83	0.06
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	100 000.00	106 762.75	0.04
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	103 734.54	0.04
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	390 000.00	400 883.85	0.15
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	100 000.00	102 735.10	0.04
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	100 000.00	103 730.50	0.04

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・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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	BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	100 000.00	101 739.06	0.04
EUR	CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	216 339.80	0.08
EUR	CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 0.62500% 20-09.03.30	170 000.00	165 497.91	0.06
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	200 000.00	196 254.28	0.07
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	135 000.00	139 493.84	0.05
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	145 000.00	148 559.81	0.06
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.45000% 18-14.04.22	100 000.00	105 202.30	0.04
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	100 000.00	103 110.71	0.04
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	170 000.00	177 070.99	0.07
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	395 000.00	413 589.74	0.15
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	100 000.00	104 115.02	0.04
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	295 000.00	301 988.68	0.11
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	219 183.24	0.08
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	105 000.00	110 885.63	0.04
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	100 000.00	93 736.82	0.03
EUR	ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	105 000.00	106 198.11	0.04
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00	1 668 688.00	0.62
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	86 108.26	0.03
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	410 000.00	435 297.64	0.16
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	320 000.00	331 029.01	0.12
EUR	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	70 000.00	68 001.88	0.03
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 2.25000% 20-30.03.30	110 000.00	122 841.79	0.05
EUR	ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	100 000.00	103 724.77	0.04
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	100 000.00	102 964.20	0.04
EUR	NEDERLANDSE GASUNIE NV-REG-S 1.00000% 16-11.05.26	180 000.00	196 505.91	0.07
EUR	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	500 000.00	496 990.70	0.18
EUR	ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	50 000.00	54 037.69	0.02
EUR	REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	560 000.00	581 398.51	0.22
EUR	REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	360 000.00	404 138.92	0.15
EUR	ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 000 000.00	1 126 669.94	0.42
EUR	SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	100 000.00	111 620.85	0.04
EUR	SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	100 000.00	115 442.45	0.04
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	130 000.00	132 869.98	0.05
EUR	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	140 000.00	141 722.16	0.05
EUR	VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25	175 000.00	175 278.46	0.07
EUR	VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.62500% 19-07.10.39	100 000.00	85 227.95	0.03
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 19-02.04.26	460 000.00	494 690.33	0.18
Total	EUR		11 709 793.11	4.36
GBP				
GBP	ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC 4.50000% 12-05.10.27	100 000.00	138 027.67	0.05
GBP	ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 2.64600% 17-12.07.25	180 000.00	214 393.63	0.08
GBP	BANK OF AMERICA CORP 7.00000% 08-31.07.28	250 000.00	373 431.86	0.14
GBP	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 6.00000% 09-24.11.34	50 000.00	70 874.52	0.03
GBP	BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 5.00000% 11-04.11.36	100 000.00	149 356.43	0.06
GBP	BNP PARIBAS 1.12500% 16-16.08.22	100 000.00	116 925.29	0.04
GBP	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.17700% 16-12.08.23	100 000.00	114 572.65	0.04
GBP	CITIGROUP INC 5.15000% 03-21.05.26	200 000.00	266 830.71	0.10
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 11-17.10.41	100 000.00	161 820.98	0.06
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 4.25000% 14-29.01.26	100 000.00	123 340.16	0.05
GBP	HEATHROW FUNDING LTD 6.75000% 09-03.12.26	100 000.00	143 814.95	0.05
GBP	LLOYDS BANK PLC 6.50000% 10-17.09.40	100 000.00	172 497.22	0.06
GBP	LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	100 000.00	141 604.60	0.05
GBP	LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	200 000.00	231 517.54	0.09
GBP	MACQUARIE BANK LTD-REG-S 3.50000% 14-18.12.20	200 000.00	243 053.35	0.09
GBP	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.50000% 12-30.09.26	200 000.00	253 411.12	0.10
GBP	MORGAN STANLEY 2.62500% 17-09.03.27	100 000.00	114 170.51	0.04
GBP	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	304 788.21	0.11

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・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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 PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	160 000.00	193 292.48	0.07
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	190 401.75	0.07
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	185 676.44	0.07
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 16-28.07.25	200 000.00	228 848.03	0.09
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FINANCE PLC 6.37500% 09-19.08.39	100 000.00	192 049.57	0.07
Total GBP		4 324 699.67	1.61
USD			
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21	200 000.00	193 161.68	0.07
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	750 000.00	771 201.67	0.29
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	350 000.00	279 168.41	0.10
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20	500 000.00	483 194.47	0.18
USD MCDONALD'S CORP 3.30000% 20-01.07.25	30 000.00	30 180.02	0.01
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	300 000.00	294 528.27	0.11
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	850 000.00	779 754.59	0.29
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	650 000.00	662 904.23	0.25
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	615 000.00	630 311.99	0.24
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	205 000.00	182 851.84	0.07
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	720 000.00	802 002.20	0.30
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	188 188.47	0.07
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	970 000.00	922 099.34	0.34
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	200 000.00	200 476.36	0.07
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	600 000.00	623 657.93	0.23
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 4.75000% 16-29.04.21	200 000.00	186 132.43	0.07
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.62500% 19-05.09.22	870 000.00	857 952.68	0.32
USD WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22	140 000.00	135 896.26	0.05
Total USD		8 223 662.84	3.06
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		25 908 141.01	9.65
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン			
EUR			
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	500 000.00	522 111.33	0.19
Total EUR		522 111.33	0.19
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計		522 111.33	0.19
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	206 054.53	0.08
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	125 672.35	0.05
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	210 000.00	226 087.08	0.08
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	120 000.00	117 530.39	0.04
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	100 000.00	109 600.97	0.04
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	104 680.26	0.04
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	150 000.00	165 078.97	0.06
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	100 000.00	96 669.08	0.04
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-27.06.29	280 000.00	283 194.03	0.10
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	300 000.00	313 572.55	0.12
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	200 000.00	204 978.02	0.08
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	100 945.38	0.04
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	220 000.00	228 890.50	0.08
Total EUR		2 282 954.11	0.85

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・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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 ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	115 628.40	0.04
GBP HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 6.450%/6M LIBOR+400BP 08-10.12.31	100 000.00	154 568.22	0.06
Total GBP		270 196.62	0.10
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23	1 000 000.00	971 527.40	0.36
Total USD		971 527.40	0.36
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		3 524 678.13	1.31
固定利付債券			
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	313 000.00	320 505.01	0.12
CAD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.40000% 06-26.01.26	2 000 000.00	1 600 802.92	0.60
CAD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.05000% 05-04.02.25	3 000 000.00	2 401 918.14	0.89
Total CAD		4 323 226.07	1.61
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	155 000.00	163 626.44	0.06
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	300 000.00	276 106.91	0.10
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	94 520.31	0.04
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	100 000.00	103 333.02	0.04
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	100 000.00	109 606.91	0.04
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	300 000.00	299 116.78	0.11
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	205 000.00	208 879.35	0.08
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	175 000.00	169 910.32	0.06
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 3.50000% 19-15.05.26	300 000.00	302 619.57	0.11
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29	2 000 000.00	2 229 117.42	0.83
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	255 000.00	251 768.44	0.09
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	435 000.00	334 354.23	0.12
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34	430 000.00	633 348.71	0.24
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	678 000.00	914 209.93	0.34
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	1 000 000.00	1 241 168.28	0.46
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	100 000.00	93 424.69	0.03
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	235 000.00	245 601.89	0.09
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	105 000.00	112 309.73	0.04
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	106 158.85	0.04
EUR SIKA CAPITAL BV-REG-S 0.87500% 19-29.04.27	100 000.00	97 881.90	0.04
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	3 000 000.00	3 512 464.82	1.31
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	500 000.00	753 300.28	0.28
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	690 000.00	1 298 713.38	0.48
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	600 000.00	975 493.93	0.36
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	107 268.54	0.04
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	200 000.00	175 901.18	0.07
EUR TLG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	100 000.00	103 348.86	0.04
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	98 524.94	0.04
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	435 000.00	389 261.29	0.15
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	250 000.00	230 987.24	0.09
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	200 000.00	165 973.22	0.06
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	204 854.87	0.08
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	100 000.00	110 536.91	0.04
Total EUR		16 113 693.14	6.00
GBP			
GBP ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	100 000.00	157 813.93	0.06
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	140 000.00	175 818.75	0.07

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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 CANARY WHARF FINANCE II PLC 6.45500% 00-22.07.30	400 000.00	116 805.40	0.04
GBP COMCAST CORP 5.50000% 10-23.11.29	100 000.00	154 698.27	0.06
GBP FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 8.25000% 11-21.04.22	100 000.00	133 316.53	0.05
GBP HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.75000% 08-11.09.28	200 000.00	289 644.46	0.11
GBP NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-REG-S 5.12500% 12-13.01.24	300 000.00	417 766.68	0.16
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	351 694.19	0.13
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	140 000.00	177 889.02	0.07
GBP SOUTHERN ELECTRIC POWER DISTRIBUTION 5.50000% 01-07.06.32	200 000.00	306 382.87	0.11
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	200 000.00	221 347.16	0.08
GBP WELLS FARGO & CO 4.62500% 06-03.11.35	200 000.00	276 286.85	0.10
GBP YORKSHIRE ELECTRICITY DISTRIBUTION PLC 5.12500% 05-04.05.35	100 000.00	162 512.56	0.06
Total GBP		2 941 976.67	1.10
JPY			
JPY JAPAN 0.30000% 16-20.06.46	350 000 000.00	3 060 251.62	1.14
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	96 000 000.00	879 908.28	0.33
JPY JAPAN 1.20000% 15-20.09.35	278 150 000.00	2 838 422.79	1.06
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	30 000 000.00	340 792.16	0.12
Total JPY		7 119 374.85	2.65
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	590 600.00	2 387 632.24	0.89
Total MXN		2 387 632.24	0.89
USD			
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) 8.28000% 05-31.12.33	100 000.00	47 733.32	0.02
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	70 000.00	67 606.35	0.03
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	200 000.00	163 999.72	0.06
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	800 000.00	906 110.57	0.34
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	590 000.00	586 934.90	0.22
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	355 000.00	342 406.87	0.13
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	255 000.00	253 433.09	0.09
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	600 000.00	660 715.71	0.25
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	40 000.00	38 746.06	0.01
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	400 000.00	491 999.18	0.18
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	260 000.00	290 481.57	0.11
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	400 000.00	395 727.95	0.15
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	700 000.00	758 135.89	0.28
USD LLOYDS BANK PLC-REG-S 2.12500% 19-24.07.22	2 070 000.00	2 056 444.21	0.77
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	370 000.00	295 523.63	0.11
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	400 000.00	392 825.30	0.15
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00	196 976.69	0.07
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	164 000.00	251 703.29	0.09
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	200 000.00	194 665.66	0.07
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	200 000.00	194 054.25	0.07
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	85 000.00	85 659.66	0.03
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	150 000.00	149 350.51	0.06
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	75 000.00	69 926.80	0.03
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	200 000.00	168 353.70	0.06
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	50 000.00	61 445.24	0.02
Total USD		9 120 960.12	3.40
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	120 000 000.00	4 896 172.47	1.83
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.50000% 13-31.01.37	86 660 000.00	3 577 483.06	1.33
Total ZAR		8 473 655.53	3.16
固定利付債券合計		50 480 518.62	18.81

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・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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				
EUR				
EUR	BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	203 696.40	0.08
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00	103 135.56	0.04
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	104 704.66	0.04
EUR	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	115 000.00	105 202.95	0.04
EUR	ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	1 400 000.00	1 935 694.06	0.72
EUR	UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	93 424.69	0.03
EUR	UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	88 503.84	0.03
EUR	VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	105 102.78	0.04
Total EUR		2 739 464.94	1.02	
GBP				
GBP	BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	214 148.89	0.08
GBP	M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	130 000.00	152 122.66	0.06
GBP	SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	193 153.89	0.07
Total GBP		559 425.44	0.21	
NZD				
NZD	NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	2 000 000.00	1 388 382.00	0.52
Total NZD		1 388 382.00	0.52	
USD				
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	360 000.00	366 587.27	0.13
USD	SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	157 449.02	0.06
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	105 000.00	85 620.34	0.03
Total USD		609 656.63	0.22	
変動利付債券合計		5 296 929.01	1.97	
固定利付米国中期国債				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44	1 500 000.00	2 003 168.55	0.75
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	105 000.00	122 633.55	0.05
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	6 200 000.00	8 315 381.26	3.10
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	3 200 000.00	4 224 685.86	1.57
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	8 000 000.00	9 344 416.00	3.48
Total USD		24 010 285.22	8.95	
固定利付米国中期国債合計		24 010 285.22	8.95	
変動利付米国中期国債				
BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	600.00	457 468.22	0.17
Total BRL		457 468.22	0.17	
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/INFLATION LINKD 16-15.02.46	1 800 000.00	2 304 355.17	0.86
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 19-15.01.29	2 600 000.00	2 791 749.12	1.04
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	1 200 000.00	1 301 983.89	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	10 000 000.00	10 735 517.81	4.00
Total USD		17 133 605.99	6.38	
変動利付米国中期国債合計		17 591 074.21	6.55	
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		171 540 225.60	63.91	

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・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
----	-------	--	------------------

他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

固定利付アセット・バック証券

USD				
USD	AMERICAN CREDIT ACCEPTANCE REC TRT-144A 3.49000% 18-13.06.22	381 000.00	66 841.01	0.02
USD	AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 3.82000% 18-18.03.24	100 000.00	93 778.50	0.04
USD	CPS AUTO TRUST-144A 4.40000% 18-17.06.24	150 000.00	145 086.90	0.05
USD	DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.85000% 18-24.06.24	150 000.00	145 589.36	0.05
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.53000% 16-15.08.23	175 000.00	95 896.48	0.04
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.84000% 17-15.03.23	510 000.00	404 206.21	0.15
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.22000% 18-15.03.23	500 000.00	139 246.95	0.05
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.14000% 18-15.08.24	275 000.00	268 238.84	0.10
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-16.09.24	275 000.00	264 075.67	0.10
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	225 000.00	218 069.27	0.08
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.53000% 18-15.11.23	150 000.00	143 708.64	0.05
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 8.20000% 16-15.02.23	250 000.00	240 430.17	0.09
USD	ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 3.85000% 18-14.10.25	225 000.00	215 336.78	0.08
USD	ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 4.40000% 18-14.01.28	425 000.00	409 642.99	0.15
USD	PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00	211 579.60	0.08
USD	SANTANDER DRIVE AUTO REC TRUST 2016-2 3.39000% 16-15.04.22	525 000.00	509 358.85	0.19
USD	SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES 3.88000% 18-15.02.24	345 000.00	332 362.99	0.12
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.35000% 18-26.04.27	150 000.00	111 582.45	0.04
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.79000% 18-26.04.27	326 000.00	300 498.66	0.11
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.52000% 17-25.11.26	650 000.00	586 990.88	0.22
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST-144A 3.65000% 18-25.02.27	125 000.00	101 337.41	0.04
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 4.02000% 18-25.08.27	710 000.00	632 619.53	0.24
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A 3.61000% 17-25.09.40	125 000.00	121 997.41	0.05
Total USD			5 758 475.55	2.14

固定利付アセット・バック証券合計

5 758 475.55 2.14

変動利付アセット・バック証券

USD				
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	775 000.00	790 812.25	0.29
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A VAR 17-25.07.40	100 000.00	97 675.44	0.04
Total USD			888 487.69	0.33

変動利付アセット・バック証券合計

888 487.69 0.33

固定利付モーゲージ・バック証券

USD				
USD	BBCMS TRUST-144A-SUB 4.19700% 15-06.08.35	400 000.00	386 195.26	0.14
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.26100% 18-01.10.51	260 000.00	282 476.47	0.11
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.23170% 18-01.01.52	800 000.00	868 930.88	0.32
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	700 000.00	706 496.57	0.26
USD	CITIGROUP COMM MRTGE TRT 2015-P1-SUB 3.71700% 15-01.09.48	170 000.00	171 478.52	0.06
USD	CITIGRP COM MORT TRUST-144A-SUB 3.00000% 17-01.09.50	250 000.00	135 645.46	0.05
USD	COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST-SUB 3.46300% 15-01.08.48	150 000.00	109 051.34	0.04
USD	COMM 2015-PCI MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	150 000.00	146 877.77	0.05
USD	CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST-SUB 3.80790% 15-01.11.48	600 000.00	611 344.24	0.23
USD	FANNIE MAE 3.00000% 20-01.02.50	225 000.00	226 514.85	0.08
USD	FANNIE MAE 3.00000% 20-01.03.50	950 000.00	960 875.12	0.36
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	200 000.00	130 017.15	0.05
USD	FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	53 236.60	0.02
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	55 592.15	0.02

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・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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 FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	228 381.59	0.09
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	172 474.16	0.06
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.01.49	625 000.00	447 660.85	0.17
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.08.47	450 000.00	335 873.56	0.13
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	382 252.53	0.14
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	130 546.13	0.05
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.07.44	520 000.00	216 115.18	0.08
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.06.47	1 050 000.00	806 797.61	0.30
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	244 285.95	0.09
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	130 000.00	103 442.99	0.04
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	900 000.00	748 432.60	0.28
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	72 407.07	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00	16 884.83	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	16 117.22	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 19-01.09.49	1 000 000.00	1 024 617.93	0.38
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	66 346.04	0.02
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	22 019.06	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	20 830.69	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	15 427.56	0.01
USD FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	17 486.09	0.01
USD FREDDIE MAC 2.50000% 18-01.04.33	500 000.00	392 538.87	0.15
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	175 000.00	121 007.53	0.04
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	725 000.00	511 884.89	0.19
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	275 000.00	197 582.59	0.07
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.04.46	2 575 000.00	1 447 395.26	0.54
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	1 925 000.00	1 146 911.58	0.43
USD FREDDIE MAC 3.50000% 19-01.07.47	750 000.00	674 892.87	0.25
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	100 000.00	73 228.39	0.03
USD FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00	118 240.19	0.04
USD FREDDIE MAC 4.00000% 14-01.08.44	330 250.00	103 234.12	0.04
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00	121 133.31	0.05
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	200 000.00	157 339.02	0.06
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00	54 943.07	0.02
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	375 000.00	235 747.01	0.09
USD GINNIE MAE 3.00000% 20-01.02.50	1 000 000.00	1 022 245.60	0.38
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	225 000.00	160 538.31	0.06
USD GINNIE MAE 4.00000% 18-01.11.48	350 000.00	218 340.85	0.08
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00	161 322.58	0.06
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	475 000.00	407 986.99	0.15
USD JPMBB COMMERCIAL MTG SEC TRUST-SUB 3.79960% 14-01.01.48	320 000.00	316 007.49	0.12
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB 2.73000% 17-01.12.50	50 000.00	30 561.58	0.01
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	550 000.00	543 030.44	0.20
USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	250 000.00	225 644.87	0.08
Total USD		18 374 889.43	6.85
固定利付モーゲージ・バック証券合計		18 374 889.43	6.85
変動利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD ANGEL OAK MORTGAGE TRUST I LLC-144A VAR 18-01.09.48	125 000.00	59 904.09	0.02
USD ASHFORD HOSPITALITY TRT-144A-SUB 1M LIBOR+210BP 18-15.04.35	300 000.00	241 845.72	0.09
USD ASHFORD HOSPITALITY TRT-144A 1M LIBOR+310BP 18-15.04.35	250 000.00	180 987.82	0.07
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	800 000.00	800 255.26	0.30
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	750 000.00	613 636.96	0.23
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	600 000.00	585 969.57	0.22
USD BANK-BNK14-144A-SUB VAR 18-01.09.60	150 000.00	76 151.08	0.03
USD BANK-BNK7-SUB VAR 17-01.09.60	125 000.00	94 121.16	0.04

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・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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	BANK-SUB FLR 18-01.02.61	455 000.00	340 668.08	0.13
USD	BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	750 000.00	620 866.89	0.23
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	500 000.00	413 026.15	0.15
USD	BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	400 000.00	341 386.28	0.13
USD	CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	200 000.00	175 356.11	0.07
USD	CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	570 000.00	504 240.31	0.19
USD	CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	110 000.00	106 642.73	0.04
USD	CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	225 000.00	194 698.10	0.07
USD	CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+300BP 17-15.11.36	550 000.00	410 177.66	0.15
USD	COMM COR2 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 17-01.09.50	250 000.00	218 462.08	0.08
USD	COMM MORTGAGE TRUST-SUB VAR 18-01.05.51	250 000.00	219 278.90	0.08
USD	CORE TRUST 2019-CORE-144A-SUB 1M LIBOR+88BP 19-15.12.31	825 000.00	679 627.04	0.25
USD	FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	50 000.00	46 481.95	0.02
USD	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.32	125 000.00	102 388.67	0.04
USD	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE-144A-SUB VAR 10-01.11.43	100 000.00	84 656.53	0.03
USD	JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	605 000.00	551 942.48	0.21
USD	JPMCC MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 18-15.02.35	150 000.00	127 924.10	0.05
USD	JPMDB COM MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 16-01.06.49	200 000.00	139 697.35	0.05
USD	JPMDB COMMER MORTGAGE SECURITIES TRUST VAR 17-01.03.50	550 000.00	541 874.18	0.20
USD	MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	225 000.00	224 964.16	0.08
USD	MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB VAR 17-01.12.50	75 000.00	57 154.13	0.02
USD	ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	875 000.00	734 333.98	0.27
USD	STRUCTURED AGENCY CR DN 1M LIBOR+80BP 17-25.12.29	1 575 000.00	184 792.90	0.07
USD	STRUCTURED AGENCY CR DN 1M LIBOR+75BP 17-25.03.30	300 000.00	113 334.30	0.04
USD	STRUCTURED AGENCY CR DN 1M LIBOR+70BP 18-25.09.30	350 000.00	23 888.81	0.01
USD	VNDO 2013-PENN MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 13-01.12.29	175 000.00	167 390.07	0.06
USD	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.05.51	100 000.00	78 608.60	0.03
USD	WORLDWIDE PLAZA TRUST-144A-SUB FLR 17-01.11.36	875 000.00	751 981.16	0.28
Total USD			10 808 715.36	4.03
変動利付モーゲージ・バック証券合計			10 808 715.36	4.03
固定利付ノート				
EUR				
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.00000% 19-15.05.27	160 000.00	166 756.62	0.06
Total EUR			166 756.62	0.06
USD				
USD	ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	175 000.00	187 931.85	0.07
USD	AKER BP ASA-REG-S 6.00000% 17-01.07.22	400 000.00	346 328.24	0.13
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	200 000.00	199 770.64	0.07
USD	BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	206 371.16	0.08
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 2.60000% 19-16.05.22	135 000.00	133 447.27	0.05
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 4.25000% 19-26.10.49	295 000.00	357 513.62	0.13
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	420 000.00	412 466.56	0.15
USD	CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	50 000.00	52 214.11	0.02
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	70 000.00	71 840.53	0.03
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20	85 000.00	81 750.76	0.03
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	320 000.00	315 845.76	0.12
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	250 000.00	249 748.84	0.09
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	300 000.00	146 496.75	0.06
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	60 000.00	60 187.67	0.02
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	600 000.00	527 759.82	0.20
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	9 000.00	8 220.84	0.00
USD	GLENORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	130 000.00	121 184.13	0.05
USD	MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	260 000.00	288 596.17	0.11
USD	MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	140 000.00	188 891.08	0.07

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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 MPLX LP-144A 4.25000% 19-01.12.27	50 000.00	39 076.80	0.01
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	140 000.00	144 932.74	0.05
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	240 000.00	242 717.27	0.09
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	150 000.00	146 880.88	0.06
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.45000% 20-25.03.25	100 000.00	101 663.94	0.04
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	130 000.00	166 092.23	0.06
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	400 000.00	424 785.41	0.16
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	420 000.00	461 836.04	0.17
USD TEACHERS INSURANCE&ANNU ASS-REG-S-SUB 4.27000% 17-15.05.47	350 000.00	325 108.03	0.12
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	605 000.00	588 100.77	0.22
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00	88 313.85	0.03
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	125 038.38	0.05
Total USD		6 811 112.14	2.54
固定利付ノート合計		6 977 868.76	2.60
変動利付ノート			
USD			
USD STATE STREET CORP-144A 2.901%/VAR 20-30.03.26	240 000.00	237 697.41	0.09
Total USD		237 697.41	0.09
変動利付ノート合計		237 697.41	0.09
固定利付メディアム・ターム・ノート			
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	120 000.00	163 638.25	0.06
Total GBP		163 638.25	0.06
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		163 638.25	0.06
変動利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	200 000.00	181 016.99	0.07
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	590 000.00	597 080.01	0.22
Total USD		778 097.00	0.29
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		778 097.00	0.29
固定利付債券			
USD			
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00	119 696.29	0.04
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	130 000.00	134 462.14	0.05
Total USD		254 158.43	0.09
固定利付債券合計		254 158.43	0.09
変動利付債券			
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	500 000 000.00	4 510 079.88	1.68
Total JPY		4 510 079.88	1.68

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・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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 (%)
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	11 500 000.00	8 805 652.89	3.28
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	8 000 000.00	6 289 219.82	2.35
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	11 090 000.00	8 530 198.42	3.18
Total NZD		23 625 071.13	8.81
変動利付債券合計		28 135 151.01	10.49
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		72 377 178.89	26.97
最近発行された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 CARRIER GLOBAL CORP-144A 2.72200% 20-15.02.30	120 000.00	106 983.92	0.04
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	185 000.00	184 096.51	0.07
USD OTIS WORLDWIDE CORP-144A 2.56500% 20-15.02.30	165 000.00	155 159.27	0.06
Total USD		446 239.70	0.17
固定利付ノート合計		446 239.70	0.17
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		446 239.70	0.17
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			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	412.10	3 987 292.90	1.48
アイルランド合計		3 987 292.90	1.48
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	290.00	2 519 154.98	0.94
ルクセンブルグ合計		2 519 154.98	0.94
投資信託、オープン・エンド型合計		6 506 447.88	2.42
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		6 506 447.88	2.42
投資有価証券合計		250 870 092.07	93.47
発表予定 (「TBA」) モーゲージ・バック証券 (注1)			
TBAモーゲージ・バック証券			
USD FANNIE MAE (TBA-US01F0306450) 3.00000% APR 20 15.04.20	1 000 000.00	18 935.24	0.01
USD FANNIE MAE (TBA-US01F0226427) 2.50000% APR 20 15.04.20	900 000.00	11 270.44	0.00
TBAモーゲージ・バック証券合計		30 205.68	0.01
発表予定 (「TBA」) モーゲージ・バック証券合計 (注1)		30 205.68	0.01

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・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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			
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.20	67.00	-327 251.84 -0.12
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.20	-68.00	168 206.91 0.06
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.20	40.00	-42 041.11 -0.02
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.20	50.00	-12 474.32 0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.20	-14.00	118 012.37 0.04
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.20	60.00	-297 472.72 -0.11
GBP	LONG GILT FUTURE 26.06.20	-35.00	-76 001.86 -0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.20	-260.00	-927 638.56 -0.35
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.06.20	107.00	1 956 491.93 0.73
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.20	6.00	11 270.75 0.00
AUD	AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 15.06.20	30.00	13 126.99 0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.06.20	-85.00	-652 793.89 -0.24
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 19.06.20	25.00	94 827.85 0.04
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.06.20	40.00	-669 411.42 -0.25
債券に係る金融先物合計			-643 148.92 -0.24
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			-643 148.92 -0.24
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品			
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.09100% 16-03.07.46	-525 000.00	-72 757.38 -0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-03.07.46		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87800% 16-06.08.46	-350 000.00	-25 967.97 -0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-06.08.46		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.96600% 16-22.08.46	-620 000.00	-62 824.79 -0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-22.08.46		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56250% 16-12.10.46	-160 000 000.00	-156 207.08 -0.06
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-12.10.46		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.21500% 16-13.09.46	-700 000.00	-124 752.87 -0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-13.09.46		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.27700% 16-20.09.46	-1 100 000.00	-216 403.57 -0.08
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-20.09.46		
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12900% 17-19.01.22	-11 500 000.00	-193 704.47 -0.07
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SORF6M 17-19.01.22		
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39460% 17-23.03.27	-3 200 000.00	-385 219.62 -0.14
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-23.03.27		
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34500% 17-07.04.27	-3 000 000.00	-370 140.68 -0.14
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-07.04.27		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79400% 17-29.05.47	-150 000 000.00	-232 388.30 -0.09
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.05.47		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87750% 17-28.07.47	-160 000 000.00	-279 592.98 -0.09
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.07.47		
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57270% 17-01.08.47	-1 800 000.00	-740 034.93 -0.28
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-01.08.47		
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24850% 17-02.08.27	-4 100 000.00	-470 351.04 -0.18
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-02.08.27		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-140 000 000.00	-261 845.10 -0.10
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-210 000 000.00	-295 661.49 -0.11
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48		

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・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 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 (%)
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.55325% 19-04.04.49	-167 754.60	-0.06
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-04.04.49		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-133 610.20	-0.05
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.41100% 19-04.07.49	-73 024.10	-0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-04.07.49		
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-23.09.29	-185 270.51	-0.07
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-23.09.29		
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-97 250.91	-0.04
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-27.09.29		
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.67500% 24-30.10.29	-213 999.38	-0.08
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-30.10.29		
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.80000% 24-26.11.29	-198 434.01	-0.07
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-26.11.29		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.14124% 19-13.12.49	-374 861.63	-0.14
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-13.12.49		
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-717 624.99	-0.27
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30		
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.91900% 24-10.02.30	-708 083.57	-0.26
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-10.02.30		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.88631% 20-12.02.50	-197 861.97	-0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 20-12.02.50		
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.66500% 20-27.02.30	-312 086.12	-0.12
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-27.02.30		
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29910% 20-03.03.50	-136 296.41	-0.05
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.03.50		
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.34000% 20-06.03.30	-111 098.93	-0.04
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-06.03.30		
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26	-45 805.09	-0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26		
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER KWDC 17-17.01.27	118 474.35	0.04
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27		
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-18.01.22	135 470.65	0.05
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.66000% 17-18.01.22		
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-03.07.22	174 679.74	0.07
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.76000% 17-03.07.22		
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MB 17-10.07.20	39 283.27	0.01
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.12600% 17-10.07.20		
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-04.09.22	186 058.01	0.07
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.86000% 17-04.09.22		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48	305 158.66	0.11
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48		
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-19.03.24	141 955.21	0.05
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.95500% 19-19.03.24		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-29.03.24	177 612.93	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.08409% 19-29.03.24		
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-09.04.24	246 286.69	0.09
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.08000% 19-09.04.24		
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-10.04.24	184 359.84	0.07
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.14000% 19-10.04.24		
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-17.04.24	290 164.26	0.11
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 3.23500% 19-17.04.24		
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-17.04.29	431 945.50	0.16
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.15500% 19-17.04.29		
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-06.05.24	182 684.89	0.07
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-06.05.24		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-07.06.49	121 466.30	0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22300% 19-07.06.49		

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・グローバル・フレキシブル

2020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 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-20.06.49	-900 000.00	171 282.20	0.06
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.18689% 19-20.06.49			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-25.06.24	-42 000 000.00	157 923.74	0.06
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.87500% 19-25.06.24			
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-03.07.24	-70 000 000.00	242 915.23	0.09
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.80000% 19-03.07.24			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-20.06.29	-65 000 000.00	107 780.46	0.04
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 19-20.06.29			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-27.07.29	-90 000 000.00	63 422.14	0.02
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.19000% 19-27.07.29			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-30.08.24	-55 000 000.00	201 216.83	0.07
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.83000% 19-30.08.24			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-19.09.24	-41 000 000.00	175 915.06	0.07
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24			
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29	-14 000 000.00	246 055.33	0.09
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-25.11.24	-150 000 000.00	608 003.92	0.23
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.87300% 19-25.11.24			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-12.11.29	-190 000 000.00	-72 590.44	-0.03
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.85500% 19-12.11.29			
INR JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFBCMP 20-14.01.25	-1 230 000 000.00	560 874.12	0.21
INR JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 5.45600% 20-14.01.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-16.01.25	-61 000 000.00	275 466.93	0.10
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25			
INR CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFBCMP 20-17.01.25	-870 000 000.00	445 404.14	0.17
INR CITI/INTEREST RATE SWAP REC 5.55600% 20-17.01.25			
INR CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFBCMP 20-13.02.25	-1 070 000 000.00	273 632.08	0.10
INR CITI/INTEREST RATE SWAP REC 5.10000% 20-13.02.25			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 20-12.02.25	-11 700 000.00	120 708.24	0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.71652% 20-12.02.25			
INR CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFBCMP 20-27.02.25	-950 000 000.00	229 503.47	0.09
INR CITI/INTEREST RATE SWAP REC 5.07500% 20-27.02.25			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 20-18.02.30	-125 000 000.00	-84 297.87	-0.03
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.78000% 20-18.02.30			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.03.25	-70 000 000.00	97 063.75	0.04
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.44500% 20-04.03.25			
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計		-1 005 035.06	-0.38
クレジット・デフォルト・スワップ*			
USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-2 850 000.00	114 542.44	0.04
USD CITIBANK/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 800 000.00	91 822.10	0.03
USD JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 800 000.00	91 822.10	0.03
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	2 850 000.00	-438 673.45	-0.16
USD CITIBANK/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 800 000.00	-191 720.40	-0.07
USD JPMORGAN/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 800 000.00	-191 720.40	-0.07
クレジット・デフォルト・スワップ合計		-523 927.61	-0.20
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されて いない派生商品合計			-1 528 962.67 -0.57
派生商品合計			-2 172 111.59 -0.81

* 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・グローバル・フレキシブル

2020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	純資産
		スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	割合 (%)
為替予約契約			
為替予約契約 (購入/売却)			
USD	1 264 944.84	TWD 38 300 000.00	6.4.2020 -1 831.31 0.00
KRW	1 591 000 000.00	USD 1 309 950.19	6.4.2020 -3 286.74 0.00
MYR	6 040 000.00	USD 1 431 110.06	6.4.2020 -30 975.25 -0.01
RUB	98 301 400.00	USD 1 489 753.73	6.4.2020 -224 335.64 -0.08
USD	4 841 580.63	CNY 34 000 000.00	3.4.2020 46 626.11 0.02
USD	861 007.25	BRL 3 880 000.00	6.4.2020 109 333.49 0.04
COP	4 972 210 000.00	USD 1 410 355.98	6.4.2020 -179 780.99 -0.07
CLP	2 278 000 000.00	USD 2 781 610.60	6.4.2020 -105 318.54 -0.04
USD	1 333 054.04	KRW 1 591 000 000.00	6.4.2020 25 649.09 0.01
AUD	10 455 000.00	CHF 6 550 287.51	6.4.2020 -359 214.48 -0.13
CHF	12 019 379.95	JPY 1 355 700 000.00	6.4.2020 -130 983.57 -0.05
CHF	19 763 269.29	CAD 27 630 000.00	6.4.2020 981 934.17 0.37
CAD	90 347 100.00	CHF 64 623 744.73	6.4.2020 -3 210 818.13 -1.20
CHF	5 605 970.32	MXN 114 620 000.00	6.4.2020 880 128.84 0.33
CHF	63 018 186.04	EUR 59 170 000.00	6.4.2020 201 614.97 0.07
HUF	1 304 800 000.00	CHF 4 119 483.98	6.4.2020 -279 214.80 -0.10
SGD	385 000.00	CHF 264 166.17	6.4.2020 -2 554.98 0.00
EUR	61 952 800.00	CHF 65 981 968.50	6.4.2020 -211 097.04 -0.08
CHF	11 700 858.82	ZAR 191 860 000.00	6.4.2020 1 309 332.37 0.49
SEK	69 510 000.00	CHF 7 009 443.90	6.4.2020 -221 489.06 -0.08
NOK	116 650 000.00	CHF 12 006 020.20	6.4.2020 -1 258 390.12 -0.47
CHF	31 015 901.28	NZD 51 830 000.00	6.4.2020 1 287 307.87 0.48
CHF	12 306 807.65	GBP 10 065 000.00	6.4.2020 232 073.22 0.09
CHF	168 628 395.12	USD 176 560 000.00	6.4.2020 -2 194 285.85 -0.82
GBP	25 510 600.00	CHF 31 192 652.47	6.4.2020 -588 209.32 -0.22
USD	61 406 300.00	CHF 58 647 744.79	6.4.2020 763 156.86 0.28
GBP	400 000.00	CHF 489 532.40	6.4.2020 -9 662.18 0.00
CHF	484 773.54	MXN 9 860 000.00	6.4.2020 78 240.68 0.03
USD	1 130 000.00	CHF 1 079 247.18	6.4.2020 14 033.46 0.01
EUR	1 110 300.00	CHF 1 183 850.71	6.4.2020 -5 124.35 0.00
CHF	594 370.89	MXN 12 060 000.00	6.4.2020 97 130.89 0.04
CHF	601 532.82	USD 630 000.00	6.4.2020 -7 995.32 0.00
CHF	300 760.98	JPY 33 800 000.00	6.4.2020 -2 169.08 0.00
CHF	298 102.04	NOK 2 890 000.00	6.4.2020 31 829.85 0.01
CHF	355 839.87	GBP 290 300.00	6.4.2020 7 574.06 0.00
EUR	2 296 000.00	CHF 2 443 594.00	6.4.2020 -6 094.47 0.00
CAD	1 884 200.00	CHF 1 333 842.14	6.4.2020 -53 067.92 -0.02
MXN	31 580 850.00	CAD 2 100 000.00	6.4.2020 -125 372.43 -0.05
INR	116 841 450.00	USD 1 567 500.00	3.4.2020 -22 278.03 -0.01
INR	117 437 100.00	USD 1 567 500.00	3.4.2020 -14 659.90 -0.01
USD	1 565 000.00	CNY 10 855 622.50	3.4.2020 33 430.54 0.01
CHF	475 271.04	USD 510 000.00	6.4.2020 -18 156.50 -0.01
CHF	539 996.16	EUR 510 000.00	6.4.2020 -1 434.48 0.00
CHF	1 064 932.22	NZD 1 795 000.00	6.4.2020 35 358.13 0.01
GBP	305 900.00	CHF 372 269.59	6.4.2020 -5 288.84 0.00
AUD	2 425 000.00	USD 1 543 512.50	6.4.2020 -57 361.38 -0.02
EUR	1 425 000.00	AUD 2 471 398.88	6.4.2020 49 349.93 0.02
EUR	2 850 000.00	NOK 31 004 010.00	6.4.2020 169 071.24 0.06
EUR	2 850 000.00	NOK 31 153 207.50	6.4.2020 155 324.36 0.06
USD	1 618 659.45	AUD 2 430 000.00	6.4.2020 127 108.33 0.05
CHF	695 394.59	CAD 1 020 000.00	6.4.2020 2 055.40 0.00
GBP	250 000.00	CHF 303 742.00	6.4.2020 -3 823.11 0.00
PLN	1 595 000.00	CHF 390 524.19	6.4.2020 -18 995.12 -0.01
HUF	95 450 000.00	CHF 300 420.43	6.4.2020 -19 493.32 -0.01

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・グローバル・フレキシブル

2020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	純資産
		スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	割合 (%)
為替予約契約 (続き)			
為替予約契約 (購入/売却)			
NOK	4 490 000.00	CHF 437 227.86	6.4.2020 -23 538.54 -0.01
CHF	3 043 952.63	USD 3 295 000.00	6.4.2020 -143 976.31 -0.05
EUR	1 095 300.00	CHF 1 163 304.99	6.4.2020 -503.06 0.00
EUR	970 000.00	CHF 1 027 558.83	6.4.2020 2 221.02 0.00
USD	520 000.00	CHF 484 026.92	6.4.2020 19 075.67 0.01
MXN	8 110 000.00	CHF 361 282.25	6.4.2020 -26 902.78 -0.01
NOK	3 670 000.00	CHF 358 832.51	6.4.2020 -20 694.47 -0.01
GBP	300 000.00	CHF 364 062.30	6.4.2020 -4 159.63 0.00
PLN	1 465 000.00	CHF 358 911.96	6.4.2020 -17 664.26 -0.01
CHF	641 120.67	USD 684 300.00	6.4.2020 -20 942.99 -0.01
USD	510 000.00	CHF 476 632.74	6.4.2020 16 794.80 0.01
ZAR	5 100 000.00	CHF 295 386.62	6.4.2020 -19 160.28 -0.01
JPY	32 900 000.00	CHF 293 813.75	6.4.2020 1 050.13 0.00
MXN	10 660 000.00	CHF 467 893.58	6.4.2020 -28 376.30 -0.01
CHF	120 005.33	EUR 113 300.00	7.4.2020 -275.44 0.00
CHF	1 516 212.19	CAD 2 219 800.00	6.4.2020 7 315.78 0.00
PLN	6 205 162.50	EUR 1 425 000.00	6.4.2020 -67 431.13 -0.04
SGD	2 175 309.37	USD 1 550 000.00	6.4.2020 -21 490.18 -0.01
USD	1 550 000.00	THB 48 998 135.00	7.4.2020 55 125.80 0.02
MXN	28 560 000.00	CHF 1 208 038.58	7.4.2020 -30 876.00 -0.01
CHF	1 101 802.70	PLN 4 560 000.00	6.4.2020 39 625.55 0.01
USD	1 140 000.00	CHF 1 076 113.83	7.4.2020 26 790.55 0.01
CHF	849 733.46	GBP 712 600.00	6.4.2020 -5 155.34 0.00
CHF	1 158 115.16	USD 1 215 400.00	6.4.2020 -17 790.40 -0.01
EUR	1 540 000.00	CHF 1 627 493.56	6.4.2020 7 414.66 0.00
EUR	1 110 000.00	CHF 1 172 690.58	6.4.2020 5 717.29 0.00
USD	3 235 000.00	CHF 3 060 905.24	6.4.2020 68 973.40 0.03
MXN	24 720 000.00	CHF 1 072 522.80	6.4.2020 -53 304.50 -0.02
NZD	500 000.00	CHF 290 536.00	6.4.2020 -3 746.56 0.00
ZAR	7 500 000.00	CHF 436 188.15	6.4.2020 -29 972.95 -0.01
BRL	2 210 000.00	USD 463 895.89	6.4.2020 -36 607.08 -0.01
CAD	2 051 124.68	USD 1 475 000.00	6.4.2020 -32 831.07 -0.01
USD	1 475 000.00	INR 110 094 000.00	3.4.2020 19 076.90 0.01
JPY	60 100 000.00	CHF 539 221.40	6.4.2020 -579.48 0.00
CHF	917 187.60	PLN 3 855 000.00	6.4.2020 19 228.62 0.01
EUR	580 000.00	CHF 611 239.26	6.4.2020 4 505.39 0.00
USD	1 475 000.00	INR 110 108 750.00	3.4.2020 18 888.26 0.01
USD	3 365 000.00	CHF 3 181 565.44	6.4.2020 74 088.85 0.03
NZD	995 000.00	CHF 569 505.96	6.4.2020 1 205.03 0.00
CHF	2 793 917.63	CAD 4 138 800.00	7.4.2020 -19 303.58 -0.01
CHF	1 132 441.41	GBP 976 400.00	7.4.2020 -38 884.63 -0.01
CHF	2 282 922.82	EUR 2 162 000.00	6.4.2020 -12 318.46 0.00
CHF	2 116 553.35	USD 2 241 400.00	7.4.2020 -51 911.46 -0.02
ZAR	10 890 000.00	CHF 626 978.31	6.4.2020 -37 153.84 -0.01
EUR	4 020 000.00	CHF 4 239 459.84	6.4.2020 28 287.59 0.01
CAD	995 000.00	CHF 667 275.86	6.4.2020 9 069.72 0.00
PLN	4 095 000.00	CHF 958 285.00	6.4.2020 -4 421.96 0.00
CHF	461 357.89	SEK 4 840 000.00	6.4.2020 -11 289.23 0.00
USD	2 720 000.00	CHF 2 630 098.56	6.4.2020 1 515.01 0.00
EUR	940 000.00	CHF 990 657.26	6.4.2020 7 273.73 0.00
CHF	1 569 736.97	EUR 1 490 400.00	6.4.2020 -12 514.47 0.00
CNY	22 200 000.00	USD 3 117 539.67	3.4.2020 11 864.61 0.00
EUR	2 780 000.00	HUF 993 572 000.00	6.4.2020 27 061.18 0.01
CHF	314 834.30	JPY 35 400 000.00	6.4.2020 -2 435.65 0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル

2020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	純資産
		先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	割合 (%)
為替予約契約 (続き)			
為替予約契約 (購入/売却)			
CHF	604 817.55	JPY 68 000 000.00	6.4.2020 -4 627.55 0.00
NZD	2 575 000.00	CHF 1 459 203.58	6.4.2020 17 762.04 0.01
CAD	1 295 000.00	CHF 870 676.42	6.4.2020 9 592.45 0.00
GBP	755 000.00	CHF 864 977.08	6.4.2020 40 777.96 0.02
USD	9 720 000.00	CHF 9 578 962.80	6.4.2020 -174 814.30 -0.08
EUR	820 000.00	CHF 863 647.62	6.4.2020 6 887.93 0.00
CHF	361 527.67	GBP 317 700.00	6.4.2020 -19 609.25 -0.01
JPY	149 052 900.00	USD 1 345 000.00	6.4.2020 34 583.25 0.01
CNY	22 655 622.50	USD 3 202 887.18	3.4.2020 -8 563.18 0.00
USD	815 134.70	JPY 90 000 000.00	6.4.2020 -17 971.82 -0.01
CHF	595 125.74	EUR 565 000.00	6.4.2020 -4 694.48 0.00
USD	2 920 000.00	CHF 2 870 003.76	6.4.2020 -44 889.19 -0.02
NZD	1 760 000.00	CHF 998 590.56	6.4.2020 10 908.27 0.00
ZAR	13 700 000.00	CHF 770 663.13	6.4.2020 -28 643.36 -0.01
CHF	665 748.62	CAD 970 800.00	6.4.2020 5 852.85 0.00
CHF	970 432.01	EUR 921 300.00	6.4.2020 -7 646.53 0.00
CHF	590 572.49	USD 598 800.00	6.4.2020 11 230.50 0.00
CHF	258 523.40	SEK 2 710 000.00	6.4.2020 -6 119.93 0.00
USD	660 000.00	CHF 648 741.13	6.4.2020 -10 187.84 0.00
CHF	257 638.64	NZD 460 000.00	6.4.2020 -6 207.65 0.00
EUR	1 338 446.31	NOK 16 230 000.00	6.4.2020 -74 432.01 -0.03
INR	14 080 000.00	USD 182 173.40	6.5.2020 2 601.20 0.00
USD	184 772.71	INR 14 075 800.00	3.4.2020 -1 247.16 0.00
JPY	112 800 000.00	CHF 994 990.65	6.4.2020 15 971.22 0.01
CHF	683 730.26	NZD 1 205 000.00	6.4.2020 -7 432.29 0.00
CHF	1 686 244.43	USD 1 725 000.00	6.4.2020 17 298.32 0.01
EUR	245 000.00	CHF 259 573.83	6.4.2020 525.21 0.00
PLN	1 135 000.00	CHF 261 080.03	6.4.2020 3 299.59 0.00
SGD	1 914 161.25	USD 1 325 000.00	6.4.2020 18 747.67 0.01
CHF	1 042 607.20	USD 1 065 000.00	6.4.2020 12 214.39 0.00
CHF	936 944.96	EUR 882 900.00	6.4.2020 -367.03 0.00
GBP	559 200.00	CHF 647 859.48	7.4.2020 22 977.80 0.01
USD	1 277 092.36	TWD 38 300 000.00	6.5.2020 3 184.36 0.00
TWD	38 300 000.00	USD 1 267 792.12	6.4.2020 -922.54 0.00
CHF	446 646.09	JPY 50 600 000.00	6.4.2020 -6 852.76 0.00
CHF	595 384.51	USD 615 000.00	6.4.2020 368.94 0.00
GBP	246 100.00	CHF 288 055.15	7.4.2020 7 175.63 0.00
CHF	3 474 409.84	USD 3 610 000.00	6.4.2020 -18 283.17 -0.01
CHF	1 331 177.40	EUR 1 260 000.00	6.4.2020 -6 474.78 0.00
CHF	918 499.16	MXN 22 420 000.00	6.4.2020 -5 888.96 0.00
CHF	850 748.88	EUR 803 900.00	6.4.2020 -2 694.44 0.00
USD	1 248 192.50	RUB 98 301 400.00	6.4.2020 -9 388.39 0.00
RUB	98 301 400.00	USD 1 242 277.27	6.5.2020 9 623.39 0.00
USD	1 404 651.16	MYR 6 040 000.00	6.4.2020 5 374.41 0.00
MYR	6 040 000.00	USD 1 406 286.38	6.5.2020 -3 979.47 0.00
USD	1 550 750.48	INR 116 841 450.00	3.4.2020 6 072.03 0.00
USD	1 558 656.10	INR 117 437 100.00	3.4.2020 6 102.98 0.00
INR	14 075 800.00	USD 186 817.72	3.4.2020 -731.49 0.00
INR	110 094 000.00	USD 1 461 196.55	3.4.2020 -5 721.38 0.00
INR	110 108 750.00	USD 1 461 392.31	3.4.2020 -5 722.14 0.00
CHF	628 621.98	NZD 1 095 000.00	6.4.2020 553.11 0.00
CHF	1 420 000.00	USD 1 483 007.66	6.4.2020 -14 817.31 -0.01
BRL	1 670 000.00	USD 323 768.90	6.4.2020 -1 754.41 0.00
USD	323 229.98	BRL 1 670 000.00	6.5.2020 2 001.15 0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル

2020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 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 (続き)					
為替予約契約 (購入/売却)					
CLP	2 278 000 000.00	USD 2 707 714.25	6.5.2020	-31 203.88	-0.01
COP	4 972 210 000.00	USD 1 222 273.84	6.5.2020	-633.79	0.00
USD	2 703 055.47	CLP 2 278 000 000.00	6.4.2020	29 311.83	0.01
USD	1 224 682.27	COP 4 972 210 000.00	6.4.2020	132.48	0.00
CHF	446 757.08	GBP 375 600.00	6.4.2020	-3 841.06	0.00
TWD	38 300 000.00	USD 1 266 576.28	6.4.2020	253.85	0.00
USD	1 266 576.28	TWD 38 300 000.00	6.4.2020	-253.27	0.00
CHF	989 954.43	USD 1 025 000.00	6.4.2020	-1 738.18	0.00
HUF	456 666 981.00	EUR 1 270 000.00	6.4.2020	-4 212.62	0.00
CHF	710 600.10	CAD 1 042 200.00	6.4.2020	2 170.59	0.00
CHF	614 390.82	USD 638 100.00	6.4.2020	-2 974.11	0.00
CHF	312 224.10	GBP 260 500.00	6.4.2020	-291.38	0.00
CHF	1 614 614.85	EUR 1 523 200.00	6.4.2020	-2 458.01	0.00
為替予約契約 (購入/売却) 合計				-3 303 876.59	-1.23
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			27 585 383.16*	10.28	
当座借越およびその他の短期負債			-3 615 455.58	-1.35	
その他の資産および負債			-998 829.73	-0.36	
純資産合計			268 395 407.42	100.00	

* 2020年3月31日現在、297,260.39スイス・フランの現金が取引相手方であるモルガン・スタンレー・ロンドンに対する担保および382,191.93スイス・フランの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカ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・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)

2020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 ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.94900% 20-12.02.30	2 650 000.00	2 213 643.58	0.92
USD AEV INTERNATIONAL PTE LTD-REG-S 4.20000% 20-16.01.30	3 725 000.00	3 466 578.12	1.45
USD AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 6.70000% 19-07.03.22	1 500 000.00	1 425 000.00	0.59
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	750 000.00	694 037.78	0.29
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 19-24.04.23	1 825 000.00	1 414 375.00	0.59
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 20-16.07.24	600 000.00	465 375.00	0.19
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	4 000 000.00	4 065 000.00	1.69
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.00000% 20-16.07.25	575 000.00	502 046.87	0.21
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	975 000.00	1 084 687.50	0.45
USD CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.37500% 18-02.05.28	1 250 000.00	1 421 093.75	0.59
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	2 850 000.00	2 324 531.25	0.97
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 2.87500% 16-26.04.26	1 000 000.00	1 054 687.50	0.44
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 12.25000% 19-18.10.22	200 000.00	159 000.00	0.07
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	2 600 000.00	2 507 375.00	1.05
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23	2 100 000.00	2 255 614.83	0.94
USD HUTCHISON WHAMPOA INTL 12 II LTD-REG-S 3.25000% 12-08.11.22	2 000 000.00	2 058 360.00	0.86
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 2.85000% 20-14.02.30	8 500 000.00	8 223 750.00	3.43
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.87500% 19-23.07.23	500 000.00	403 593.75	0.17
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 20-15.01.25	850 000.00	646 000.00	0.27
USD KEB HANA BANK-REG-S 2.12500% 16-18.10.21	700 000.00	707 218.75	0.29
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	1 625 000.00	1 732 656.25	0.72
USD KT CORP-REG-S 2.50000% 16-18.07.26	2 000 000.00	2 036 250.00	0.85
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	800 000.00	753 659.20	0.31
USD LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	500 000.00	460 156.25	0.19
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 7.50000% 19-16.12.21	400 000.00	370 000.00	0.15
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	3 850 000.00	3 486 656.25	1.45
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 11.00000% 18-29.08.20	1 000 000.00	960 000.00	0.40
USD REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.70000% 20-16.04.23	225 000.00	183 234.38	0.08
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 12.00000% 20-24.10.23	2 150 000.00	1 572 187.50	0.66
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.60000% 19-15.07.26	1 250 000.00	1 205 078.13	0.50
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 7.55000% 19-28.03.30	3 500 000.00	1 890 000.00	0.79
USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 7.00000% 19-25.06.24	525 000.00	474 421.50	0.20
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	1 550 000.00	1 454 768.00	0.61
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	500 000.00	193 984.40	0.08
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.37500% 19-30.10.24	900 000.00	786 656.25	0.33
Total USD		54 651 676.79	22.78
固定利付ノート合計		54 651 676.79	22.78
変動利付ノート			
USD			
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	2 100 000.00	2 017 312.50	0.84
Total USD		2 017 312.50	0.84
変動利付ノート合計		2 017 312.50	0.84

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)

2020年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD AIRPORT AUTHORITY HONG KONG-REG-S 3.45000% 19-21.02.29	450 000.00	496 564.69	0.21
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	2 000 000.00	2 195 625.00	0.92
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	6 950 000.00	7 433 259.21	3.10
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	1 450 000.00	1 589 109.37	0.66
USD BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE-REG-S 4.37500% 17-18.01.27	6 600 000.00	5 909 062.50	2.46
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	875 000.00	940 898.44	0.39
USD CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 3.00000% 16-01.06.26	1 000 000.00	1 070 000.00	0.45
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000% 17-29.03.24	475 000.00	337 843.75	0.14
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 2.75000% 20-02.03.30	2 500 000.00	2 383 309.25	0.99
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	1 200 000.00	1 276 500.00	0.53
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.25000% 20-15.01.30	2 650 000.00	2 391 496.47	1.00
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.75000% 19-29.05.24	10 000 000.00	9 900 000.00	4.13
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.75000% 16-19.05.21	200 000.00	201 130.26	0.08
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	1 525 000.00	1 590 289.06	0.66
USD KOREA GAS CORP-REG-S 1.87500% 16-18.07.21	880 000.00	885 500.00	0.37
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	3 000 000.00	2 995 918.98	1.25
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	5 500 000.00	5 669 297.15	2.36
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	1 800 000.00	1 985 062.50	0.83
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.12500% 19-05.09.29	2 500 000.00	2 483 061.02	1.04
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	500 000.00	335 000.00	0.14
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	2 350 000.00	2 394 796.88	1.00
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	2 625 000.00	2 839 101.56	1.18
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	1 000 000.00	1 077 462.50	0.45
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 000 000.00	1 069 840.00	0.45
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 150 000.00	2 309 724.79	0.96
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.62500% 18-01.08.28	1 000 000.00	1 138 340.00	0.47
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	1 000 000.00	1 102 812.50	0.46
USD YES BANK IFSC BANKING UNIT BR-REG-S 3.75000% 18-06.02.23	1 800 000.00	1 472 062.50	0.61
Total USD		65 473 068.38	27.29
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		65 473 068.38	27.29
変動利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	1 000 000.00	1 037 230.00	0.43
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.300%/VAR 20-PRP	3 950 000.00	3 594 500.00	1.50
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	2 675 000.00	2 768 243.81	1.15
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	2 850 000.00	2 852 451.00	1.19
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.875%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	1 894 898.76	0.79
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	625 000.00	635 384.50	0.27
Total USD		12 782 708.07	5.33
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		12 782 708.07	5.33
固定利付債券			
USD			
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 3.95000% 19-28.03.24	725 000.00	691 468.75	0.29
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	750 000.00	635 625.00	0.26
USD BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-30.09.21	1 000 000.00	1 020 625.00	0.43
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 18-05.03.21	500 000.00	464 950.00	0.19
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.37500% 17-13.09.22	1 000 000.00	879 870.00	0.37
USD CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT-REG-S 4.00000% 15-05.11.25	2 725 000.00	2 921 710.93	1.22

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

2020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 CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S-SUB 4.25000% 19-27.02.29	1 825 000.00	1 880 035.24	0.78
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	700 000.00	498 312.50	0.21
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23	1 800 000.00	1 931 202.00	0.80
USD CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 18-25.01.21	750 000.00	657 187.50	0.27
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 2.75000% 19-03.12.39	4 650 000.00	4 580 250.00	1.91
USD CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 4.00000% 16-25.08.21	250 000.00	240 039.08	0.10
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	1 750 000.00	2 086 848.75	0.87
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	450 000.00	407 812.50	0.17
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22	425 000.00	298 164.06	0.12
USD GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 12.95000% 20-14.03.22	2 000 000.00	1 860 000.00	0.78
USD HKT CAPITAL NO 5 LTD-REG-S 3.25000% 19-30.09.29	4 200 000.00	3 892 634.92	1.62
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 000 000.00	1 059 687.50	0.44
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 9.45000% 18-23.04.21	200 000.00	186 000.00	0.08
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	2 000 000.00	1 500 000.00	0.62
USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23	1 815 000.00	1 669 878.86	0.70
USD LODHA DEVELOPERS INTL LTD-REG-S 14.00000% 20-12.03.23	1 000 000.00	1 000 000.00	0.42
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	1 675 000.00	1 531 054.68	0.64
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	1 100 000.00	1 098 625.00	0.46
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 4.62500% 17-10.08.30	800 000.00	700 000.00	0.29
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	2 000 000.00	2 065 625.00	0.86
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 6.50000% 18-23.04.21	1 000 000.00	952 560.00	0.40
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	2 625 000.00	2 581 378.93	1.08
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27	1 500 000.00	1 500 000.00	0.63
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.90000% 19-16.09.29	3 350 000.00	2 835 984.37	1.18
USD PRIME BLOOM HOLDINGS LTD-REG-S 6.95000% 17-05.07.22	1 500 000.00	697 155.00	0.29
USD RENEW POWER PVT LTD-REG-S 5.87500% 20-05.03.27	850 000.00	583 843.75	0.24
USD SK HYNIX INC-REG-S 3.00000% 19-17.09.24	1 600 000.00	1 634 835.04	0.68
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.50000% 19-01.02.24	600 000.00	539 550.00	0.22
USD TIANQI FINCO CO LTD-REG-S 3.75000% 17-28.11.22	1 000 000.00	401 562.50	0.17
USD TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 5.37500% 18-31.01.23	325 000.00	176 475.39	0.07
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.95000% 19-05.12.22	2 000 000.00	1 602 500.00	0.67
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	1 000 000.00	1 070 937.50	0.45
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25	1 275 000.00	1 058 250.00	0.44
Total USD		51 392 639.75	21.42
固定利付債券合計		51 392 639.75	21.42
変動利付債券			
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP	500 000.00	465 781.25	0.19
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	500 000.00	494 998.04	0.21
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	1 250 000.00	1 204 296.88	0.50
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 800 000.00	1 566 102.71	0.65
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	500 000.00	492 812.50	0.21
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	625 000.00	490 625.00	0.20
USD PETRON CORP-REG-S 4.600%/VAR 18-PRP	3 000 000.00	2 796 562.51	1.17
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	525 000.00	467 906.25	0.20
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.700%/VAR 20-PRP	675 000.00	531 140.62	0.22
Total USD		8 510 225.76	3.55
変動利付債券合計		8 510 225.76	3.55
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		194 827 631.25	81.21

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)

2020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 (%)
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	17 711 910.00	7.38
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	120.00	1 077 369.60	0.45
ルクセンブルグ合計		18 789 279.60	7.83
投資信託、オープン・エンド型合計			7.83
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			7.83
投資有価証券合計			89.04
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
債券に係る金融先物			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.20	-136.00	-194 328.13	-0.08
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.20	-130.00	-177 043.75	-0.07
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.06.20	15.00	336 335.94	0.14
債券に係る金融先物合計		-35 035.94	-0.01
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			-0.01
派生商品合計			-0.01
為替予約契約			
為替予約契約 (購入/売却)			
USD 4 098 847.74	IDR 59 761 200 000.00	15.6.2020	475 233.71 0.20
USD 4 269 704.55	KRW 5 071 000 000.00	15.6.2020	100 698.32 0.04
JPY 1 381 800 000.00	USD 13 213 799.04	15.6.2020	-374 260.67 -0.16
USD 4 220 812.31	THB 132 520 000.00	15.6.2020	181 307.80 0.07
SGD 12 218 200.00	USD 8 597 403.51	20.4.2020	-14 139.37 -0.01
EUR 42 176 300.00	USD 47 207 932.59	20.4.2020	-902 328.00 -0.38
USD 12 978 059.96	JPY 1 381 800 000.00	15.6.2020	138 521.59 0.06
USD 188 461.52	SGD 272 300.00	20.4.2020	-2 828.75 0.00
USD 163 033.32	EUR 150 000.00	20.4.2020	-1 652.55 0.00
IDR 59 761 200 000.00	USD 3 625 186.53	15.6.2020	-1 572.50 0.00
KRW 5 071 000 000.00	USD 3 977 254.90	15.6.2020	191 751.33 0.08
USD 452 079.33	EUR 422 300.00	20.4.2020	-11 566.29 0.00
USD 536 289.72	EUR 497 400.00	20.4.2020	-9 808.63 0.00
USD 237 256.71	SGD 345 800.00	20.4.2020	-5 667.19 0.00
USD 4 161 359.07	THB 136 880 000.00	15.6.2020	-11 047.94 0.00
USD 594 284.47	SGD 846 600.00	20.4.2020	-450.55 0.00
USD 2 093 392.47	EUR 1 897 600.00	20.4.2020	10 006.42 0.00
為替予約契約 (購入/売却) 合計			-237 803.27 -0.10
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		23 132 222.62	9.64
その他の資産および負債		3 426 205.38	1.43
純資産合計		239 902 499.64	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・ハイ・イールド (ユーロ)

2020年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR			
EUR ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24	8 155 000.00	5 300 750.00	0.33
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	9 780 000.00	7 980 088.80	0.50
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA 4.00000% 20-15.02.28	8 030 000.00	6 624 750.00	0.42
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	20 050 000.00	20 300 625.00	1.27
EUR ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	21 965 000.00	16 913 050.00	1.06
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	420 000.00	374 430.00	0.02
EUR ASHLAND SERVICES BV-REG-S 2.00000% 20-30.01.28	3 600 000.00	3 123 000.00	0.20
EUR ASR MEDIA AND SPONSORSHIP SPA-REG-S 5.12500% 19-01.08.24	6 015 000.00	5 169 892.50	0.32
EUR AVANTOR INC-REG-S 4.75000% 17-01.10.24	2 325 000.00	2 213 400.00	0.14
EUR BANFF MERGER SUB INC-REG-S 8.37500% 18-01.09.26	6 775 000.00	6 201 807.90	0.39
EUR BLITZ F18-674 GMBH-REG-S 6.00000% 18-30.07.26	4 005 000.00	3 684 600.00	0.23
EUR CEMEX SAB DE CV-REG-S 2.75000% 17-05.12.24	6 858 000.00	5 829 299.99	0.36
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 3.50000% 20-11.02.27	4 205 000.00	3 847 575.00	0.24
EUR COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	5 100 000.00	5 227 500.00	0.33
EUR CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 9.62500% 19-15.05.24	8 019 000.00	6 495 390.00	0.41
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.87500% 18-01.02.26	10 120 000.00	9 608 535.20	0.60
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 1.87500% 19-15.10.24	10 200 000.00	8 758 944.00	0.55
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	30 503 000.00	27 513 706.00	1.72
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 19-07.02.25	20 000.00	15 180.00	0.00
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25	9 140 000.00	7 266 245.16	0.45
EUR FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	13 635 000.00	13 808 655.36	0.86
EUR FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 4.50000% 18-15.05.26	8 885 000.00	8 796 150.00	0.55
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	5 670 000.00	4 707 801.00	0.29
EUR FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 4.35000% 19-06.05.23	7 810 000.00	7 107 100.00	0.44
EUR GARRETT LX I SARL/BORROWING LLC-REG-S 5.12500% 18-15.10.26	2 050 000.00	1 284 940.00	0.08
EUR HERCULE DEBTCO SARL-REG-S (PIK) 6.75000% 18-30.06.24	11 532 000.00	11 153 750.40	0.70
EUR INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	26 061 000.00	23 924 779.83	1.50
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 19-15.06.26	20 923 000.00	15 796 865.00	0.99
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	7 780 000.00	5 757 200.00	0.36
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	5 675 000.00	5 173 897.50	0.32
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24	2 600 000.00	1 914 900.00	0.12
EUR KRONOS INTERNATIONAL INC-REG-S 3.75000% 17-15.09.25	1 105 000.00	922 675.00	0.06
EUR LEONARDO SPA 4.87500% 05-24.03.25	5 039 000.00	5 191 177.80	0.33
EUR LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23	7 285 000.00	4 886 166.00	0.31
EUR LINCOLN FINANCING SARL-REG-S 3.62500% 19-01.04.24	8 910 000.00	7 368 570.00	0.46
EUR LOXAM SAS-REG-S 2.87500% 19-15.04.26	1 965 000.00	1 571 607.00	0.10
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	8 805 000.00	7 030 792.50	0.44
EUR MOTION BONDCO DAC-REG-S 4.50000% 19-15.11.27	2 310 000.00	1 678 215.00	0.11
EUR NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27	15 240 000.00	15 102 840.00	0.95
EUR NETFLIX INC-REG-S 3.87500% 19-15.11.29	7 625 000.00	7 448 023.75	0.47
EUR NETFLIX INC-REG-S 3.62500% 19-15.06.30	1 100 000.00	1 072 500.00	0.07
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	5 275 000.00	4 539 612.25	0.28
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	8 240 000.00	7 601 400.00	0.48
EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.75000% 14-14.01.25	3 895 000.00	3 612 612.50	0.23
EUR PLAYTECH PLC-REG-S 3.75000% 18-12.10.23	5 915 000.00	4 613 700.00	0.29
EUR SALINI IMPREGILO SPA-REG-S 1.75000% 17-26.10.24	6 895 000.00	5 247 439.75	0.33
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24	4 165 000.00	3 130 289.05	0.20
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27	3 140 000.00	2 427 251.40	0.15
EUR SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 5.50000% 18-15.02.26	3 295 000.00	2 240 600.00	0.14
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 17-19.09.29	1 940 000.00	1 551 689.60	0.10
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	17 043 000.00	15 039 084.06	0.94

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)

2020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	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	15 505 000.00	14 261 033.85	0.89
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	7 600 000.00	6 835 364.00	0.43
EUR	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-REG-S 2.25000% 19-21.11.26	6 515 000.00	5 279 493.25	0.33
EUR	TASTY BONDCO-REG-S 6.25000% 19-15.05.26	5 255 000.00	3 783 600.00	0.24
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	17 875 000.00	16 344 453.12	1.02
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 6.00000% 19-31.01.25	7 710 000.00	7 526 887.50	0.47
EUR	THYSSENKRUPP AG-REG-S 1.37500% 17-03.03.22	2 165 000.00	1 982 481.84	0.12
EUR	UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	12 085 000.00	11 048 445.38	0.69
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	3 210 000.00	2 897 025.00	0.18
EUR	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	30 575 000.00	29 257 829.00	1.83
EUR	WMG ACQUISITION CORP-REG-S 3.62500% 18-15.10.26	5 955 000.00	6 060 046.20	0.38
EUR	ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	6 980 000.00	6 253 591.40	0.39
Total EUR		465 681 304.90	29.16	
GBP				
GBP	NWEN FINANCE PLC-REG-S 5.87500% 13-21.06.21	3 520 000.00	3 898 228.77	0.25
GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	3 850 000.00	2 914 970.17	0.18
GBP	SHOP DIRECT FUNDING PLC-REG-S 7.75000% 17-15.11.22	9 149 000.00	7 071 773.02	0.44
GBP	TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25	4 855 000.00	4 937 763.97	0.31
GBP	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 5.25000% 19-15.05.29	7 360 000.00	7 776 568.63	0.49
Total GBP		26 599 304.56	1.67	
USD				
USD	CODERE FINANCE 2 LUX SA-144A 7.62500% 16-01.11.21	13 850 000.00	4 323 194.35	0.27
USD	GEMS MENASA CAYMAN LTD/GEDL-144A 7.12500% 19-31.07.26	3 435 000.00	2 445 745.05	0.15
USD	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	14 045 000.00	7 168 102.07	0.45
USD	ZIGGO BV-144A 5.50000% 16-15.01.27	703 000.00	640 692.64	0.04
Total USD		14 577 734.11	0.91	
固定利付ノート合計		506 858 343.57	31.74	
変動利付ノート				
EUR				
EUR	BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 20-22.01.30	8 395 000.00	5 137 740.00	0.32
EUR	BORMIOLI PHARMA BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	5 950 000.00	4 849 250.00	0.30
EUR	DTE POSTBANK FUNDING TRUST I-SUB 10YR EUSA+2.5BP 04-PRP	2 872 000.00	1 975 763.68	0.13
EUR	ENEL SPA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 19-24.05.80	1 280 000.00	1 235 496.96	0.08
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.248%/VAR 19-PRP	5 215 000.00	4 211 112.50	0.26
EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 20-23.07.30	6 900 000.00	5 814 216.00	0.37
EUR	ING GROEP NV INTERPL 10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	1 980 000.00	1 296 900.00	0.08
EUR	ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	7 587 300.00	5 311 110.00	0.33
EUR	NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 8.500%/VAR 18-06.07.28	11 000 000.00	8 250 000.00	0.52
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.502%/VAR 20-PRP	3 400 000.00	2 917 608.00	0.18
Total EUR		40 999 197.14	2.57	
GBP				
GBP	CYBG PLC-REG-S-SUB 9.250%/VAR 19-PRP	1 600 000.00	1 492 978.23	0.10
GBP	MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	1 770 000.00	1 780 171.55	0.11
GBP	PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	5 090 000.00	5 268 249.34	0.33
Total GBP		8 541 399.12	0.54	
USD				
USD	AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PR	6 340 000.00	4 015 766.69	0.25
USD	HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	70 000.00	42 105.27	0.00
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 18-PRP	6 080 000.00	4 793 073.59	0.30
USD	SOCIETE GENERALE-SUB 6M LIBOR+7.5BP 86-PRP	3 920 000.00	2 411 483.25	0.15
Total USD		11 262 428.80	0.70	
変動利付ノート合計		60 803 025.06	3.81	

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)

2020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	AUTOSTRADA PER L' ITALIA SPA 1.62500% 15-12.06.23	440 000.00	396 924.00 0.02
EUR	AUTOSTRADA PER L' ITALIA SPA 5.87500% 04-09.06.24	1 500 000.00	1 515 000.00 0.09
EUR	AUTOSTRADA PER L' ITALIA SPA 4.37500% 10-16.09.25	1 060 000.00	1 022 900.00 0.06
EUR	AUTOSTRADA PER L' ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 15-26.06.26	14 210 000.00	11 118 529.24 0.70
EUR	AUTOSTRADA PER L' ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 16-01.02.27	9 665 000.00	7 625 375.72 0.48
EUR	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA-REG-S 4.00000% 19-10.07.22	3 060 000.00	2 783 303.97 0.17
EUR	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA-REG-S 3.62500% 19-24.09.24	12 045 000.00	10 483 049.45 0.66
EUR	BANCO BPM SPA 2.50000% 19-21.06.24	6 100 000.00	5 691 434.20 0.36
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA STEP-UP 11-26.05.21	1 000 000.00	975 000.00 0.06
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 3.31100% 13-25.01.23	8 600 000.00	7 604 808.00 0.48
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.03.24	6 200 000.00	5 332 000.00 0.33
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 2.79800% 14-05.08.26	1 900 000.00	1 501 000.00 0.09
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 1.86500% 17-13.06.22	8 200 000.00	7 331 866.00 0.46
EUR	CONSTELLIUM SE-REG-S 4.62500% 14-15.05.21	1 740 000.00	1 054 057.25 0.07
EUR	COTT CORP-REG-S 5.50000% 16-01.07.24	7 400 000.00	7 306 020.00 0.46
EUR	DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26	10 900 000.00	9 328 438.00 0.58
EUR	FCE BANK PLC-REG-S 1.87500% 14-24.06.21	815 000.00	749 800.00 0.05
EUR	FCE BANK PLC-REG-S 1.52800% 15-09.11.20	2 830 000.00	2 691 131.90 0.17
EUR	FCE BANK PLC-REG-S 1.66000% 16-11.02.21	2 810 000.00	2 629 361.96 0.16
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	1 000 000.00	811 084.00 0.05
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.74400% 20-19.07.24	1 060 000.00	829 380.04 0.05
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.62500% 13-13.09.23	8 263 000.00	8 760 465.65 0.55
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 3.92800% 14-15.09.26	1 775 000.00	1 790 875.60 0.11
EUR	INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.50000% 19-15.07.26	2 020 000.00	1 444 300.00 0.09
EUR	MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 5.50000% 16-15.11.24	2 430 000.00	1 862 595.00 0.12
EUR	NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	6 494 000.00	6 116 893.42 0.38
EUR	NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.75000% 20-02.04.25	1 400 000.00	1 395 759.18 0.09
EUR	ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26	10 400 000.00	9 961 120.00 0.62
EUR	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.62500% 17-07.01.25	1 745 000.00	1 480 726.73 0.09
EUR	TAKKO LUXEMBOURG 2 S.C.A-REG-S 5.37500% 17-15.11.23	7 045 000.00	3 874 750.00 0.24
EUR	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	2 782 000.00	3 623 922.23 0.23
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	830 000.00	786 332.04 0.05
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	7 670 000.00	6 787 950.00 0.43
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	7 740 000.00	7 275 600.00 0.46
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	27 135 000.00	25 439 062.50 1.59
EUR	THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.75000% 16-08.03.21	2 022 000.00	1 941 120.00 0.12
EUR	THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.87500% 19-22.02.24	12 270 000.00	10 797 600.00 0.68
EUR	THYSSENKRUPP AG-REG-S 1.87500% 19-06.03.23	2 530 000.00	2 213 750.00 0.14
EUR	UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA-REG-S 3.00000% 15-18.03.25	850 000.00	805 137.00 0.05
EUR	UNIPOL GRUPPO SPA-REG-S 3.50000% 17-29.11.27	7 940 000.00	7 430 601.36 0.47
EUR	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 4.50000% 15-15.01.25	10 485 000.00	9 798 022.80 0.61
EUR	VOLVO CAR AB-REG-S 2.00000% 17-24.01.25	3 880 000.00	3 299 940.00 0.21
Total EUR			205 666 987.24 12.88
GBP			
GBP	IRON MOUNTAIN UK PLC-REG-S 3.87500% 17-15.11.25	2 080 000.00	2 115 740.16 0.13
Total GBP			2 115 740.16 0.13
固定利付メディアム・ターム・ノート合計			207 782 727.40 13.01
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-07.12.27	2 500 000.00	1 889 750.00 0.12
EUR	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	2 600 000.00	1 896 055.20 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)

2020年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-07.06.27	5 900 000.00	4 720 000.00	0.30
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-12.12.28	7 600 000.00	6 793 533.60	0.42
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 3.648%/VAR 20-31.03.29	1 865 000.00	2 070 164.92	0.13
EUR BANK OF CYPRUS PCL-REG-S-SUB 9.250%/VAR 17-19.01.27	5 172 000.00	4 396 200.00	0.27
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29	4 500 000.00	4 116 195.00	0.26
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	2 545 000.00	2 627 381.65	0.16
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27	3 600 000.00	3 300 919.20	0.21
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	2 125 000.00	2 202 827.06	0.14
EUR PERMANENT TSB GROUP HLDG PLC-REG-S 2.125%/VAR 19-26.09.24	3 080 000.00	2 806 188.00	0.18
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	4 000 000.00	3 719 984.00	0.23
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.000%/VAR 19-23.09.29	3 110 000.00	2 551 095.68	0.16
EUR UNIONE DI BANCHE ITALIANE-REG-S-SUB 4.450%/VAR 17-15.09.27	2 800 000.00	2 723 672.00	0.17
EUR UNIONE DI BANCHE ITALIANE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-04.03.29	2 030 000.00	1 917 473.04	0.12
EUR UNIONE DI BANCHE ITALIANE-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-12.07.29	2 895 000.00	2 556 892.95	0.16
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	5 690 000.00	5 262 305.46	0.33
Total EUR		55 550 637.76	3.48
GBP			
GBP CYBG PLC-REG-S 4.000%/VAR 18-25.09.26	1 730 000.00	1 821 817.79	0.11
GBP HSBC BANK PLC 5.84400%/6M LIBOR+176BP 03-PRP	3 795 000.00	5 678 338.91	0.36
Total GBP		7 500 156.70	0.47
USD			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	7 130 000.00	4 288 721.80	0.27
Total USD		4 288 721.80	0.27
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		67 339 516.26	4.22
固定利付債券			
EUR			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23	2 200 000.00	1 991 000.00	0.12
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	5 700 000.00	4 941 421.20	0.31
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 2.12500% 17-06.02.24	2 825 000.00	2 494 237.70	0.16
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	8 055 000.00	7 137 535.50	0.45
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	13 330 000.00	11 719 736.00	0.73
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	11 515 000.00	10 766 525.00	0.67
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.75000% 17-15.03.24	3 245 000.00	3 098 228.65	0.19
EUR AUTODIS SA-REG-S 4.37500% 16-01.05.22	1 250 000.00	1 050 475.00	0.07
EUR BANIJAY GROUP SAS-REG-S 6.50000% 20-01.03.26	1 630 000.00	1 273 519.00	0.08
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.75000% 19-22.05.25	4 640 000.00	2 789 800.00	0.17
EUR CONSTANTIN INVEST-REG-S 5.37500% 17-15.04.25	6 075 000.00	5 513 062.50	0.34
EUR CONSTANTIN INVESTISSEMENT 3 SASU-REG-S 5.37500% 18-15.04.25	1 100 000.00	990 000.00	0.06
EUR CRYSTAL ALMOND SARL-REG-S 4.25000% 19-15.10.24	9 400 000.00	8 178 000.00	0.51
EUR CTC BONDCO GMBH-REG-S 5.25000% 17-15.12.25	7 502 000.00	6 541 143.84	0.41
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 3.50000% 19-15.05.26	3 695 000.00	3 510 841.20	0.22
EUR FAURECIA SA-REG-S 3.12500% 19-15.06.26	7 620 000.00	6 301 739.99	0.39
EUR FAURECIA SE-REG-S 2.37500% 19-15.06.27	3 375 000.00	2 656 125.00	0.17
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.50000% 15-01.08.22	7 565 000.00	5 217 126.60	0.33
EUR GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 3.50000% 16-15.05.23	3 090 000.00	2 740 830.00	0.17
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.25000% 17-30.04.24	3 240 000.00	2 106 000.00	0.13
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.37500% 18-30.04.26	1 030 000.00	664 762.00	0.04
EUR HAYA FINANCE 2017 SA-REG-S 5.25000% 17-15.11.22	4 450 000.00	2 910 300.00	0.18
EUR HP PELZER HOLDING GMBH-REG-S 4.12500% 17-01.04.24	2 777 000.00	1 638 541.08	0.10
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	5 815 000.00	2 442 300.00	0.15
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	14 910 000.00	10 794 840.00	0.68
EUR IRON MOUNTAIN INC-REG-S 3.00000% 17-15.01.25	5 955 000.00	5 230 455.15	0.33
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 2.20000% 17-15.01.24	800 000.00	535 936.00	0.03

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2020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	KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	4 665 000.00	3 032 250.00	0.19
EUR	LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	12 870 000.00	4 890 600.00	0.31
EUR	LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	2 120 000.00	1 144 460.80	0.07
EUR	MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 2.62500% 19-15.09.24	3 700 000.00	3 245 122.00	0.20
EUR	MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	8 790 000.00	7 735 200.00	0.48
EUR	MULHACEN PTE LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 18-01.08.23	12 060 000.00	4 313 259.00	0.27
EUR	NETFLIX INC 4.62500% 18-15.05.29	2 685 000.00	2 739 022.20	0.17
EUR	NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	9 535 000.00	8 402 184.79	0.53
EUR	OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	6 230 000.00	5 768 980.00	0.36
EUR	PAPREC HOLDING-REG-S 4.00000% 18-31.03.25	6 448 000.00	4 417 241.09	0.28
EUR	QUINTILES IMS INC-REG-S 3.50000% 16-15.10.24	3 510 000.00	3 402 594.00	0.21
EUR	QUINTILES IMS INC-REG-S 3.25000% 17-15.03.25	6 675 000.00	6 508 231.80	0.41
EUR	RCS & RDS SA-REG-S 2.50000% 20-05.02.25	5 800 000.00	5 214 562.50	0.33
EUR	REXEL SA-REG-S 2.75000% 19-15.06.26	6 235 000.00	5 359 556.12	0.34
EUR	ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	6 690 000.00	6 689 438.04	0.42
EUR	SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	3 870 000.00	3 506 220.00	0.22
EUR	SILGAN HOLDINGS INC-REG-S 2.25000% 20-01.06.28	4 250 000.00	3 765 500.00	0.24
EUR	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.87500% 18-15.01.26	4 300 000.00	4 214 000.00	0.26
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 15-30.07.27	5 340 000.00	4 698 719.40	0.29
EUR	STARFRUIT US HOLDCO LLC / FINCO BV-144A 6.50000% 18-01.10.26	3 455 000.00	2 729 450.00	0.17
EUR	SUMMER BIDCO BV-REG-S 9.00000% 19-15.11.25	9 489 000.00	8 483 166.00	0.53
EUR	SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 20-15.11.25	7 375 000.00	6 336 895.00	0.40
EUR	SUNSHINE MID BV-REG-S 6.50000% 18-15.05.26	3 515 000.00	3 286 525.00	0.21
EUR	SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC-REG-S 8.25000% 15-01.07.23	11 961 000.00	11 123 730.00	0.70
EUR	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT-REG-S 2.00000% 20-15.07.25	6 850 000.00	6 404 750.00	0.40
EUR	TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 4.12500% 16-16.06.23	4 700 000.00	3 149 000.00	0.20
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.87500% 15-31.03.27	2 690 000.00	2 163 768.75	0.13
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 0.37500% 16-25.07.20	2 700 000.00	1 599 497.41	0.10
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	11 110 000.00	9 203 940.63	0.58
EUR	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	15 044 000.00	13 682 518.00	0.86
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	10 535 000.00	8 879 888.29	0.56
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 3.62500% 20-15.02.28	6 585 000.00	5 328 582.00	0.33
EUR	UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	4 660 000.00	4 055 598.00	0.25
EUR	UPCB FINANCE IV LTD-REG-S 4.00000% 15-15.01.27	4 170 000.00	3 653 245.26	0.23
EUR	UPCB FINANCE VII LTD-REG-S 3.62500% 17-15.06.29	8 280 000.00	7 492 638.24	0.47
EUR	VALLOUREC SA-REG-S 2.25000% 14-30.09.24	3 200 000.00	1 607 360.00	0.10
EUR	VALLOUREC SA-REG-S 6.37500% 18-15.10.23	3 950 000.00	2 133 000.00	0.13
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23	27 769 000.00	24 234 672.76	1.52
EUR	VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	7 600 000.00	5 940 768.00	0.37
EUR	VZ VENDOR FINANCING BV-REG-S 2.50000% 19-31.01.24	4 715 000.00	4 441 530.00	0.28
EUR	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH-REG-S 2.87500% 19-15.12.27	2 750 000.00	2 502 500.00	0.16
EUR	WMG ACQUISITION CORP-REG-S 4.12500% 16-01.11.24	2 428 000.00	2 185 200.00	0.14
EUR	ZIGGO BV-REG-S 4.25000% 16-15.01.27	5 860 000.00	5 226 534.00	0.33
Total EUR			350 126 380.49	21.92
GBP				
GBP	AA BOND CO LTD-REG-S 5.50000% 15-31.07.22	8 465 000.00	6 135 181.52	0.39
GBP	ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 18-30.09.23	5 810 000.00	6 565 604.47	0.41
GBP	BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	11 545 000.00	10 262 237.13	0.64
GBP	CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA-REG-S 7.50000% 16-01.10.23	9 262 000.00	9 742 679.09	0.61
GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.25000% 17-28.08.22	6 285 000.00	5 699 475.40	0.36
GBP	GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	4 260 000.00	4 356 691.03	0.27
GBP	GARFUNKELUX HOLDCO 2 SA-REG-S 11.00000% 15-01.11.23	2 625 000.00	2 236 656.22	0.14
GBP	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 8.50000% 15-01.11.22	2 515 000.00	1 961 036.44	0.12
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.12500% 17-15.01.24	3 150 000.00	3 025 715.31	0.19
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	8 190 000.00	7 977 921.35	0.50
GBP	MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	5 275 000.00	5 125 321.29	0.32
GBP	PINEWOOD FINCO PLC-REG-S 3.25000% 19-30.09.25	2 645 000.00	2 779 759.41	0.18
Total GBP			65 868 278.66	4.13

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)

2020年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	5 700 000.00	4 519 480.52	0.28
Total USD		4 519 480.52	0.28
固定利付債券合計		420 514 139.67	26.33
変動利付債券			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	3 200 000.00	2 744 000.00	0.17
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 19-07.04.30	2 000 000.00	1 610 000.00	0.10
EUR AEGON NV VAR/10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	364 000.00	193 830.00	0.01
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 19-PRP	2 690 000.00	2 099 168.40	0.13
EUR AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22	2 025 000.00	1 337 564.95	0.08
EUR BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 8.875%/VAR 16-PRP	4 600 000.00	4 473 113.60	0.28
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 17-21.09.27	7 875 000.00	6 702 822.00	0.42
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	7 740 000.00	6 762 422.52	0.42
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-REG-S-SUB 9.250%/VAR 19-PRP	1 800 000.00	1 399 482.00	0.09
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.500%/VAR 17-PRP	1 600 000.00	1 161 920.00	0.07
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	2 200 000.00	1 793 000.00	0.11
EUR CAIXA SABADELL PREFERENTES SAU-SUB 3M EURIBOR+195 BP 06-PRP	3 200 000.00	2 944 000.00	0.18
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	1 625 000.00	0.10
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 18-PRP	4 730 000.00	4 396 298.50	0.28
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-PRP	5 795 000.00	5 057 948.43	0.32
EUR DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST III-SUB 7.000%/FLR 05-PRP	939 000.00	657 292.49	0.04
EUR FINECOBANK BANCA FINECO SPA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	3 075 000.00	2 398 500.00	0.15
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	4 000 000.00	3 930 664.00	0.25
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-PRP	3 100 000.00	2 976 868.00	0.19
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	3 890 000.00	3 351 974.10	0.21
EUR IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-31.01.28	5 200 000.00	4 537 655.20	0.28
EUR LEASEPLAN CORPORATION NV-REG-S-SUB 7.375%/VAR 19-PRP	6 365 000.00	5 139 737.50	0.32
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+350BP 18-31.03.25	3 290 000.00	2 394 133.00	0.15
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	9 010 000.00	8 739 591.88	0.55
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	2 100 000.00	1 828 549.80	0.12
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 16-PRP	2 600 000.00	2 413 091.20	0.15
EUR SISAL PAY SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26	5 215 000.00	4 375 385.00	0.27
EUR SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.869%/VAR 15-PRP	9 520 000.00	9 656 097.92	0.61
EUR SOLVAY SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 18-PRP	400 000.00	396 285.60	0.03
EUR SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+350BP 16-01.07.22	4 920 000.00	4 572 087.12	0.29
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	3 300 000.00	3 375 187.20	0.21
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 17-PRP	4 000 000.00	3 738 480.00	0.23
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP	11 800 000.00	10 952 288.00	0.69
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	4 100 000.00	3 843 290.80	0.24
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	11 100 000.00	10 791 286.80	0.68
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-PRP	7 300 000.00	6 241 500.00	0.39
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP	2 880 000.00	2 772 829.44	0.17
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79	14 480 000.00	13 918 900.00	0.87
Total EUR		157 302 245.45	9.85
GBP			
GBP CYBG PLC-REG-S-SUB 8.000%/VAR 16-PRP	3 120 000.00	2 760 672.82	0.17
GBP CYBG PLC-REG-S-SUB 8.750%/VAR 16-PRP	4 900 000.00	4 901 579.70	0.31
Total GBP		7 662 252.52	0.48
USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	4 629 000.00	3 887 980.30	0.24
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 7.64800%/VAR 01-PRP	2 720 000.00	3 160 628.84	0.20
USD VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78	6 140 000.00	5 479 638.74	0.34
Total USD		12 528 247.88	0.78
変動利付債券合計		177 492 745.85	11.11

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)
2020年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)	
変動利付転換社債				
EUR				
EUR	AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	7 250 000.00	4 558 220.00	0.29
EUR	BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP	4 400 000.00	3 709 464.00	0.23
EUR	BANKIA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	2 600 000.00	2 018 874.00	0.13
EUR	UNIONE DI BANCHE ITALIANE-REG-S-SUB COCO 5.875%/VAR 20-PRP	3 360 000.00	2 454 681.60	0.15
Total EUR		12 741 239.60	0.80	
USD				
USD	DEUTSCHE BANK AG-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	6 000 000.00	3 561 995.89	0.22
Total USD		3 561 995.89	0.22	
変動利付転換社債合計		16 303 235.49	1.02	
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		1 457 093 733.30	91.24	
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				
EUR				
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.00000% 19-15.05.27	21 975 000.00	21 573 121.20	1.35
Total EUR		21 573 121.20	1.35	
USD				
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 10.00000% 17-01.04.22	3 770 000.00	2 009 979.49	0.13
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	1 860 000.00	471 106.76	0.03
USD	TENET HEALTHCARE CORP 8.12500% 13-01.04.22	5 310 000.00	4 609 501.03	0.29
Total USD		7 090 587.28	0.45	
固定利付ノート合計		28 663 708.48	1.80	
固定利付債券				
EUR				
EUR	PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	7 010 000.00	5 818 300.00	0.36
Total EUR		5 818 300.00	0.36	
固定利付債券合計		5 818 300.00	0.36	
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および 短期金融商品合計		34 482 008.48	2.16	
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	145.83	1 449 457.60	0.09
アイルランド合計			1 449 457.60	0.09
投資信託、オープン・エンド型合計		1 449 457.60	0.09	
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		1 449 457.60	0.09	
投資有価証券合計		1 493 025 199.38	93.49	

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2020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 (%)
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 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.20	485.00	1 626 473.64
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.06.20	182.00	1 446 172.25
債券に係る金融先物合計			3 072 645.89
			0.19
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			3 072 645.89
			0.19
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品			
指数に係るスワップおよびフォワード・スワップ			
EUR	GS/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 19-20.06.20	-19 999 999.73	-3 169 986.96
EUR	GS/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS REC PERF 19-20.06.20		
EUR	JP MORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 19-20.06.20	-20 000 000.74	-3 000 754.03
EUR	JP MORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS REC PERF 19-20.06.20		
指数に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計			-6 170 740.99
			-0.39
クレジット・デフォルト・スワップ*			
EUR	ICE/ITRX.XOVER.33 CDI PAYER 5.000000% 20-20.06.25	-50 000 000.00	1 427 366.67
EUR	ICE/ITRX.XOVER.33 CDI PAYER 5.000000% 20-20.06.25	-50 000 000.00	1 427 366.67
EUR	GOLDMAN SACHS/TKAGR CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.000000% 19-20.12.24	3 000 000.00	-500 812.93
EUR	GOLDMAN SACHS/TKAGR CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.000000% 19-20.12.24	3 000 000.00	-500 812.93
クレジット・デフォルト・スワップ合計			1 853 107.48
			0.12
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			-4 317 633.51
			-0.27
派生商品合計			-1 244 987.62
			-0.08

*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。

為替予約契約

為替予約契約 (購入/売却)

AUD	109 936 900.00	EUR	61 899 400.11	17.4.2020	-605 092.98	-0.04
CAD	32 787 000.00	EUR	21 187 117.00	17.4.2020	-202 415.93	-0.01
EUR	160 353 519.27	GBP	142 290 000.00	17.4.2020	-399 979.85	-0.04
CHF	43 667 700.00	EUR	41 364 934.76	17.4.2020	-223 465.27	-0.01
JPY	2 108 220 300.00	EUR	17 810 523.77	17.4.2020	-10 162.56	0.00
GBP	22 925 200.00	EUR	25 835 522.52	17.4.2020	64 443.17	0.00
HKD	222 198 700.00	EUR	25 581 817.05	17.4.2020	528 578.80	0.03
SGD	89 466 900.00	EUR	56 865 362.28	17.4.2020	381 848.75	0.02
CNH	126 519 200.00	EUR	16 147 321.48	17.4.2020	111 258.26	0.01
EUR	102 541 751.60	USD	114 695 000.00	17.4.2020	-1 930 005.66	-0.12
USD	603 546 200.00	EUR	539 593 570.07	17.4.2020	10 156 045.01	0.63
EUR	29 828 009.03	USD	33 180 200.00	17.4.2020	-394 701.64	-0.02
EUR	1 659 655.24	AUD	3 005 000.00	17.4.2020	-15 754.86	0.00
EUR	813 435.86	SGD	1 280 200.00	17.4.2020	-5 726.08	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

2020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 (続き)					
為替予約契約 (購入/売却)					
EUR	351 766.84	JPY 42 068 500.00	17.4.2020	-3 430.62	0.00
GBP	10 790 000.00	EUR 11 852 598.49	17.4.2020	337 508.02	0.02
USD	16 855 000.00	EUR 15 123 896.16	17.4.2020	228 747.54	0.01
EUR	3 241 123.17	AUD 5 901 100.00	17.4.2020	-48 980.84	0.00
EUR	1 109 279.11	CAD 1 735 100.00	17.4.2020	-1 238.93	0.00
EUR	990 335.42	JPY 116 898 500.00	17.4.2020	3 324.94	0.00
EUR	3 029 936.67	SGD 4 809 300.00	17.4.2020	-47 391.50	0.00
EUR	1 389 265.40	GBP 1 264 800.00	17.4.2020	-39 654.59	0.00
EUR	2 299 847.57	CHF 2 426 100.00	17.4.2020	14 100.46	0.00
EUR	1 344 876.26	HKD 11 692 100.00	17.4.2020	-29 053.29	0.00
EUR	6 118 290.89	USD 6 844 800.00	17.4.2020	-116 403.60	-0.01
EUR	1 192 621.13	CNH 9 347 700.00	17.4.2020	-8 622.05	0.00
EUR	2 337 182.77	USD 2 575 000.00	17.4.2020	-8 296.76	0.00
EUR	364 293.69	AUD 670 000.00	17.4.2020	-9 258.65	0.00
EUR	121 390.64	CAD 190 000.00	17.4.2020	-215.28	0.00
EUR	187 705.52	JPY 22 147 100.00	17.4.2020	710.65	0.00
EUR	266 789.34	HKD 2 282 100.00	17.4.2020	-1 378.45	0.00
EUR	888 709.45	SGD 1 400 000.00	17.4.2020	-7 108.95	0.00
EUR	126 358.35	GBP 115 000.00	17.4.2020	-3 564.01	0.00
EUR	1 874 067.41	AUD 3 493 700.00	17.4.2020	-73 812.88	0.00
EUR	234 010.91	CAD 369 400.00	17.4.2020	-2 416.59	0.00
EUR	2 016 780.72	SGD 3 167 100.00	17.4.2020	-9 752.47	0.00
EUR	458 836.38	CHF 483 200.00	17.4.2020	3 590.10	0.00
EUR	1 415 378.16	GBP 1 316 100.00	17.4.2020	-71 498.50	0.00
EUR	177 230.26	CNH 1 364 500.00	17.4.2020	1 882.71	0.00
EUR	696 879.93	HKD 5 879 700.00	17.4.2020	5 960.97	0.00
EUR	7 715 006.02	USD 8 373 400.00	17.4.2020	87 962.01	0.00
EUR	383 069.76	CHF 403 600.00	17.4.2020	2 818.52	0.00
EUR	1 067 222.98	HKD 8 873 100.00	17.4.2020	24 551.92	0.00
EUR	567 326.86	GBP 525 200.00	17.4.2020	-26 022.90	0.00
EUR	6 245 216.49	USD 6 682 900.00	17.4.2020	157 991.18	0.01
EUR	626 278.18	AUD 1 149 300.00	17.4.2020	-14 503.46	0.00
EUR	906 069.46	JPY 107 542 200.00	17.4.2020	-1 942.86	0.00
EUR	3 437 784.90	HKD 28 526 000.00	17.4.2020	85 716.90	0.00
EUR	2 143 499.67	SGD 3 328 900.00	17.4.2020	13 435.47	0.00
EUR	331 536.82	GBP 302 900.00	17.4.2020	-10 667.37	0.00
GBP	9 650 000.00	EUR 10 395 901.80	17.4.2020	506 278.72	0.03
USD	9 105 000.00	EUR 8 453 005.33	17.4.2020	-159 571.88	-0.01
EUR	5 989 893.92	USD 6 448 600.00	17.4.2020	116 084.48	0.01
EUR	355 059.71	HKD 2 970 100.00	17.4.2020	6 045.58	0.00
EUR	229 770.96	GBP 214 800.00	17.4.2020	-12 901.41	0.00
EUR	8 508 239.32	USD 9 191 000.00	17.4.2020	136 471.41	0.01
EUR	633 850.73	SGD 990 400.00	17.4.2020	123.20	0.00
EUR	161 773.83	CNH 1 237 800.00	17.4.2020	2 708.09	0.00
EUR	5 551 062.52	USD 6 026 400.00	17.4.2020	61 820.64	0.00
EUR	646 535.74	AUD 1 176 600.00	17.4.2020	-9 466.76	0.00
EUR	2 764 265.94	CHF 2 935 000.00	17.4.2020	-940.68	0.00
EUR	1 414 828.89	CAD 2 197 300.00	17.4.2020	8 488.46	0.00
EUR	648 064.21	JPY 78 238 200.00	17.4.2020	-12 525.30	0.00
EUR	1 635 203.82	HKD 13 993 000.00	17.4.2020	-9 102.69	0.00
EUR	3 508 795.00	AUD 6 404 800.00	17.4.2020	-62 142.31	0.00
EUR	3 790 877.42	SGD 5 988 200.00	17.4.2020	-40 793.84	0.00
EUR	1 485 863.94	GBP 1 347 100.00	17.4.2020	-36 035.27	0.00
EUR	1 060 841.00	CNH 8 290 500.00	17.4.2020	-4 544.77	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2020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 (続き)						
為替予約契約 (購入/売却)						
CAD	311 800.00	EUR	199 677.88	17.4.2020	-116.17	0.00
EUR	12 332 334.37	USD	13 594 000.00	17.4.2020	-49 975.83	0.00
CHF	702 300.00	EUR	662 570.42	17.4.2020	-899.34	0.00
AUD	1 101 800.00	EUR	615 037.15	17.4.2020	-738.70	0.00
CAD	542 200.00	EUR	348 864.07	17.4.2020	-1 839.18	0.00
EUR	460 744.11	JPY	54 594 800.00	17.4.2020	-216.81	0.00
HKD	2 046 100.00	EUR	239 520.83	17.4.2020	914.78	0.00
EUR	24 753 668.66	USD	27 190 400.00	17.4.2020	-13 137.81	0.00
為替予約契約 (購入/売却) 合計					8 311 942.61	0.52
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					93 376 004.36*	5.85
当座借越およびその他の短期負債					-17 374 025.02	-1.09
その他の資産および負債					20 954 685.22	1.31
純資産合計					1 597 048 818.93	100.00

*2020年3月31日現在、4,420,000.00ユーロの現金が取引相手方であるゴールドマン・サックスに対する担保および3,231,000.00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・ファンドーオーストラリア・ドル

3年間の比較

	ISIN	31. 3. 2020	31. 3. 2019	31. 3. 2018
純資産額、オーストラリア・ドル		341 435 681. 63	289 343 704. 85	297 162 242. 68
クラスP-a-c 受益証券	LU0035338325			
発行済受益証券		287 487. 7960	299 572. 0360	320 435. 6510
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		566. 20	535. 72	504. 20
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		567. 05	535. 72	504. 00
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0035338242			
発行済受益証券		764 457. 5380	717 388. 1950	789 155. 7950
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		124. 80	120. 95	117. 02
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		124. 99	120. 95	116. 97

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2019/2020	2018/2019	2017/2018
クラスP-a-c 受益証券	オーストラリア・ドル	5. 8%	6. 3%	2. 9%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	オーストラリア・ドル	5. 9%	6. 3%	2. 9%

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。

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	76.26
アメリカ合衆国	3.66
ノルウェー	3.58
ドイツ	3.57
イギリス	2.93
カナダ	2.91
国際機関	1.94
フィリピン	0.77
日本	0.58
ニュージーランド	0.30
合計	96.50

業種別分類	純資産割合%
国債および中央政府債	20.83
公益、非営利団体	19.14
銀行およびその他の金融機関	16.27
金融および持株会社	13.71
地方債	9.62
モーゲージおよび貸付機関	3.10
その他の非分類会社	2.80
国際機関	2.71
通信	1.58
ヘルスケアおよび社会福祉	1.08
航空宇宙産業	1.01
宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.94
交通および運輸	0.93
石油	0.66
化学	0.56
エネルギーおよび水道	0.34
各種消費財	0.30
小売業および百貨店	0.28
保険	0.27
市および地方自治体	0.23
インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	0.14
合計	96.50

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル

3年間の比較

	ISIN	31. 3. 2020	31. 3. 2019	31. 3. 2018
純資産額、ユーロ		202 290 809.89	200 013 092.58	222 619 444.93
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0033050237			
発行済受益証券		287 108.4080	302 129.1910	349 016.4260
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		404.54	411.77	401.01
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ²		401.71	411.77	401.01
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0033049577			
発行済受益証券		329 176.9000	432 022.1910	490 125.8690
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		132.57	136.81	135.26
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ²		131.64	136.81	135.26

² 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2019/2020	2018/2019	2017/2018
クラスP-a-c-c 受益証券	ユーロ	-2.4%	2.7%	2.0%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	-2.4%	2.7%	2.0%

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。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
フランス	11.37	国債および中央政府債	50.05
アメリカ合衆国	11.13	銀行およびその他の金融機関	12.90
イタリア	11.00	金融および持株会社	6.73
ニュージーランド	8.31	国際機関	3.86
オランダ	6.98	モーゲージおよび貸付機関	3.46
スペイン	6.04	エネルギーおよび水道	1.51
ルクセンブルグ	4.55	投資信託	1.44
ドイツ	3.68	通信	1.19
南アフリカ	3.04	タバコおよびアルコール飲料	1.12
イギリス	2.18	医薬品、化粧品および医療製品	1.08
アイルランド	2.17	保険	0.95
スロベニア	2.06	公益、非営利団体	0.92
ベルギー	1.84	電気機器および部品	0.88
ギリシャ	1.66	石油	0.87
国際機関	1.66	不動産	0.66
オーストリア	1.61	その他の非分類会社	0.63
メキシコ	1.35	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	0.60
サウジアラビア	1.04	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	0.54
ポルトガル	0.80	各種サービス	0.45
オーストラリア	0.76	化学	0.24
コスタリカ	0.59	交通および運輸	0.19
スイス	0.47	自動車	0.16
ウクライナ	0.46	ヘルスケアおよび社会福祉	0.15
ポーランド	0.45	繊維、衣類および革製品	0.14
ルーマニア	0.40	包装業	0.09
スロバキア	0.40	合計	90.81
カザフスタン	0.40		
スウェーデン	0.32		
チリ	0.31		
ブラジル	0.28		
ウルグアイ	0.27		
コロンビア	0.26		
インドネシア	0.26		
香港	0.24		
トルコ	0.24		
モロッコ	0.24		
オマーン	0.23		
モンゴル国	0.21		
中国	0.20		
ペルー	0.19		
デンマーク	0.18		
グアテマラ	0.18		
ノルウェー	0.16		
エジプト	0.16		
フィンランド	0.16		
日本	0.13		
アルゼンチン	0.09		
バミューダ	0.05		
エクアドル	0.05		
合計	90.81		

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル

3年間の比較

	ISIN	31.3.2020	31.3.2019	31.3.2018
純資産額、米ドル		268 395 407.42	168 776 508.19	165 754 228.94
クラス (米ドル・ヘッジ) P-d i s t 受益証券 ⁴	LU2064452977			
発行済受益証券		62 419.8920	—	—
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		96.81	—	—
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		95.94	—	—

¹ 注記1を参照のこと。

⁴ 初回純資産価格計算日：2019年11月22日

運用成績

	通貨	2019/2020	2018/2019	2017/2018
クラス (米ドル・ヘッジ) P-d i s t 受益証券 ¹	米ドル	—	—	—

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 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。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
アメリカ合衆国	41.94	国債および中央政府債	45.30
ニュージーランド	9.35	モーゲージおよび貸付機関	13.18
日本	4.51	銀行およびその他の金融機関	10.52
イギリス	4.27	金融および持株会社	7.37
南アフリカ	3.16	投資信託	2.52
オランダ	2.71	石油	1.86
フランス	2.54	通信	1.55
ルクセンブルグ	2.37	国際機関	1.22
アイルランド	2.30	エネルギーおよび水道	1.07
イタリア	2.06	その他の非分類会社	0.91
スロベニア	1.73	医薬品、化粧品および医療製品	0.85
ドイツ	1.67	保険	0.85
メキシコ	1.55	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	0.82
オーストラリア	1.48	不動産	0.66
ブラジル	1.35	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	0.65
スペイン	1.13	交通および運輸	0.63
オーストリア	0.90	タバコおよびアルコール飲料	0.44
ルーマニア	0.81	化学	0.40
英領ヴァージン諸島	0.58	ヘルスケアおよび社会福祉	0.32
ウクライナ	0.50	電気機器および部品	0.31
サウジアラビア	0.49	各種サービス	0.28
カナダ	0.46	各種消費財	0.27
カタール	0.42	グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.25
チリ	0.34	鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	0.24
トルコ	0.33	電子および半導体	0.18
シンガポール	0.32	繊維、衣類および革製品	0.17
インドネシア	0.32	農業および漁業	0.16
香港	0.30	食品および清涼飲料	0.11
ウルグアイ	0.29	航空宇宙産業	0.08
モンゴル国	0.29	小売業および百貨店	0.08
カザフスタン	0.28	包装業	0.07
ケイマン諸島	0.25	バイオテクノロジー	0.06
コロンビア	0.25	機械工学および産業機器	0.05
ノルウェー	0.24	各種貿易会社	0.03
韓国	0.23	宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.01
コスタリカ	0.20	合計	93.47
オマーン	0.17		
フィンランド	0.15		
中国	0.15		
アルゼンチン	0.13		
デンマーク	0.13		
スイス	0.13		
スウェーデン	0.12		
グアテマラ	0.11		
エジプト	0.10		
ペルー	0.09		
ベルギー	0.08		
エクアドル	0.06		
ジャージー島	0.05		
バミューダ	0.04		
ポーランド	0.04		
合計	93.47		

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

3年間の比較

	ISIN	31.3.2020	31.3.2019	31.3.2018
純資産額、米ドル		239 902 499.64	226 461 853.07	214 517 462.35
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0464244333			
発行済受益証券		308 150.1680	518 976.3510	389 034.8450
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		153.78	149.70	141.15
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		152.63	149.70	141.15

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2019/2020	2018/2019	2017/2018
クラスP-a-c-c 受益証券	米ドル	2.0%	6.1%	-0.2%

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。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%
シンガポール	16.00
中国	12.89
英領ヴァージン諸島	12.42
香港	11.22
ルクセンブルグ	7.83
インド	6.67
インドネシア	6.10
韓国	4.52
ケイマン諸島	4.32
フィリピン	1.39
スリランカ	0.98
カナダ	0.94
メキシコ	0.86
マカオ	0.84
日本	0.61
アメリカ合衆国	0.59
モーリシャス	0.42
オランダ	0.29
イギリス	0.08
チリ	0.07
合計	89.04

業種別分類	純資産割合%
金融および持株会社	23.73
銀行およびその他の金融機関	14.45
投資信託	8.87
不動産	8.70
国債および中央政府債	6.79
石油	5.99
エネルギーおよび水道	5.36
通信	2.96
建築業および資材	2.90
鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	2.07
その他の非分類会社	1.69
電子および半導体	1.56
各種サービス	1.44
モーゲージおよび貸付機関	0.63
化学	0.62
グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.46
交通および運輸	0.32
繊維、衣類および革製品	0.29
市および地方自治体	0.21
合計	89.04

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	31.3.2020	31.3.2019	31.3.2018
純資産額、ユーロ		1 597 048 818.93	2 074 758 338.54	2 213 589 248.68
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0086177085			
発行済受益証券		1 089 353.0640	1 541 307.2290	2 200 265.1750
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		182.68	206.22	205.63
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		183.90	206.22	205.63
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		345 389.5480	629 372.3290	838 288.3040
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		117.54	129.17	125.43
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		118.33	129.17	125.43
クラスP-m-d-i-s-t 受益証券	LU0417441200			
発行済受益証券		1 081 839.6340	1 335 381.7070	1 502 730.4170
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		111.15	131.73	137.78
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		111.89	131.73	137.78
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		3 282 339.2430	4 015 414.5300	5 800 812.6930
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		79.39	93.38	97.03
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		79.92	93.38	97.03

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2019/2020	2018/2019	2017/2018
クラスP-a-c-c 受益証券	ユーロ	-10.8%	0.3%	4.1%
クラス(米ドル・ヘッジ) P-a-c-c 受益証券	米ドル	-8.4%	3.0%	6.4%
クラスP-m-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	-10.8%	0.3%	4.1%
クラス(米ドル・ヘッジ) P-m-d-i-s-t 受益証券	米ドル	-8.4%	3.0%	6.5%

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。

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	11.71
オランダ	11.70
アメリカ合衆国	10.99
イタリア	10.52
イギリス	10.38
フランス	8.96
ドイツ	7.01
スウェーデン	3.60
スペイン	3.32
日本	2.65
カナダ	2.29
デンマーク	1.72
ジャージー島	1.43
アイルランド	1.20
ケイマン諸島	0.98
スロベニア	0.89
ポルトガル	0.84
英領ヴァージン諸島	0.45
スイス	0.41
ノルウェー	0.38
メキシコ	0.37
チェコ共和国	0.35
ルーマニア	0.33
マン島	0.29
キプロス	0.28
シンガポール	0.27
アラブ首長国連邦	0.15
ベルギー	0.02
合計	93.49

業種別分類	純資産割合%
金融および持株会社	34.94
銀行およびその他の金融機関	12.73
通信	11.33
インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	7.29
各種サービス	4.75
医薬品、化粧品および医療製品	4.03
不動産	3.06
交通および運輸	1.85
ヘルスケアおよび社会福祉	1.45
小売業および百貨店	1.42
自動車	1.39
鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	1.13
保険	1.11
包装業	1.05
エネルギーおよび水道	0.70
建築業および資材	0.69
宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.61
繊維、衣類および革製品	0.57
モーゲージおよび貸付機関	0.55
各種消費財	0.52
電気機器および部品	0.34
航空宇宙産業	0.33
その他の非分類会社	0.31
機械工学および産業機器	0.23
石油	0.23
化学	0.22
食品および清涼飲料	0.22
農業および漁業	0.20
各種貿易会社	0.15
投資信託	0.09
合計	93.49

IV. お知らせ

- UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドルは2019年11月22日付でUBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブルに吸収され消滅しました。UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドルのクラスP-dist 受益証券は同日付で消滅し、UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブルに同日付で設定されたクラスP-dist 受益証券 (米ドル・ヘッジ) に統合されました。
(変更適用日：2019年11月22日)