



UBS (Lux) ボンド・ファンド

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

ルクセンブルグ籍オープンエンド契約型外国投資信託

運用報告書 (全体版)

作成対象期間 第28期
(2016年4月1日～2017年3月31日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
UBS(Lux)ボンド・ファンド(以下「ファンド」といいます。)は、このたび、第28期の決算を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

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

ファンドの仕組みは、以下のとおりです。

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

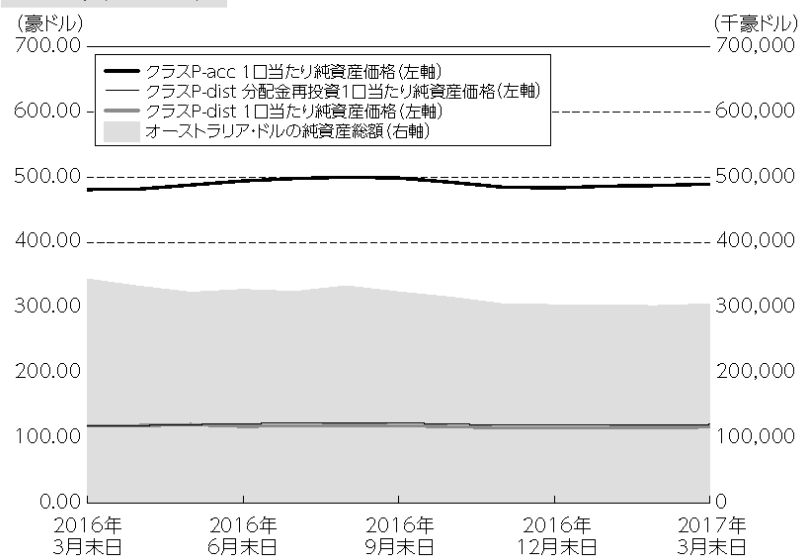
<p>ファンドの運用方法</p>	<p>各サブ・ファンドの投資方針を達成するための主な手段として、法令規制の範囲内で、有価証券、短期金融商品およびその他の金融商品を裏付資産とする特別な技法および金融手段を用いることができます。</p> <p>各サブ・ファンドは、投資対象を、市場、セクター、借り手、格付および企業に広範に分散することを徹底するため注意を払います。各サブ・ファンドは、かかる目的のため、個々のサブ・ファンドの投資方針に別途定められる場合を除き、サブ・ファンドの資産の10%を上限として、既存のUCITSおよびUCIに投資できます。</p> <p>管理会社の取締役会は、効率化のために特定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

I. 運用の経過等

(1) 当期の運用の経過および今後の運用方針

■純資産価格等の推移について

オーストラリア・ドル



第27期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	119.33豪ドル
クラスP-acc	481.36豪ドル
第28期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	117.26豪ドル
(分配金額：4.17豪ドル)	
クラスP-acc	489.83豪ドル
騰落率	
クラスP-dist	1.73%
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。

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

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

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

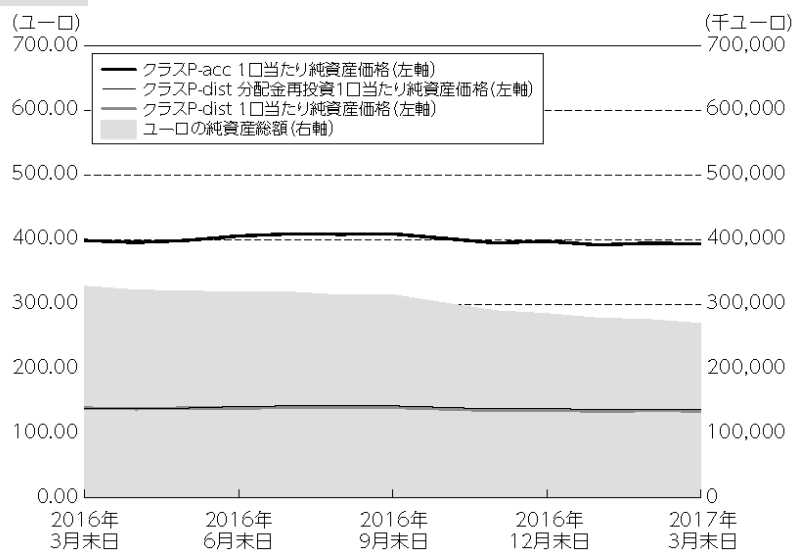
(注4) クラスP-dist受益証券の分配金は、年次決算の終了とともに決定され、分配金の支払は、翌会計年度中に行われます。そのため、上記の表における「1口当たり分配金額」は、該当する会計年度内に支払われた（分配落ちした）分配金の金額を記載し、「騰落率」は、かかる分配金を分配日に再投資したものとみなして算出しています。以下、同じです。

(注5) 分配金再投資1口当たり純資産価格は、第27期末の1口当たり純資産価格を起点として計算しています。以下、同じです。

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

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

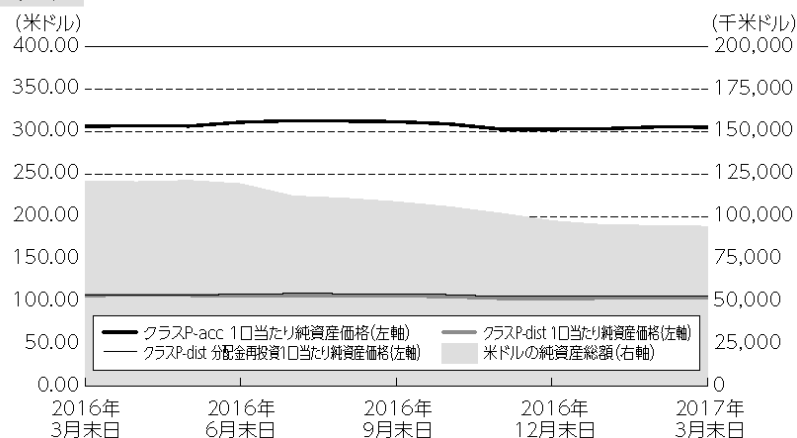
ユーロ



第27期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	139.01ユーロ
クラスP-acc	398.55ユーロ
第28期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	134.74ユーロ
(分配金額：2.39ユーロ)	
クラスP-acc	393.05ユーロ
騰落率	
クラスP-dist	-1.41%
クラスP-acc	-1.38%

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

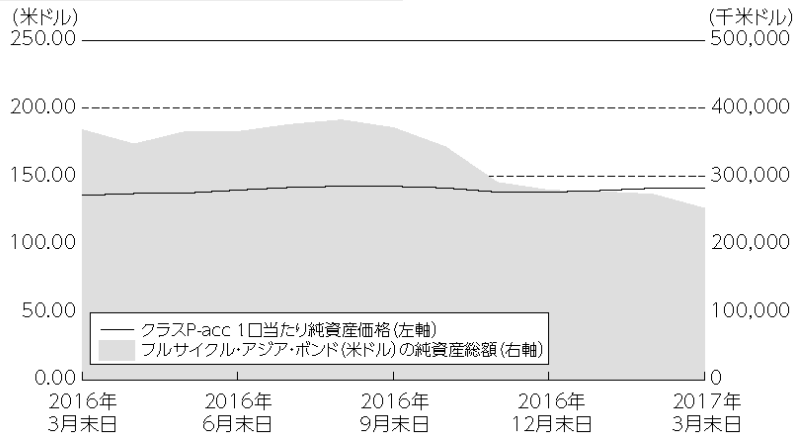
米ドル



第27期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	106.98米ドル
クラスP-acc	306.03米ドル
第28期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	104.27米ドル
(分配金額：2.44米ドル)	
クラスP-acc	305.27米ドル
騰落率	
クラスP-dist	-0.29%
クラスP-acc	-0.25%

■ 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)

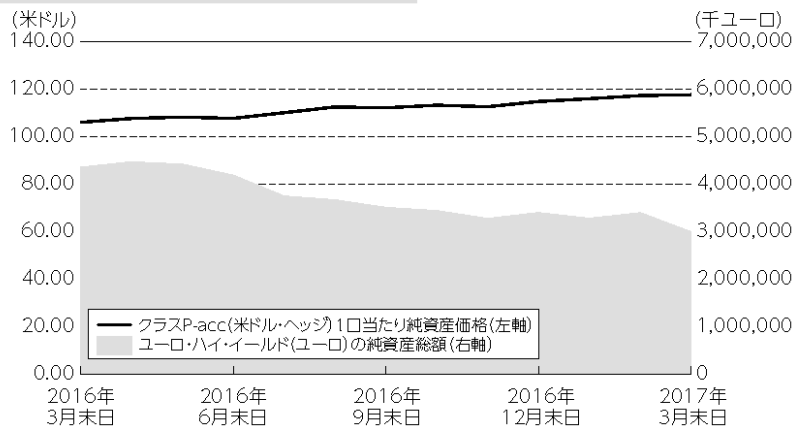


第27期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	135.95米ドル
第28期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	141.43米ドル
騰落率	
クラスP-acc	4.03%

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

ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)

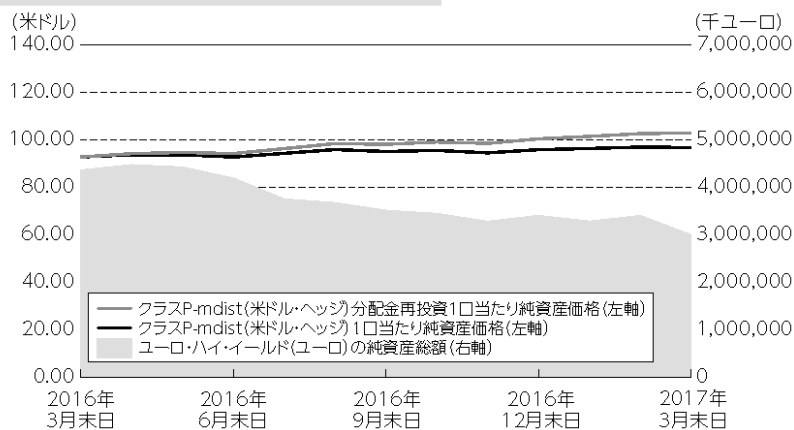
クラスP-acc受益証券(米ドル・ヘッジ)



第27期末の1口当たり純資産価格	
	106.18米ドル
第28期末の1口当たり純資産価格	
	117.83米ドル
騰落率	
	10.97%

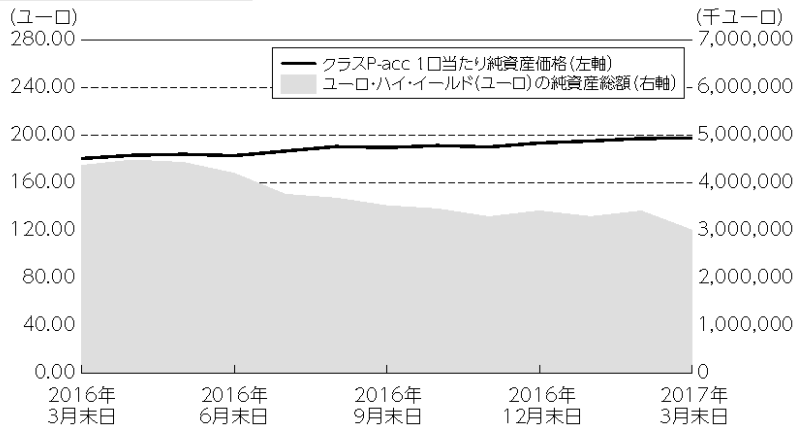
(注) ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)のクラスP-mdist受益証券(米ドル・ヘッジ)およびクラスP-mdist受益証券は、月次で分配を宣言することができ、分配金の支払は翌月に行われます。そのため、上記の表における「1口当たり分配金額」は、該当する会計年度内に支払われた(分配落ちした)分配金の金額を記載し、「騰落率」は、かかる分配金を分配落日に再投資したものとみなして算出しています。

クラスP-mdist受益証券(米ドル・ヘッジ)



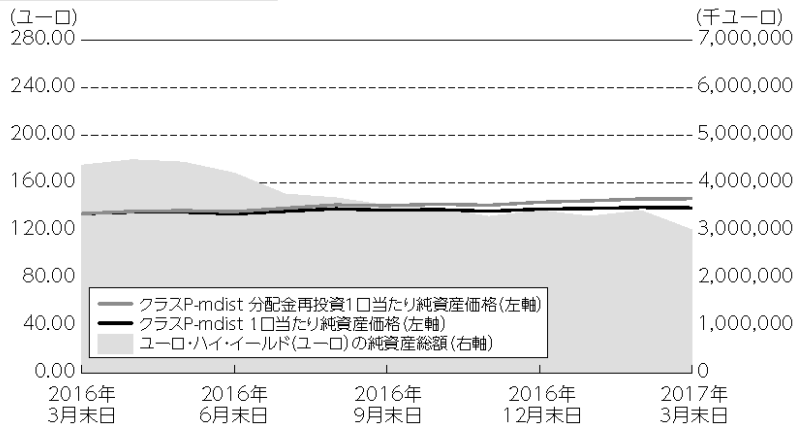
第27期末の1口当たり純資産価格	
	92.77米ドル
第28期末の1口当たり純資産価格	
	96.77米ドル
	(分配金額: 5.88米ドル)
騰落率	
	10.95%

クラスP-acc受益証券



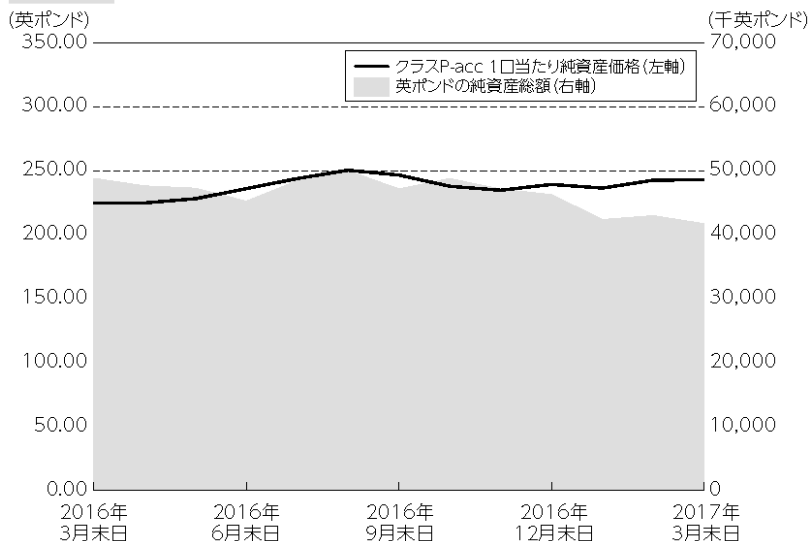
第27期末の1口当たり純資産価格	180.52ユーロ
第28期末の1口当たり純資産価格	197.57ユーロ
騰落率	9.44%

クラスP-mdist受益証券



第27期末の1口当たり純資産価格	133.88ユーロ
第28期末の1口当たり純資産価格	138.77ユーロ
(分配金額: 7.44ユーロ)	
騰落率	9.43%

英ポンド



第27期末の1口当たり純資産価格	クラスP-acc	224.80英ポンド
第28期末の1口当たり純資産価格	クラスP-acc	242.98英ポンド
騰落率	クラスP-acc	8.09%

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

■分配金について

当期（2016年4月1日～2017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)
2016年6月1日	116.98 豪ドル	4.17 豪ドル (3.44%)	4.91 豪ドル

ユーロ（クラスP-dist 受益証券）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2016年6月1日	136.68 ユーロ	2.39 ユーロ (1.72%)	4.51 ユーロ

米ドル（クラスP-dist 受益証券）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2016年6月1日	104.62 米ドル	2.44 米ドル (2.28%)	3.12 米ドル

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

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) 2016年6月1日の直前の分配落日（2015年6月2日）における1口当たり純資産価格は、オーストラリア・ドルが116.24豪ドル、ユーロが134.56ユーロ、米ドルが103.94米ドルでした。

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

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2016年4月15日	93.05 米ドル	0.49 米ドル (0.52%)	0.96 米ドル
2016年5月17日	93.02 米ドル	0.49 米ドル (0.52%)	0.46 米ドル
2016年6月15日	93.02 米ドル	0.49 米ドル (0.52%)	0.49 米ドル
2016年7月15日	93.77 米ドル	0.49 米ドル (0.52%)	1.24 米ドル
2016年8月17日	95.19 米ドル	0.49 米ドル (0.51%)	1.91 米ドル
2016年9月23日	95.28 米ドル	0.49 米ドル (0.51%)	0.58 米ドル
2016年10月17日	95.07 米ドル	0.49 米ドル (0.51%)	0.28 米ドル
2016年11月15日	94.30 米ドル	0.49 米ドル (0.52%)	-0.28 米ドル
2016年12月15日	95.32 米ドル	0.49 米ドル (0.51%)	1.51 米ドル
2017年1月17日	96.11 米ドル	0.49 米ドル (0.51%)	1.28 米ドル
2017年2月15日	96.43 米ドル	0.49 米ドル (0.51%)	0.81 米ドル
2017年3月15日	96.23 米ドル	0.49 米ドル (0.51%)	0.29 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)
2016年4月15日	134.32 ユーロ	0.64 ユーロ (0.47%)	1.24 ユーロ
2016年5月17日	134.24 ユーロ	0.64 ユーロ (0.47%)	0.56 ユーロ
2016年6月15日	134.21 ユーロ	0.64 ユーロ (0.47%)	0.61 ユーロ
2016年7月15日	135.16 ユーロ	0.64 ユーロ (0.47%)	1.59 ユーロ
2016年8月17日	137.03 ユーロ	0.64 ユーロ (0.46%)	2.51 ユーロ
2016年9月23日	137.06 ユーロ	0.64 ユーロ (0.46%)	0.67 ユーロ
2016年10月17日	136.76 ユーロ	0.60 ユーロ (0.44%)	0.30 ユーロ
2016年11月15日	135.64 ユーロ	0.60 ユーロ (0.44%)	-0.52 ユーロ
2016年12月15日	137.11 ユーロ	0.60 ユーロ (0.44%)	2.07 ユーロ
2017年1月17日	138.04 ユーロ	0.60 ユーロ (0.43%)	1.53 ユーロ
2017年2月15日	138.46 ユーロ	0.60 ユーロ (0.43%)	1.02 ユーロ
2017年3月15日	138.13 ユーロ	0.60 ユーロ (0.43%)	0.27 ユーロ

(注) ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）の2016年4月15日の直前の分配落日（2016年3月15日）におけるユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）の1口当たり純資産価格は、クラスP-mdist受益証券（米ドル・ヘッジ）が92.58米ドル、クラスP-mdist受益証券が133.72ユーロでした。

■投資環境およびポートフォリオについて

オーストラリア・ドル

<投資環境>

豪州国債3年物利回りは、豪州準備銀行（RBA）の政策金利を若干上回る水準で取引され、2017年3月初めに2.10%の高値を付けた後、1.89%で当期末を迎えました。RBAは、当期中、2016年5月と8月の2度、0.25%の利下げを行い、政策金利を2.00%から1.50%に引き下げました。

<ポートフォリオ>

当期のリターンは、プラスでした。デュレーション運用とイールドカーブ戦略の双方が、当期のリターンをやや下押したものの、セクター別戦略が、パフォーマンス全体に大きく貢献しました。当サブ・ファンドは、インフラと豪州の銀行のシニア債のオーバーウエイトや、豪州外の銀行と不動産投資信託（REIT）のアンダーウエイト等、ディフェンシブな業種を中心に、短期のクレジット債のエクスポージャーの保有を続けました。

ユーロ

<投資環境>

欧州中央銀行（ECB）が債券買入れのプログラムの対象に社債を追加し、非従来型の金融政策を一段と拡充したことから、当期のユーロ圏の利回りは、7月にドイツ国債10年物利回りが-0.2%を付けるなど、過去最低水準に低下しました。その後、利回りは次第に上昇し、ドイツ国債10年物利回りは0.33%で当期末を迎えました。当期の政策金利は据え置かれ、預金金利は-0.4%でした。ECBは、2016年12月に、デフレリスクの後退の兆しを勘案し、量的緩和（QE）プログラムを3月から縮小し、毎月600億ユーロの買入れに戻しました。国内総生産（GDP）成長率は、年率で1.8%と、欧州の基準から相対的に堅調な水準を維持し、インフレ率も2%を回復しました。イギリスの国民投票や米大統領選が予想外の結果に終わったことや、スペイン、イタリア、オランダ、オーストリアやその他各国の政局不安や選挙を背景に、政局を巡る不透明感が、終始、懸念されました。

<ポートフォリオ>

当期のリターンは、マイナスでした。スプレッドの投資妙味が薄れたとの判断に基づき、カバード・ボンドと社債の投資配分を引き下げました。イタリアとスペインの国債の短期的なポジションと通貨配分が、パフォーマンスに最も貢献しました。当サブ・ファンドは、金利運用において、デュレーションをニュートラルに保ちました。

米ドル

<投資環境>

当期の米国国債10年物の利回りは、62ベースポイント上昇し、2.39%で当期末を迎え、期中の最高値が2.63%、最安値が1.36%でした。2016年12月14日に、米連邦公開市場委員会（FOMC）が、フェデラルファンド・レートの誘導目標を0.50%から0.25%引き上げて、0.75%としました。

<ポートフォリオ>

当期リターンは、マイナスでした。デュレーション運用（イールドカーブのポジション）、スプレッド

運用（金融銘柄を中心とする運用）と銘柄選択が、プラスに寄与しました。加重平均後の償還残存期間は、2016年3月末日の6.39年に対して、6.71年でした。

フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）

<投資環境>

アジアの米ドル建てのクレジット市場は、信用スプレッドの急激な縮小と直接利回りを支えに、プラスのリターンを収めました。スプレッドは、2016年第2四半期初めに、縮小しました。コモディティ価格の世界的な上昇と、中国経済指標が事前予想を上回ったことで、投資家心理が好転したためです。信用スプレッドは、7月から8月にかけて、縮小しました。6月に行われたイギリスの国民投票を受けて、経済成長懸念が強まり、各中央銀行の追加緩和策への市場の期待が高まり、利回りや利息への投資意欲に、拍車をかけました。11月に入ると、米回国債利回りの急騰が響いて、トータルリターンが低下しました。米国の大統領選が、大方の予想を裏切る結果に終わると、金融市場は調整入りしました。トランプ氏の政策は、減税とインフラ支出を通じたインフレ上昇と成長志向を目指すとの見方が優勢でした。

<ポートフォリオ>

当期のリターンは、投資先の市況を受けて、プラスでした。投資戦略も、プラスに寄与し、クレジットの運用が、特に好調でした。また、サブ・ファンドの金利のデュレーションも、2016年第4四半期に、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は、高いプラスのリターンを収めました。中国の経済成長、原油価格の急落、一部の欧州銀行の健全な財政状態を巡る懸念が後退したことから、前年度とは対照的に、信用スプレッドが縮小しました。また、市場では、イギリスの国民投票や米国の大統領選の結果等のイベントの影響が、薄れてきました。

<ポートフォリオ>

当期のリターンは、プラスでした。銀行の銘柄選択と、保険と証券化のセクターの組入れを高めたことが、奏功しました。一方、エネルギー銘柄の慎重な組入れと、資本財・サービスの銘柄選択が、不振でした。B格の債券の投資配分を高位に保ちつつ、コモディティのセクターに慎重な姿勢で臨みました。

英ポンド

<投資環境>

英国の金利は、低下しました。英国国債5年物利回りが、0.25%低い0.56%を付け、英国国債10年物利回りが、1.41%から1.14%に低下しました。2016年6月に行われた国民投票や、イングランド銀行が投票後に行った利下げを受けて、金利が低下しました。

<ポートフォリオ>

当期のリターンは、プラスでした。発行体の銘柄選択と利回りの低下に伴う価格上昇とが、パフォーマンスに寄与しました。

■投資の対象とする有価証券の主な銘柄

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

■今後の運用方針

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

豪ドル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

2016年年央に利下げを行ったことから、RBAは、経済指標が大幅に悪化しない限り、これまでの利上げが景気に及ぼした影響を見極めるために、状況を静観すると見えています。

豪州国内経済の段階的な移行の証拠を今後も見極めますが、豪州全般の景況感は、引き続き、強弱交錯です。

ユーロ

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

米ドル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

英ポンド

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

(2) 費用の明細

サブ・ファンド	上限定率管理報酬料率	その他の費用（当期）
UBS（Lux）ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル	年率 0.900%	0.070%
UBS（Lux）ボンド・ファンドーユーロ	年率 0.900%	0.262%
UBS（Lux）ボンド・ファンドー米ドル	年率 0.900%	0.095%
UBS（Lux）ボンド・ファンドーフルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）	年率 1.500%	0.252%
UBS（Lux）ボンド・ファンドーユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）	年率 1.260%	0.166%
UBS（Lux）ボンド・ファンドー英ポンド	年率 0.900%	0.092%

上限報酬は、各サブ・ファンドの運用、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28会計年度中における各月末の純資産の推移は次のとおりです。

(注1) オーストラリアドル(以下「豪ドル」といいます。)、ユーロ、スターリング・ポンド(以下「英ポンド」といいます。)およびアメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」といいます。)の円貨換算は、2017年6月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1豪ドル=86.18円、1ユーロ=127.97円、1英ポンド=145.79円、1米ドル=112.00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、ファンドの受益証券は、豪ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建てまたは米ドル建てのため以下の金額表示は別段の記載がない限り豪ドル、ユーロ、英ポンドまたは米ドルをもって行います。

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

(オーストラリア・ドル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千豪ドル	百万円	受益証券の クラス	豪ドル	円
第19会計年度末 (2008年3月31日)	395,312	34,068	A	104.77	9,029
			B	284.56	24,523
第20会計年度末 (2009年3月31日)	403,023	34,733	A	113.72	9,800
			B	326.93	28,175
第21会計年度末 (2010年3月31日)	346,489	29,860	P - d i s t	110.07	9,486
			P - a c c	334.31	28,811
第22会計年度末 (2011年3月31日)	347,995	29,990	P - d i s t	111.07	9,572
			P - a c c	356.38	30,713
第23会計年度末 (2012年3月31日)	404,450	34,856	P - d i s t	115.70	9,971
			P - a c c	392.56	33,831
第24会計年度末 (2013年3月31日)	499,383	43,037	P - d i s t	118.36	10,200
			P - a c c	420.50	36,239
第25会計年度末 (2014年3月31日)	380,675	32,807	P - d i s t	117.22	10,102
			P - a c c	434.89	37,479
第26会計年度末 (2015年3月31日)	387,754	33,417	P - d i s t	122.68	10,573
			P - a c c	475.17	40,950
第27会計年度末 (2016年3月31日)	344,154	29,659	P - d i s t	119.33	10,284
			P - a c c	481.36	41,484
第28会計年度末 (2017年3月31日)	306,123	26,382	P - d i s t	117.26	10,105
			P - a c c	489.83	42,214
2016年4月末日	333,219	28,719	P - d i s t	119.54	10,302
			P - a c c	482.18	41,554
5月末日	323,927	27,916	P - d i s t	121.08	10,435
			P - a c c	488.43	42,093

	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	328,248	28,288	P-d i s t P-a c c	118.40 494.62	10,204 42,626
7月末日	325,197	28,025	P-d i s t P-a c c	119.29 498.36	10,280 42,949
8月末日	333,736	28,761	P-d i s t P-a c c	119.77 500.36	10,322 43,121
9月末日	324,436	27,960	P-d i s t P-a c c	119.47 499.11	10,296 43,013
10月末日	316,511	27,277	P-d i s t P-a c c	117.93 492.65	10,163 42,457
11月末日	306,229	26,391	P-d i s t P-a c c	116.14 485.20	10,009 41,815
12月末日	304,886	26,275	P-d i s t P-a c c	115.83 483.87	9,982 41,700
2017年1月末日	303,624	26,166	P-d i s t P-a c c	116.49 486.65	10,039 41,939
2月末日	303,499	26,156	P-d i s t P-a c c	116.73 487.62	10,060 42,023
3月末日	306,123	26,382	P-d i s t P-a c c	117.26 489.83	10,105 42,214

(ユーロ)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券の クラス	ユーロ	円
第19会計年度末 (2008年3月31日)	1,726,230	220,906	A	120.75	15,452
			B	273.46	34,995
第20会計年度末 (2009年3月31日)	1,250,530	160,030	A	119.66	15,313
			B	280.70	35,921
第21会計年度末 (2010年3月31日)	1,205,176	154,226	P - d i s t	127.65	16,335
			P - a c c	310.14	39,689
第22会計年度末 (2011年3月31日)	950,372	121,619	P - d i s t	123.45	15,798
			P - a c c	309.78	39,643
第23会計年度末 (2012年3月31日)	838,060	107,247	P - d i s t	126.63	16,205
			P - a c c	328.04	41,979
第24会計年度末 (2013年3月31日)	641,439	82,085	P - d i s t	130.87	16,747
			P - a c c	349.45	44,719
第25会計年度末 (2014年3月31日)	473,902	60,645	P - d i s t	132.53	16,960
			P - a c c	363.69	46,541
第26会計年度末 (2015年3月31日)	447,871	57,314	P - d i s t	142.56	18,243
			P - a c c	400.40	51,239
第27会計年度末 (2016年3月31日)	327,751	41,942	P - d i s t	139.01	17,789
			P - a c c	398.55	51,002
第28会計年度末 (2017年3月31日)	269,927	34,543	P - d i s t	134.74	17,243
			P - a c c	393.05	50,299
2016年4月末日	321,814	41,183	P - d i s t	137.94	17,652
			P - a c c	395.47	50,608
5月末日	320,351	40,995	P - d i s t	139.07	17,797
			P - a c c	398.73	51,025
6月末日	318,577	40,768	P - d i s t	139.02	17,790
			P - a c c	405.53	51,896
7月末日	318,768	40,793	P - d i s t	140.09	17,927
			P - a c c	408.67	52,297
8月末日	313,915	40,172	P - d i s t	139.89	17,902
			P - a c c	408.09	52,223
9月末日	314,359	40,229	P - d i s t	140.12	17,931
			P - a c c	408.75	52,308
10月末日	301,884	38,632	P - d i s t	137.76	17,629
			P - a c c	401.86	51,426

	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	289,659	37,068	P - d i s t P - a c c	135.33 394.79	17,318 50,521
12月末日	285,218	36,499	P - d i s t P - a c c	136.23 397.40	17,433 50,855
2017年1月末日	278,323	35,617	P - d i s t P - a c c	134.23 391.58	17,177 50,110
2月末日	276,085	35,331	P - d i s t P - a c c	135.23 394.50	17,305 50,484
3月末日	269,927	34,543	P - d i s t P - a c c	134.74 393.05	17,243 50,299

(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19会計年度末 (2008年3月31日)	779,911	87,350	A	112.66	12,618
			B	242.21	27,128
第20会計年度末 (2009年3月31日)	448,289	50,208	A	101.28	11,343
			B	226.52	25,370
第21会計年度末 (2010年3月31日)	386,284	43,264	P - d i s t	111.33	12,469
			P - a c c	261.05	29,238
第22会計年度末 (2011年3月31日)	307,592	34,450	P - d i s t	110.13	12,335
			P - a c c	269.60	30,195
第23会計年度末 (2012年3月31日)	260,522	29,178	P - d i s t	109.04	12,212
			P - a c c	277.18	31,044
第24会計年度末 (2013年3月31日)	248,629	27,846	P - d i s t	109.38	12,251
			P - a c c	288.06	32,263
第25会計年度末 (2014年3月31日)	200,696	22,478	P - d i s t	106.73	11,954
			P - a c c	289.85	32,463
第26会計年度末 (2015年3月31日)	163,935	18,361	P - d i s t	107.79	12,072
			P - a c c	300.74	33,683
第27会計年度末 (2016年3月31日)	120,827	13,533	P - d i s t	106.98	11,982
			P - a c c	306.03	34,275
第28会計年度末 (2017年3月31日)	94,158	10,546	P - d i s t	104.27	11,678
			P - a c c	305.27	34,190
2016年4月末日	120,443	13,490	P - d i s t	107.30	12,018
			P - a c c	306.95	34,378
5月末日	121,217	13,576	P - d i s t	107.13	11,999
			P - a c c	306.45	34,322
6月末日	119,226	13,353	P - d i s t	106.24	11,899
			P - a c c	311.01	34,833
7月末日	112,032	12,548	P - d i s t	106.85	11,967
			P - a c c	312.79	35,032
8月末日	110,730	12,402	P - d i s t	106.70	11,950
			P - a c c	312.35	34,983
9月末日	108,626	12,166	P - d i s t	106.46	11,924
			P - a c c	311.65	34,905
10月末日	105,749	11,844	P - d i s t	105.56	11,823
			P - a c c	309.00	34,608

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千米ドル	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
11月末日	101,911	11,414	P - d i s t P - a c c	103.48 302.91	11,590 33,926
12月末日	97,400	10,909	P - d i s t P - a c c	103.48 302.91	11,590 33,926
2017年1月末日	95,072	10,648	P - d i s t P - a c c	103.63 303.35	11,607 33,975
2月末日	94,686	10,605	P - d i s t P - a c c	104.32 305.38	11,684 34,203
3月末日	94,158	10,546	P - d i s t P - a c c	104.27 305.27	11,678 34,190

(フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル))

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千米ドル	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
第21会計年度末 (2010年3月31日)	310,421	34,767	P - a c c	103.18	11,556
第22会計年度末 (2011年3月31日)	1,224,485	137,142	P - a c c	112.66	12,618
第23会計年度末 (2012年3月31日)	972,818	108,956	P - a c c	112.88	12,643
第24会計年度末 (2013年3月31日)	839,970	94,077	P - a c c	122.75	13,748
第25会計年度末 (2014年3月31日)	391,928	43,896	P - a c c	122.85	13,759
第26会計年度末 (2015年3月31日)	371,781	41,639	P - a c c	131.23	14,698
第27会計年度末 (2016年3月31日)	368,171	41,235	P - a c c	135.95	15,226
第28会計年度末 (2017年3月31日)	252,509	28,281	P - a c c	141.43	15,840
2016年4月末日	347,128	38,878	P - a c c	137.26	15,373
5月末日	365,710	40,960	P - a c c	137.58	15,409
6月末日	365,541	40,941	P - a c c	139.80	15,658
7月末日	376,035	42,116	P - a c c	141.74	15,875
8月末日	382,753	42,868	P - a c c	142.61	15,972
9月末日	371,164	41,570	P - a c c	142.54	15,964
10月末日	343,094	38,427	P - a c c	141.40	15,837
11月末日	290,792	32,569	P - a c c	138.34	15,494
12月末日	279,288	31,280	P - a c c	138.28	15,487
2017年1月末日	277,086	31,034	P - a c c	139.45	15,618
2月末日	273,366	30,617	P - a c c	141.18	15,812
3月末日	252,509	28,281	P - a c c	141.43	15,840

(注) 本サブ・ファンドは、2010年1月29日から運用を開始しました。

(ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ))

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス	—	円
第19会計年度末 (2008年3月31日)	611,413	78,243	B	87.56ユーロ	11,205
第20会計年度末 (2009年3月31日)	343,583	43,968	B	67.51ユーロ	8,639
第21会計年度末 (2010年3月31日)	558,640	71,489	P-a-c-c	120.09ユーロ	15,368
			P-m-d-i-s-t	132.14ユーロ	16,910
第22会計年度末 (2011年3月31日)	801,879	102,616	P-a-c-c	134.67ユーロ	17,234
			P-m-d-i-s-t	138.65ユーロ	17,743
第23会計年度末 (2012年3月31日)	777,353	99,478	P-a-c-c	137.77ユーロ	17,630
			P-m-d-i-s-t	132.80ユーロ	16,994
第24会計年度末 (2013年3月31日)	899,219	115,073	P-a-c-c	159.62ユーロ	20,427
			P-m-d-i-s-t	144.35ユーロ	18,472
第25会計年度末 (2014年3月31日)	3,169,958	405,660	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	103.77米ドル	11,622
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	103.54米ドル	11,596
			P-a-c-c	177.03ユーロ	22,655
			P-m-d-i-s-t	149.24ユーロ	19,098
第26会計年度末 (2015年3月31日)	5,761,737	737,329	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	107.86米ドル	12,080
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	100.56米ドル	11,263
			P-a-c-c	184.41ユーロ	23,599
			P-m-d-i-s-t	145.18ユーロ	18,579
第27会計年度末 (2016年3月31日)	4,366,034	558,721	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	106.18米ドル	11,892
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	92.77米ドル	10,390
			P-a-c-c	180.52ユーロ	23,101
			P-m-d-i-s-t	133.88ユーロ	17,133
第28会計年度末 (2017年3月31日)	3,003,735	384,388	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	117.83米ドル	13,197
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	96.77米ドル	10,838
			P-a-c-c	197.57ユーロ	25,283
			P-m-d-i-s-t	138.77ユーロ	17,758

	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
2016年4月末日	4,479,579	573,252	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	107.82米ドル	12,076
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	93.71米ドル	10,496
			P-a c c	183.20ユーロ	23,444
			P-m d i s t	135.22ユーロ	17,304
5月末日	4,429,642	566,861	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	108.40米ドル	12,141
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	93.72米ドル	10,497
			P-a c c	184.07ユーロ	23,555
			P-m d i s t	135.22ユーロ	17,304
6月末日	4,198,483	537,280	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	107.86米ドル	12,080
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	92.76米ドル	10,389
			P-a c c	182.88ユーロ	23,403
			P-m d i s t	133.71ユーロ	17,111
7月末日	3,758,597	480,988	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	110.25米ドル	12,348
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	94.32米ドル	10,564
			P-a c c	186.71ユーロ	23,893
			P-m d i s t	135.87ユーロ	17,387
8月末日	3,679,354	470,847	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	112.67米ドル	12,619
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	95.90米ドル	10,741
			P-a c c	190.55ユーロ	24,385
			P-m d i s t	138.02ユーロ	17,662
9月末日	3,519,316	450,367	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	112.30米ドル	12,578
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	95.10米ドル	10,651
			P-a c c	189.69ユーロ	24,275
			P-m d i s t	136.76ユーロ	17,501
10月末日	3,452,725	441,845	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	113.42米ドル	12,703
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	95.55米ドル	10,702
			P-a c c	191.37ユーロ	24,490
			P-m d i s t	137.37ユーロ	17,579

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス	—	円
11月末日	3,287,145	420,656	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	112.77米ドル	12,630
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	94.52米ドル	10,586
			P-a-c-c	190.20ユーロ	24,340
			P-m-d-i-s-t	135.92ユーロ	17,394
12月末日	3,410,906	436,494	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	114.96米ドル	12,876
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	95.86米ドル	10,736
			P-a-c-c	193.55ユーロ	24,769
			P-m-d-i-s-t	137.72ユーロ	17,624
2017年1月末日	3,290,618	421,100	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	116.14米ドル	13,008
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	96.36米ドル	10,792
			P-a-c-c	195.19ユーロ	24,978
			P-m-d-i-s-t	138.29ユーロ	17,697
2月末日	3,409,075	436,259	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	117.46米ドル	13,156
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	96.96米ドル	10,860
			P-a-c-c	197.31ユーロ	25,250
			P-m-d-i-s-t	139.18ユーロ	17,811
3月末日	3,003,735	384,388	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	117.83米ドル	13,197
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	96.77米ドル	10,838
			P-a-c-c	197.57ユーロ	25,283
			P-m-d-i-s-t	138.77ユーロ	17,758

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

(英ポンド)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千英ポンド	百万円	受益証券の クラス	英ポンド	円
第19会計年度末 (2008年3月31日)	132,433	19,307	B	144.78	21,107
第20会計年度末 (2009年3月31日)	103,748	15,125	B	149.30	21,766
第21会計年度末 (2010年3月31日)	98,562	14,369	P - a c c	162.80	23,735
第22会計年度末 (2011年3月31日)	88,759	12,940	P - a c c	169.68	24,738
第23会計年度末 (2012年3月31日)	95,029	13,854	P - a c c	185.84	27,094
第24会計年度末 (2013年3月31日)	103,861	15,142	P - a c c	201.82	29,423
第25会計年度末 (2014年3月31日)	74,405	10,848	P - a c c	199.40	29,071
第26会計年度末 (2015年3月31日)	62,684	9,139	P - a c c	225.06	32,811
第27会計年度末 (2016年3月31日)	48,822	7,118	P - a c c	224.80	32,774
第28会計年度末 (2017年3月31日)	41,716	6,082	P - a c c	242.98	35,424
2016年4月末日	47,644	6,946	P - a c c	224.83	32,778
5月末日	47,281	6,893	P - a c c	228.15	33,262
6月末日	45,247	6,597	P - a c c	236.03	34,411
7月末日	48,413	7,058	P - a c c	243.91	35,560
8月末日	50,003	7,290	P - a c c	250.45	36,513
9月末日	47,169	6,877	P - a c c	246.67	35,962
10月末日	48,773	7,111	P - a c c	237.91	34,685
11月末日	47,140	6,873	P - a c c	234.79	34,230
12月末日	46,270	6,746	P - a c c	239.32	34,890
2017年1月末日	42,377	6,178	P - a c c	236.50	34,479
2月末日	42,985	6,267	P - a c c	242.64	35,374
3月末日	41,716	6,082	P - a c c	242.98	35,424

(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19会計年度	5.76 (約496円)
第20会計年度	5.94 (約512円)
第21会計年度	6.02 (約519円)
第22会計年度	6.14 (約529円)
第23会計年度	5.51 (約475円)
第24会計年度	5.09 (約439円)
第25会計年度	5.04 (約434円)
第26会計年度	4.82 (約415円)
第27会計年度	4.17 (約359円)
第28会計年度	3.64 (約314円)

(注1) 分配金のデータは、税引前の数字である。以下同じ。

(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ある。以下同じ。

(ユーロ) (クラスP-d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額 (ユーロ)
第19会計年度	4.12 (約527円)
第20会計年度	4.19 (約536円)
第21会計年度	4.08 (約522円)
第22会計年度	3.94 (約504円)
第23会計年度	3.83 (約490円)
第24会計年度	3.56 (約456円)
第25会計年度	3.10 (約397円)
第26会計年度	2.79 (約357円)
第27会計年度	2.39 (約306円)
第28会計年度	2.18 (約279円)

(米ドル) (クラスP-d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額 (米ドル)
第19会計年度	4.31 (約483円)
第20会計年度	4.85 (約543円)
第21会計年度	4.69 (約525円)
第22会計年度	4.15 (約465円)
第23会計年度	3.84 (約430円)
第24会計年度	3.30 (約370円)
第25会計年度	2.87 (約321円)
第26会計年度	2.63 (約295円)
第27会計年度	2.44 (約273円)
第28会計年度	2.34 (約262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657円)
第26会計年度	6.82 (約764円)
第27会計年度	6.20 (約694円)
第28会計年度	5.88 (約659円)

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

期間	1口当たりの分配金額 (ユーロ)
第21会計年度	6.24 (約799円)
第22会計年度	7.35 (約941円)
第23会計年度	8.40 (約1,075円)
第24会計年度	8.85 (約1,133円)
第25会計年度	10.36 (約1,326円)
第26会計年度	9.86 (約1,262円)
第27会計年度	8.20 (約1,049円)
第28会計年度	7.35 (約941円)

(注1) 分配金のデータは、税引前の数字です。

(注2) 上記の分配金額が宣言された日に基づいて記載されています。

(3) 販売及び買戻しの実績

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

(オーストラリア・ドル)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第19会計年度	A	330,463.9240 (0)	332,262.1040 (9,036)	1,714,966.6722 (13,966)
	B	97,050.3270 (0)	360,781.5510 (0)	757,765.7681 (0)
第20会計年度	A	188,562.0680 (0)	292,092.4930 (1,535)	1,611,436.2472 (12,431)
	B	85,476.8940 (0)	171,043.1240 (0)	672,199.5381 (0)
第21会計年度	P - d i s t	174,225.0770 (0)	349,729.5490 (230)	1,435,931.7752 (12,201)
	P - a c c	92,094.0460 (0)	200,657.1430 (0)	563,636.4411 (0)
第22会計年度	P - d i s t	161,221.6720 (0)	244,865.6062 (1,086)	1,352,287.8410 (11,115)
	P - a c c	184,099.7350 (347.000)	192,733.1470 (280.000)	555,003.0291 (67.000)
第23会計年度	P - d i s t	318,259.0980 (0)	303,735.3428 (381)	1,366,811.5962 (10,734)
	P - a c c	296,203.1200 (0)	223,764.1570 (0)	627,441.9921 (67.000)
第24会計年度	P - d i s t	454,292.6790 (0)	328,910.2242 (1,343)	1,492,194.0510 (9,391)
	P - a c c	630,630.0840 (14,412.000)	490,663.8350 (3,382.000)	767,408.2411 (11,097.000)
第25会計年度	P - d i s t	333,490.4260 (0)	639,399.5860 (1,987)	1,186,284.8910 (7,404)
	P - a c c	88,749.8370 (3,340)	317,428.1331 (3,110)	538,729.9450 (11,327)
第26会計年度	P - d i s t	184,169.4940 (0)	208,627.5840 (0)	1,161,826.8010 (7,404)
	P - a c c	176,670.9590 (0)	231,130.4790 (4,090)	484,270.4250 (7,237)
第27会計年度	P - d i s t	142,646.5150 (0)	372,983.5890 (0)	931,489.7270 (7,404)
	P - a c c	155,502.2690 (0)	190,827.7250 (240)	448,944.9690 (6,997)
第28会計年度	P - d i s t	79,019.8570 (0)	162,712.8410 (1,602)	847,796.7430 (5,802)
	P - a c c	116,650.5430 (200)	185,899.2190 (0)	379,696.2930 (7,197)

(注) ()内の数字は本邦内における販売、買戻しならびに発行済口数です。以下同じです。

(ユーロ)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第19会計年度	A	292,789.1490 (0)	756,028.9050 (1,989)	3,187,537.5132 (24,712)
	B	1,776,769.7780 (0)	4,455,645.6360 (0)	4,896,889.9271 (1,298.3610)
第20会計年度	A	125,305.6090 (0)	687,414.7040 (305)	2,625,428.4182 (24,407)
	B	460,847.2250 (553)	2,036,469.0230 (735)	3,321,268.1291 (1,116.3610)
第21会計年度	P - d i s t	73,782.1740 (0)	411,945.2610 (1,244)	2,287,265.3312 (23,163)
	P - a c c	662,780.2610 (590)	1,088,606.7210 (590)	2,895,441.6691 (1,116.3610)
第22会計年度	P - d i s t	97,358.5660 (0)	636,818.8540 (147)	1,747,805.0432 (23,016)
	P - a c c	572,064.8320 (66)	1,136,194.2050 (553)	2,331,312.2961 (629.3610)
第23会計年度	P - d i s t	107,504.3370 (0)	415,072.7980 (926)	1,440,236.5822 (22,090)
	P - a c c	254,787.6710 (0)	662,680.6340 (0)	1,923,419.3331 (629.3610)
第24会計年度	P - d i s t	63,049.2070 (0)	344,948.7780 (0)	1,158,337.0112 (22,090)
	P - a c c	185,628.7650 (728.000)	738,092.0140 (0)	1,370,956.0841 (1,357.3610)
第25会計年度	P - d i s t	26,968.0378 (0)	344,705.4490 (315)	840,599.6000 (21,775)
	P - a c c	63,310.6559 (0)	532,043.6840 (690)	902,223.0560 (667.3610)
第26会計年度	P - d i s t	47,787.2400 (0.000)	179,681.0550 (1,391)	708,705.7850 (20,384)
	P - a c c	137,405.3430 (0)	251,370.0110 (0)	788,258.3880 (667.3610)
第27会計年度	P - d i s t	47,290.2650 (0)	169,952.5830 (0)	586,043.4670 (20,384)
	P - a c c	37,841.6260 (0)	259,777.7750 (0)	566,322.2390 (667.3610)
第28会計年度	P - d i s t	91,765.0460 (0)	100,713.6290 (459)	577,094.8840 (19,925)
	P - a c c	30,427.6450 (1,956)	150,816.3500 (0)	445,933.5340 (2,623.3610)

(米ドル)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第19会計年度	A	126,083.3670 (0)	274,574.7360 (34,973)	1,224,380.1509 (264,967)
	B	2,052,692.1390 (2,220)	3,774,286.5880 (0)	2,650,541.7100 (3,513.7610)
第20会計年度	A	68,569.0060 (0)	284,086.2540 (19,489)	1,008,862.9029 (245,478)
	B	276,401.7010 (0)	1,398,999.5280 (772)	1,527,943.8830 (2,741.7610)
第21会計年度	P - d i s t	64,957.9740 (0)	240,938.0250 (35,994)	832,882.8519 (209,484)
	P - a c c	522,741.9490 (900)	926,174.4190 (900)	1,124,511.4130 (2,741.7610)
第22会計年度	P - d i s t	67,963.1840 (0)	182,747.8620 (23,754)	718,098.1739 (185,730)
	P - a c c	228,187.4350 (8,495)	505,125.1970 (3,737)	847,573.6510 (7,449.7610)
第23会計年度	P - d i s t	15,272.1220 (0)	180,089.5520 (31,939)	553,280.7439 (153,791)
	P - a c c	205,240.5130 (8,500)	330,555.5360 (12,979)	722,258.6280 (3,020.7610)
第24会計年度	P - d i s t	22,652.3640 (0)	99,376.2840 (32,256)	476,556.8239 (121,535)
	P - a c c	203,804.4510 (410.000)	243,887.6610 (0)	682,175.4180 (4,931.7610)
第25会計年度	P - d i s t	7,577.6510 (0)	121,116.6429 (13,827)	363,017.8320 (107,708)
	P - a c c	46,161.9770 (0)	251,420.8290 (3,800)	476,916.5660 (1,131.7610)
第26会計年度	P - d i s t	7,320.0000 (0)	117,887.1200 (21,499)	252,450.7120 (86,209)
	P - a c c	58,459.4710 (0)	139,125.7480 (0)	396,250.2890 (1,131.7610)
第27会計年度	P - d i s t	1,808.4800 (0)	57,963.5750 (9,816)	196,295.6170 (76,393)
	P - a c c	75,079.6540 (0)	181,712.8870 (0)	289,617.0560 (1,131.7610)
第28会計年度	P - d i s t	2,303.9930 (0)	29,869.7350 (3,166)	168,729.8750 (73,227)
	P - a c c	55,441.9000 (14,386.5890)	118,543.3520 (12,023)	226,515.6040 (3,495.3500)

(フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル))

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

(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19会計年度	B	2,448,238.6750 (0)	3,661,815.6720 (0)	6,517,372.2579 (0)
第20会計年度	B	498,740.4810 (0)	2,268,115.6880 (0)	4,747,997.0509 (0)
第21会計年度	P-a c c	4,088,447.8850 (0)	5,333,853.4330 (0)	3,502,591.5029 (0)
	P-m d i s t	775,312.9750 (0)	364,738.5090 (0)	410,574.4660 (0)
第22会計年度	P-a c c	5,639,952.8550 (0)	4,294,308.7040 (0)	4,848,235.6539 (0)
	P-m d i s t	292,891.0920 (0)	439,779.0520 (0)	263,686.5060 (0)
第23会計年度	P-a c c	4,110,786.1700 (0)	4,203,313.5170 (0)	4,755,708.3069 (0)
	P-m d i s t	73,208.0440 (0)	137,632.2350 (0)	199,262.3150 (0)
第24会計年度	P-a c c	3,058,038.0211 (0)	4,632,010.1170 (0)	3,181,736.2110 (0)
	P-m d i s t	419,597.7040 (0)	139,793.1010 (0)	479,066.9180 (0)
第25会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	713,856.8010 (0)	723.6690 (0)	713,133.1320 (0)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	12,469,037.6550 (0)	774,797.7720 (0)	11,694,239.8830 (0)
	P-a c c	3,176,661.0020 (0)	2,463,063.0330 (0)	3,895,334.1800 (0)
	P-m d i s t	2,214,517.8800 (0)	372,598.0060 (0)	2,320,986.7920 (0)
第26会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	1,793,022.1540 (44,584)	921,494.7560 (0)	1,584,660.5300 (44,584)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	20,299,394.1630 (16,900)	10,947,817.4300 (0)	21,045,816.6160 (16,900)
	P-a c c	3,629,635.2760 (13,500)	3,338,268.4820 (0)	4,186,700.9740 (13,500)
	P-m d i s t	2,818,277.8430 (8,050)	1,744,283.7110 (0)	3,394,980.9240 (8,050)
第27会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	4,154,195.0290 (156,864)	3,112,777.9700 (30,310)	2,626,077.5890 (171,138)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	3,789,321.3830 (95,404)	10,520,226.3320 (4,200)	14,314,911.6670 (108,104)
	P-a c c	2,814,275.5190 (9,475)	3,642,338.5060 (500)	3,358,637.9870 (22,475)
	P-m d i s t	520,577.0630 (16,665)	1,535,096.1390 (0)	2,380,461.8480 (24,715)

	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第28会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	480,649.1460 (0)	1,853,226.2980 (113,709)	1,253,500.4370 (57,429)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	584,322.5300 (3,985)	7,377,078.8620 (54,526)	7,522,155.3350 (57,563)
	P - a c c	1,801,481.0720 (6,199.3400)	2,564,960.7580 (12,865)	2,595,158.3010 (15,809.3400)
	P - m d i s t	188,414.3060 (500)	865,213.3380 (22,443)	1,703,662.8160 (2,772)

(英ポンド)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第19会計年度	B	202,993.0950 (0)	764,579.1100 (0)	707,310.1288 (0)
第20会計年度	B	63,064.5520 (0)	297,412.2690 (0)	472,962.4118 (0)
第21会計年度	P - a c c	99,912.3840 (0)	141,237.8320 (0)	431,636.9638 (0)
第22会計年度	P - a c c	72,286.7810 (85.000)	114,767.4910 (0)	389,156.2538 (85.000)
第23会計年度	P - a c c	104,671.2570 (0)	153,271.6860 (0)	340,555.8248 (85.000)
第24会計年度	P - a c c	157,042.5900 (0)	135,662.3510 (0)	361,936.0638 (85.000)
第25会計年度	P - a c c	28,758.0870 (0)	155,147.8488 (0)	235,546.3020 (85.000)
第26会計年度	P - a c c	30,210.3200 (0)	76,484.2650 (0)	189,272.3570 (85.000)
第27会計年度	P - a c c	10,825.1210 (0)	62,796.5740 (0)	137,300.9040 (85.000)
第28会計年度	P - a c c	59,327.3860 (0)	86,449.0130 (0)	110,179.2770 (85.000)

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. 上記財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- c. ファンドの原文の財務書類は、それぞれ下記の通貨で表示されている。

1) UBS (Lux) ボンド・ファンド － オーストラリア・ドル	=	オーストラリア・ドル
2) UBS (Lux) ボンド・ファンド － ユーロ	=	ユーロ
3) UBS (Lux) ボンド・ファンド － 米ドル	=	米ドル
4) UBS (Lux) ボンド・ファンド － フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	=	米ドル
5) UBS (Lux) ボンド・ファンド － ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	=	ユーロ
6) UBS (Lux) ボンド・ファンド － 英ポンド	=	英ポンド

日本語の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、以下に掲げた各通貨の、株式会社三菱東京UFJ銀行の2017年6月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

1 オーストラリア・ドル	=	86.18円
1 ユーロ	=	127.97円
1 米ドル	=	112.00円
1 英ポンド	=	145.79円

独立監査人の報告書

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

我々は、UBS (Lux) ボンド・ファンドおよびその各サブ・ファンドの、2017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、その他の情報で構成される財務書類を監査した。

財務書類に対する管理会社の取締役会の責任

管理会社の取締役会は、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律および規則の要件に従って、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による重大な虚偽記載がない財務書類の作成を可能にするために必要であると管理会社の取締役会が判断する内部統制について責任を負う。

公認の監査人の責任

我々の責任は、我々の監査に基づいてこれらの財務書類に対し意見を表明することである。我々は、ルクセンブルグの「金融監督委員会」により採用された国際監査基準に従って監査を行った。これらの基準は、倫理的な要求の遵守および財務書類についての重要な虚偽記載が無いことの合理的な確証を得るための監査計画の立案とその実施を要求している。

監査は、財務書類中の金額やその他の開示を得るための手続の実施を含んでいる。選択された手続は「公認の監査人」の判断に依拠しており、不正または誤謬に関わらず財務書類の重要な虚偽記載のリスク評価を含む。これらのリスク評価を行うにあたり、「公認の監査人」は、現状において適切な監査手続を策定するため企業の財務書類の作成と適正表示に関する内部統制を検討するが、企業の内部統制の有効性に対して意見を述べることを目的としていない。また、監査は、採用された会計基準の適切性および管理会社の取締役会によって為された会計見積の合理性についての評価とともに財務書類の全体的な表示に関する評価も含んでいる。

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十分かつ適切な基礎を提供しているものと確信している。

意見

我々の意見によれば、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律および規則の要件に従って、財務書類がUBS (Lux) ボンド・ファンドおよびその各サブ・ファンドの、2017年3月31日現在の財政状態ならびに同日に終了した年度の経営成績および純資産の変動を真正かつ公正に表示している。

その他の事項

年次報告書に含まれている補足情報は、上記基準に従った特定の監査手続きの対象ではなく、我々の監査との関連においてのみ検討した。従って、我々にかかる情報についての意見を表明するものではない。だが、我々は、財務書類との関連で全体として見た場合、かかる情報に関して特に申し述べる意見はない。

ルクセンブルグ、2017年7月26日

アーnst・アンド・ヤング・
ソシエテ・アノニム
公認の監査法人

[署名]

N. ファバー

Independent auditor's report

To the Unitholders of

UBS (Lux) Bond Fund

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

We have audited the accompanying financial statements of UBS (Lux) Bond Fund and of each of its subfunds, which comprise the statement of net assets and the statement of investments and other net assets as of 31 March 2017 and the statement of operations and the statement of changes in net assets for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Board of Directors of the Management Company responsibility for the financial statements

The Board of Directors of the Management Company 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 management company determines is necessary to enable the preparation and presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Responsibility of the "réviseur d'entreprises agréé"

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier". Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the judgement of the "réviseur d'entreprises agréé", including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the "réviseur d'entreprises agréé" considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Board of Directors of the management company, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of UBS (Lux) Bond Fund and of each of its subfunds as of 31 March 2017, 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.

Other matter

Supplementary information included in the annual report has been reviewed in the context of our mandate but has not been subject to specific audit procedures carried out in accordance with the standards described above. Consequently, we express no opinion on such information. However, we have no observation to make concerning such information in the context of the financial statements taken as a whole.

Luxembourg, 26 July 2017

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

N. Faber

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilinhaber des

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

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des UBS (Lux) Bond Fund und seiner jeweiligen Subfonds geprüft, der aus der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2017, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutender Rechnungslegungsmethoden und den sonstigen Erläuterungen zum Jahresbericht besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und die sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der 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 UBS (Lux) Bond Fund und seiner jeweiligen Subfonds per 31. März 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 26. Juli 2017

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé



N. Faber

(1) 貸借対照表

UBS (Lux) ボンド・ファンド

純資産計算書

2017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	4,799,772,391.44	614,226,873
投資有価証券未実現評価(損)益	151,237,465.93	19,353,859
投資有価証券合計(注1)	4,951,009,857.37	633,580,731
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	98,173,100.65*	12,563,212
定期預金および信託預金	2,234,542.63	285,954
その他の流動資産(委託証拠金)	2,564,460.24	328,174
有価証券売却未収金(注1)	61,237,850.29	7,836,608
発行受益証券未収金	5,743,502.72	734,996
未収有価証券利息	63,437,432.40	8,118,088
流動資産にかかる未収利息	14,728.60	1,885
TBAモーゲージ・バック証券に係る未実現(損)益(注1)	70,630.87	9,039
金融先物に係る未実現(損)益(注1)	55,452.26	7,096
為替予約契約に係る未実現(損)益(注1)	1,691,529.61	216,465
スワップに係る未実現(損)益(注1)	984,721.48	126,015
資産合計	5,187,217,809.12	663,808,263
負債		
その他の短期負債(委託証拠金)	(43,075.13)	(5,512)
当座借越	(126,386.10)	(16,174)
当座借越にかかる未払利息	(3.53)	(0)
有価証券購入未払金(注1)	(34,028,127.52)	(4,354,579)
買戻受益証券未払金	(19,293,866.32)	(2,469,036)
報酬引当金(注2)	(2,228,750.38)	(285,213)
年次税引当金(注3)	(558,616.74)	(71,486)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(104,231.13)	(13,338)
引当金合計	(2,891,598.25)	(370,038)
負債合計	(56,383,156.85)	(7,215,353)
期末現在純資産額	5,130,834,652.27	656,592,910

*2017年3月31日現在、245,000ユーロの現金が取引相手方であるメリルリンチ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

2017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	298,140,586.55	25,693,756
投資有価証券未実現評価（損）益	3,077,567.20	265,225
投資有価証券合計（注1）	301,218,153.75	25,958,980
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	150.29	13
定期預金および信託預金	3,132,929.24	269,996
その他の流動資産（委託証拠金）	27,275.81	2,351
有価証券売却未収金（注1）	3,546,884.00	305,670
発行受益証券未収金	56,732.60	4,889
未収有価証券利息	3,248,070.73	279,919
金融先物に係る未実現（損）益（注1）	451,021.64	38,869
資産合計	311,681,218.06	26,860,687
負債		
当座借越	(1,315.47)	(113)
有価証券購入未払金（注1）	(4,006,074.00)	(345,243)
買戻受益証券未払金	(1,388,962.87)	(119,701)
報酬引当金（注2）	(117,347.34)	(10,113)
年次税引当金（注3）	(38,008.16)	(3,276)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注2）	(6,525.56)	(562)
引当金合計	(161,881.06)	(13,951)
負債合計	(5,558,233.40)	(479,009)
期末現在純資産額	306,122,984.66	26,381,679

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
2017年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ	
	ユーロ	千円
資産		
投資有価証券取得原価	250,564,582.00	32,064,750
投資有価証券未実現評価（損）益	10,953,030.82	1,401,659
投資有価証券合計（注1）	261,517,612.82	33,466,409
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	3,906,951.30	499,973
その他の流動資産（委託証拠金）	447,366.39	57,249
発行受益証券未収金	22,568.11	2,888
未収有価証券利息	3,283,190.57	420,150
金融先物に係る未実現（損）益（注1）	(246,218.90)	(31,509)
為替予約契約に係る未実現（損）益（注1）	(1,278.82)	(164)
スワップに係る未実現（損）益（注1）	1,381,388.84	176,776
資産合計	270,311,580.31	34,591,773
負債		
有価証券購入未払金（注1）	(22,572.20)	(2,889)
買戻受益証券未払金	(219,004.90)	(28,026)
報酬引当金（注2）	(103,624.62)	(13,261)
年次税引当金（注3）	(33,113.98)	(4,238)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注2）	(6,552.82)	(839)
引当金合計	(143,291.42)	(18,337)
負債合計	(384,868.52)	(49,252)
期末現在純資産額	269,926,711.79	34,542,521

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
2017年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド －米ドル	
	米ドル	千円
資産		
投資有価証券取得原価	90,719,730.05	10,160,610
投資有価証券未実現評価（損）益	2,050,370.46	229,641
投資有価証券合計（注1）	92,770,100.51	10,390,251
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	612,749.58	68,628
その他の流動資産（委託証拠金）	29,831.71	3,341
発行受益証券未収金	367.57	41
未収有価証券利息	911,343.36	102,070
金融先物に係る未実現（損）益（注1）	(1,390.18)	(156)
資産合計	94,323,002.55	10,564,176
負債		
買戻受益証券未払金	(115,183.16)	(12,901)
報酬引当金（注2）	(35,762.09)	(4,005)
年次税引当金（注3）	(11,563.55)	(1,295)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注2）	(2,331.49)	(261)
引当金合計	(49,657.13)	(5,562)
負債合計	(164,840.29)	(18,462)
期末現在純資産額	94,158,162.26	10,545,714

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
2017年3月31日現在

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

	米ドル	千円
資産		
投資有価証券取得原価	244,483,965.55	27,382,204
投資有価証券未実現評価(損)益	182,335.65	20,422
投資有価証券合計(注1)	244,666,301.20	27,402,626
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	9,657,171.86	1,081,603
有価証券売却未収金(注1)	1,009,000.00	113,008
発行受益証券未収金	436,604.31	48,900
未収有価証券利息	2,257,308.26	252,819
金融先物に係る未実現(損)益(注1)	21,661.83	2,426
為替予約契約に係る未実現(損)益(注1)	(448,808.42)	(50,267)
スワップに係る未実現(損)益(注1)	(475,328.58)	(53,237)
資産合計	257,123,910.46	28,797,878
負債		
その他の短期負債(委託証拠金)	(46,071.01)	(5,160)
有価証券購入未払金(注1)	(3,998,523.75)	(447,835)
買戻受益証券未払金	(397,651.41)	(44,537)
報酬引当金(注2)	(137,805.33)	(15,434)
年次税引当金(注3)	(25,112.41)	(2,813)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(9,446.76)	(1,058)
引当金合計	(172,364.50)	(19,305)
負債合計	(4,614,610.67)	(516,836)
期末現在純資産額	252,509,299.79	28,281,042

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

2017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	2,794,735,596.33	357,642,314
投資有価証券未実現評価 (損) 益	102,718,253.18	13,144,855
投資有価証券合計 (注1)	2,897,453,849.51	370,787,169
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	39,054,798.29*	4,997,843
有価証券売却未収金 (注1)	52,497,877.37	6,718,153
発行受益証券未収金	3,331,253.80	426,301
未収有価証券利息	47,818,229.68	6,119,299
流動資産にかかる未収利息	14,131.83	1,808
為替予約契約に係る未実現 (損) 益 (注1)	4,352,732.01	557,019
スワップに係る未実現 (損) 益 (注1)	401,108.33	51,330
資産合計	3,044,923,980.82	389,658,922
負債		
有価証券購入未払金 (注1)	(23,418,309.25)	(2,996,841)
買戻受益証券未払金	(15,897,876.46)	(2,034,451)
報酬引当金 (注2)	(1,469,743.43)	(188,083)
年次税引当金 (注3)	(358,954.04)	(45,935)
その他の手数料および報酬に係る引当金 (注2)	(43,787.49)	(5,603)
引当金合計	(1,872,484.96)	(239,622)
負債合計	(41,188,670.67)	(5,270,914)
期末現在純資産額	3,003,735,310.15	384,388,008

*2017年3月31日現在、245,000ユーロの現金が取引相手方であるメリルリンチ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
2017年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド －英ポンド	
	英ポンド	千円
資産		
投資有価証券取得原価	36,423,676.80	5,310,208
投資有価証券未実現評価（損）益	2,384,089.87	347,576
投資有価証券合計（注1）	38,807,766.67	5,657,784
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	134,359.00	19,588
有価証券売却未収金（注1）	2,012,096.00	293,343
発行受益証券未収金	150,408.51	21,928
未収有価証券利息	676,660.71	98,650
資産合計	41,781,290.89	6,091,294
負債		
買戻受益証券未払金	(43,774.20)	(6,382)
報酬引当金（注2）	(15,508.63)	(2,261)
年次税引当金（注3）	(4,931.48)	(719)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注2）	(1,065.43)	(155)
引当金合計	(21,505.54)	(3,135)
負債合計	(65,279.74)	(9,517)
期末現在純資産額	41,716,011.15	6,081,777

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2016年4月1日 至2017年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド

連結

	ユーロ	千円
収益		
流動資産に係る利息	205,764.97	26,332
有価証券に係る利息	242,767,091.53	31,066,905
配当金	500,421.63	64,039
スワップに係る受取利息 (注1)	2,658,957.82	340,267
貸付有価証券に係る収益 (注14)	1,114,309.68	142,598
その他の収益	6,895,976.07	882,478
収益合計	254,142,521.70	32,522,619
費用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(3,991,889.88)	(510,842)
貸付有価証券に係るコスト (注14)	(445,723.85)	(57,039)
報酬 (注2)	(57,058,520.77)	(7,301,779)
年次税 (注3)	(2,449,679.13)	(313,485)
その他の手数料および報酬 (注2)	(812,486.29)	(103,974)
現金および当座借越に係る利息	(388,701.59)	(49,742)
その他の費用	(43,970.81)	(5,627)
費用合計	(65,190,972.32)	(8,342,489)
投資に係る純(損)益	188,951,549.38	24,180,130
実現(損)益 (注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現(損)益	78,994,346.17	10,108,906
オプションに係る実現(損)益	(2,842,679.17)	(363,778)
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る実現(損)益	(1,298,750.09)	(166,201)
金融先物に係る実現(損)益	917,425.20	117,403
為替予約契約に係る実現(損)益	50,948,915.64	6,519,933
スワップに係る実現(損)益	(22,526,007.82)	(2,882,653)
外国為替に係る実現(損)益	29,584,564.27	3,785,937
実現(損)益合計	133,777,814.20	17,119,547
当期実現純(損)益	322,729,363.58	41,299,677
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	198,670,872.43	25,423,912
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	(288,496.59)	(36,919)
オプションに係る未実現評価(損)益	(44,951.73)	(5,752)
TBAモーゲージ・バック証券に係る		
未実現評価(損)益	54,951.23	7,032
金融先物に係る未実現評価(損)益	451,208.77	57,741
為替予約契約に係る未実現評価(損)益	21,206,514.46	2,713,798
スワップに係る未実現評価(損)益	23,148,877.98	2,962,362
未実現評価(損)益の変動合計	243,198,976.55	31,122,173
運用の結果による純資産の純増(減)	565,928,340.13	72,421,850

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
運用計算書
 自2016年4月1日 至2017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	67,443.53	5,812
有価証券に係る利息	12,809,541.79	1,103,926
貸付有価証券に係る収益 (注14)	16,725.63	1,441
収益合計	12,893,710.95	1,111,180
費用		
貸付有価証券に係るコスト (注14)	(6,690.25)	(577)
報酬 (注2)	(2,787,946.28)	(240,265)
年次税 (注3)	(155,579.64)	(13,408)
その他の手数料および報酬 (注2)	(51,466.75)	(4,435)
現金および当座借越に係る利息	(1,667.74)	(144)
費用合計	(3,003,350.66)	(258,829)
投資に係る純(損)益	9,890,360.29	852,351
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	1,835,608.49	158,193
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	21,780.00	1,877
金融先物に係る実現(損)益	180,663.63	15,570
外国為替に係る実現損益(注5)	331.93	29
実現(損)益合計	2,038,384.05	175,668
当期実現純(損)益	11,928,744.34	1,028,019
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	(6,181,297.71)	(532,704)
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	(15,755.00)	(1,358)
金融先物に係る未実現評価(損)益	197,786.82	17,045
未実現評価(損)益の変動合計	(5,999,265.89)	(517,017)
運用の結果による純資産の純増(減)	5,929,478.45	511,002

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2016年4月1日 至2017年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド		
－ユーロ		
	ユーロ	千円
収益		
流動資産に係る利息	1,126.56	144
有価証券に係る利息	7,297,894.30	933,912
スワップに係る受取利息 (注1)	698,340.58	89,367
貸付有価証券に係る収益 (注14)	142,621.31	18,251
収益合計	8,139,982.75	1,041,674
費用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(437,137.57)	(55,940)
貸付有価証券に係るコスト (注14)	(57,048.52)	(7,300)
報酬 (注2)	(2,641,653.41)	(338,052)
年次税 (注3)	(145,159.29)	(18,576)
その他の手数料および報酬 (注2)	(50,977.45)	(6,524)
現金および当座借越に係る利息	(17,994.90)	(2,303)
費用合計	(3,349,971.14)	(428,696)
投資に係る純 (損) 益	4,790,011.61	612,978
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	13,698,288.40	1,752,970
オプションに係る実現 (損) 益	29,482.49	3,773
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	8,009.19	1,025
金融先物に係る実現 (損) 益	(284,405.09)	(36,395)
為替予約契約に係る実現 (損) 益	169,994.34	21,754
スワップに係る実現 (損) 益	(598,625.52)	(76,606)
外国為替に係る実現 (損) 益	46,755.03	5,983
実現 (損) 益合計	13,069,498.84	1,672,504
当期実現純 (損) 益	17,859,510.45	2,285,482
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	(23,214,794.65)	(2,970,797)
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	(6,895.41)	(882)
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	167,388.75	21,421
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(81,076.45)	(10,375)
スワップに係る未実現評価 (損) 益	1,595,100.96	204,125
未実現評価 (損) 益の変動合計	(21,540,276.80)	(2,756,509)
運用の結果による純資産の純増 (減)	(3,680,766.35)	(471,028)

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2016年4月1日 至2017年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	-米ドル	
	米ドル	千円
収益		
流動資産に係る利息	1,695.84	190
有価証券に係る利息	3,380,104.66	378,572
貸付有価証券に係る収益 (注14)	48,734.70	5,458
スワップに係る受取利息 (注1)	19,805.56	2,218
その他の収益	23,173.17	2,595
収益合計	3,473,513.93	389,034
費用		
貸付有価証券に係るコスト (注14)	(19,493.88)	(2,183)
報酬 (注2)	(929,215.12)	(104,072)
年次税 (注3)	(51,186.26)	(5,733)
その他の手数料および報酬 (注2)	(18,421.71)	(2,063)
現金および当座借越に係る利息	(40.53)	(5)
費用合計	(1,018,357.50)	(114,056)
投資に係る純(損)益	2,455,156.43	274,978
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	1,175,118.22	131,613
オプションに係る実現(損)益	19,294.33	2,161
金融先物に係る実現(損)益	68,619.63	7,685
外国為替に係る実現(損)益	90.29	10
実現(損)益合計	1,263,122.47	141,470
当期実現純(損)益	3,718,278.90	416,447
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	(3,707,958.54)	(415,291)
金融先物に係る未実現評価(損)益	(14,609.04)	(1,636)
未実現評価(損)益の変動合計	(3,722,567.58)	(416,928)
運用の結果による純資産の純増(減)	(4,288.68)	(480)

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2016年4月1日 至2017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	21,687.06	2,429
有価証券に係る利息	12,346,621.65	1,382,822
スワップに係る受取利息 (注1)	277,527.77	31,083
貸付有価証券に係る収益 (注14)	474,235.91	53,114
その他の収益	446,020.19	49,954
収益合計	13,566,092.58	1,519,402
費用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(262,861.13)	(29,440)
貸付有価証券に係るコスト (注14)	(189,694.35)	(21,246)
報酬 (注2)	(3,900,157.10)	(436,818)
年次税 (注3)	(129,269.62)	(14,478)
その他の手数料および報酬 (注2)	(51,856.43)	(5,808)
現金および当座借越に係る利息	(1,418.95)	(159)
費用合計	(4,535,257.58)	(507,949)
投資に係る純(損)益	9,030,835.00	1,011,454
実現(損)益(注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現(損)益	8,689,320.20	973,204
オプションに係る実現(損)益	(362,525.39)	(40,603)
金融先物に係る実現(損)益	(12,567.81)	(1,408)
為替予約契約に係る実現(損)益	(2,713,939.01)	(303,961)
スワップに係る実現(損)益	(277,374.94)	(31,066)
外国為替に係る実現(損)益	(56,332.10)	(6,309)
実現(損)益合計	5,266,580.95	589,857
当期実現純(損)益	14,297,415.95	1,601,311
未実現評価(損)益の変動(注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る未実現評価(損)益	(1,959,505.37)	(219,465)
オプションに係る未実現評価(損)益	(48,078.12)	(5,385)
金融先物に係る未実現評価(損)益	55,190.58	6,181
為替予約契約に係る未実現評価(損)益	(3,401,475.23)	(380,965)
スワップに係る未実現評価(損)益	(475,328.58)	(53,237)
未実現評価(損)益の変動合計	(5,829,196.72)	(652,870)
運用の結果による純資産の純増(減)	8,468,219.23	948,441

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2016年4月1日 至2017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	110,204.78	14,103
有価証券に係る利息	184,501,848.00	23,610,701
配当金	463,168.05	59,272
スワップに係る受取利息 (注1)	815,480.81	104,357
貸付有価証券に係る収益 (注14)	36,030.57	4,611
その他の収益	4,924,728.56	630,218
収益合計	190,851,460.77	24,423,261
費用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(2,723,606.93)	(348,540)
貸付有価証券に係るコスト (注14)	(14,412.23)	(1,844)
報酬 (注2)	(37,804,323.73)	(4,837,819)
年次税 (注3)	(1,570,611.17)	(200,991)
その他の手数料および報酬 (注2)	(462,783.51)	(59,222)
現金および当座借越に係る利息	(222,873.33)	(28,521)
費用合計	(42,798,610.90)	(5,476,938)
投資に係る純 (損) 益	148,052,849.87	18,946,323
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	13,455,940.44	1,721,957
オプションに係る実現 (損) 益	(2,551,250.00)	(326,483)
為替予約契約に係る実現 (損) 益	44,023,340.86	5,633,667
スワップに係る実現 (損) 益	(21,890,514.68)	(2,801,329)
外国為替に係る実現 (損) 益	29,272,124.20	3,745,954
実現 (損) 益合計	62,309,640.82	7,973,765
当期実現純 (損) 益	210,362,490.69	26,920,088
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	199,000,559.24	25,466,102
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	31,643,833.31	4,049,461
スワップに係る未実現評価 (損) 益	22,670,634.06	2,901,161
未実現評価 (損) 益の変動合計	253,315,026.61	32,416,724
運用の結果による純資産の純増 (減)	463,677,517.30	59,336,812

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2016年4月1日 至2017年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド －英ポンド		
	英ポンド	千円
収益		
流動資産に係る利息	339.51	49
有価証券に係る利息	1,912,122.95	278,768
配当金	81.93	12
貸付有価証券に係る収益（注14）	21,309.33	3,107
その他の収益	126,468.76	18,438
収益合計	2,060,322.48	300,374
費用		
貸付有価証券に係るコスト（注14）	(8,523.73)	(1,243)
報酬（注2）	(384,912.12)	(56,116)
年次税（注3）	(21,696.38)	(3,163)
その他の手数料および報酬（注2）	(7,901.99)	(1,152)
現金および当座借越に係る利息	(58.91)	(9)
費用合計	(423,093.13)	(61,683)
投資に係る純（損）益	1,637,229.35	238,692
実現（損）益（注1）		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現（損）益	1,572,876.41	229,310
金融先物に係る実現（損）益	4,577.50	667
外国為替に係る実現（損）益	171.42	25
実現（損）益合計	1,577,625.33	230,002
当期実現純（損）益	3,214,854.68	468,694
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	213,077.37	31,065
金融先物に係る未実現評価（損）益	1,100.00	160
未実現評価（損）益の変動合計	214,177.37	31,225
運用の結果による純資産の純増（減）	3,429,032.05	499,919

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2016年4月1日 至2017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	344,153,838.38	29,659,178
受益証券発行	76,847,572.62	6,622,724
受益証券買戻し	(116,914,750.67)	(10,075,713)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(40,067,178.05)	(3,452,989)
支払分配金	(3,893,154.12)	(335,512)
純投資（損）益	9,890,360.29	852,351
実現（損）益合計	2,038,384.05	175,668
未実現評価（損）益の変動合計	(5,999,265.89)	(517,017)
運用の結果による純資産の純増（減）	5,929,478.45	511,002
期末現在純資産額	306,122,984.66	26,381,679

発行済受益証券数の変動
 自2016年4月1日 至2017年3月31日

クラス	F-acc	I-AI-acc	I-X-acc	N-acc
期首現在発行済受益証券数	6,245.0000	3,094.0000	5,115.3280	13,335.7000
発行受益証券数	645.0000	0.0000	1,347.2550	6,042.7680
買戻受益証券数	(2,025.0000)	(3,094.0000)	(5,115.3280)	(3,907.2600)
期末現在発行済受益証券数	4,865.0000	0.0000	1,347.2550	15,471.2080

クラス	P-acc	P-dist	Q-acc	Q-dist
期首現在発行済受益証券数	448,944.9690	931,489.7270	61,422.4220	43,300.1640
発行受益証券数	116,650.5430	79,019.8570	54,646.8440	26,343.6620
買戻受益証券数	(185,899.2190)	(162,712.8410)	(28,844.0080)	(9,642.3940)
期末現在発行済受益証券数	379,696.2930	847,796.7430	87,225.2580	60,001.4320

年次分配金
 UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2016年6月1日	2016年6月6日	オーストラリア・ ドル	4.17
Q-dist	2016年6月1日	2016年6月6日	オーストラリア・ ドル	1.20

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
純資産変動計算書
 自2016年4月1日 至2017年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ	
	ユーロ	千円
期首現在純資産額	327,751,312.66	41,942,335
受益証券発行	29,227,543.26	3,740,249
受益証券買戻し	(81,992,913.76)	(10,492,633)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(52,765,370.50)	(6,752,384)
支払分配金	(1,378,464.02)	(176,402)
純投資（損）益	4,790,011.61	612,978
実現（損）益合計	13,069,498.84	1,672,504
未実現評価（損）益の変動合計	(21,540,276.80)	(2,756,509)
運用の結果による純資産の純増（減）	(3,680,766.35)	(471,028)
期末現在純資産額	269,926,711.79	34,542,521

発行済受益証券数の変動
 自2016年4月1日 至2017年3月31日

クラス	F-acc	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	11,403.0070	566,322.2390	586,043.4670
発行受益証券数	384.0000	30,427.6450	91,765.0460
買戻受益証券数	(11,588.0000)	(150,816.3500)	(100,713.6290)
期末現在発行済受益証券数	199.0070	445,933.5340	577,094.8840

クラス	Q-acc	Q-dist
期首現在発行済受益証券数	97,128.4380	13,438.3730
発行受益証券数	17,522.3840	15,802.7440
買戻受益証券数	(16,021.3690)	(7,814.8950)
期末現在発行済受益証券数	98,629.4530	21,426.2220

年次分配金
 UBS (Lux) ボンド・ファンド—ユーロ

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2016年6月1日	2016年6月6日	ユーロ	2.39
Q-dist	2016年6月1日	2016年6月6日	ユーロ	1.05

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
純資産変動計算書
 自2016年4月1日 至2017年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド —米ドル	
	米ドル	千円
期首現在純資産額	120,827,476.31	13,532,677
受益証券発行	22,030,769.58	2,467,446
受益証券買戻し	(48,227,408.96)	(5,401,470)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(26,196,639.38)	(2,934,024)
支払分配金	(468,385.99)	(52,459)
純投資（損）益	2,455,156.43	274,978
実現（損）益合計	1,263,122.47	141,470
未実現評価（損）益の変動合計	(3,722,567.58)	(416,928)
運用の結果による純資産の純増（減）	(4,288.68)	(480)
期末現在純資産額	94,158,162.26	10,545,714

発行済受益証券数の変動
 自2016年4月1日 至2017年3月31日

クラス			
	F-acc	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	28,565.6510	289,617.0560	196,295.6170
発行受益証券数	3,061.4740	55,441.9000	2,303.9930
買戻受益証券数	(25,020.9050)	(118,543.3520)	(29,869.7350)
期末現在発行済受益証券数	6,606.2200	226,515.6040	168,729.8750

クラス		
	Q-acc	Q-dist
期首現在発行済受益証券数	17,148.2310	5,363.4070
発行受益証券数	34,679.6200	1,800.7600
買戻受益証券数	(6,202.4980)	(613.2620)
期末現在発行済受益証券数	45,625.3530	6,550.9050

年次分配金
 UBS (Lux) ボンド・ファンド—米ドル

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2016年6月1日	2016年6月6日	米ドル	2.44
Q-dist	2016年6月1日	2016年6月6日	米ドル	0.92

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド

純資産変動計算書

自2016年4月1日 至2017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	368,171,152.59	41,235,169
受益証券発行	158,223,836.63	17,721,070
受益証券買戻し	(278,297,156.13)	(31,169,281)
受益証券発行(買戻し)純額合計	(120,073,319.50)	(13,448,212)
支払分配金	(4,056,752.53)	(454,356)
純投資(損)益	9,030,835.00	1,011,454
実現(損)益合計	5,266,580.95	589,857
未実現評価(損)益の変動合計	(5,829,196.72)	(652,870)
運用の結果による純資産の純増(減)	8,468,219.23	948,441
期末現在純資産額	252,509,299.79	28,281,042

発行済受益証券数の変動

自2016年4月1日 至2017年3月31日

クラス	(ユーロ・ヘッジ)		(シンガポール・ドル・ヘッジ)	
	F-acc	F-acc	F-acc	I-AI-acc
期首現在発行済受益証券数	360,520.4160	18,036.1220	20,698.0000	159,695.9710
発行受益証券数	36,874.6530	7,514.0000	847.0000	51,445.1310
買戻受益証券数	(283,953.0480)	(13,199.0000)	(21,545.0000)	(129,752.5710)
期末現在発行済受益証券数	113,442.0210	12,351.1220	0.0000	81,388.5310

クラス	(ユーロ・ヘッジ)		(シンガポール・ドル・ヘッジ)	
	I-X-acc	I-X-dist	N-acc	P-acc
期首現在発行済受益証券数	170,174.3750	121,237.6540	7,340.7040	598,974.9870
発行受益証券数	1,072.9100	55,338.8380	9,464.5750	330,102.2610
買戻受益証券数	(149,315.3280)	(32,109.7200)	(2,936.3230)	(439,586.6970)
期末現在発行済受益証券数	21,931.9570	144,466.7720	13,868.9560	489,490.5510

クラス	(ユーロ・ヘッジ)		(シンガポール・ドル・ヘッジ)	
	P-acc	P-acc	P-dist	P-mdist
期首現在発行済受益証券数	284,435.6520	122,158.8400	124,143.5810	394,485.5270
発行受益証券数	155,675.1020	5,368.1240	19,182.7290	534,658.2490
買戻受益証券数	(155,420.3710)	(117,397.5700)	(38,633.4220)	(332,100.4460)
期末現在発行済受益証券数	284,690.3830	10,129.3940	104,692.8880	597,043.3300

クラス	(シンガポール・ドル・ヘッジ)		(ユーロ・ヘッジ)	
	P-mdist	Q-acc	Q-acc	Q-dist
期首現在発行済受益証券数	139,589.4360	490,424.7310	12,534.0500	4,460.1700
発行受益証券数	25,330.9110	81,643.5960	7,951.2930	2,083.1850
買戻受益証券数	(29,540.0150)	(508,652.0090)	(395.1000)	(1,872.8740)
期末現在発行済受益証券数	135,380.3320	63,416.3180	20,090.2430	4,670.4810

クラス	Q-mdist
期首現在発行済受益証券数	4,392.1130
発行受益証券数	934.6150
買戻受益証券数	(1,034.6150)
期末現在発行済受益証券数	4,292.1130

注記は、財務書類と不可分のものである。

年次分配金

UBS (Lux) ボンド・ファンドーフルサイクル・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
I-X-dist	2016年6月1日	2016年6月6日	米ドル	4.40
(ユーロ・ヘッジ) P-dist	2016年6月1日	2016年6月6日	ユーロ	2.88
(ユーロ・ヘッジ) Q-dist	2016年6月1日	2016年6月6日	ユーロ	1.87

月次分配金

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

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-mdist	2016年4月15日	2016年4月20日	米ドル	0.35
P-mdist	2016年5月17日	2016年5月20日	米ドル	0.35
P-mdist	2016年6月15日	2016年6月20日	米ドル	0.35
P-mdist	2016年7月15日	2016年7月20日	米ドル	0.35
P-mdist	2016年8月17日	2016年8月22日	米ドル	0.35
P-mdist	2016年9月23日	2016年9月28日	米ドル	0.35
P-mdist	2016年10月17日	2016年10月20日	米ドル	0.32
P-mdist	2016年11月15日	2016年11月18日	米ドル	0.32
P-mdist	2016年12月15日	2016年12月20日	米ドル	0.32
P-mdist	2017年1月17日	2017年1月20日	米ドル	0.32
P-mdist	2017年2月15日	2017年2月21日	米ドル	0.32
P-mdist	2017年3月15日	2017年3月21日	米ドル	0.32
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年4月15日	2016年4月20日	シンガポール・ ドル	0.39
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年5月17日	2016年5月20日	シンガポール・ ドル	0.39
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年6月15日	2016年6月20日	シンガポール・ ドル	0.39
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年7月15日	2016年7月20日	シンガポール・ ドル	0.39
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年8月17日	2016年8月22日	シンガポール・ ドル	0.39
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年9月23日	2016年9月28日	シンガポール・ ドル	0.39
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年10月17日	2016年10月20日	シンガポール・ ドル	0.36
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年11月15日	2016年11月18日	シンガポール・ ドル	0.36
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年12月15日	2016年12月20日	シンガポール・ ドル	0.36
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年1月17日	2017年1月20日	シンガポール・ ドル	0.36
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年2月15日	2017年2月21日	シンガポール・ ドル	0.36
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年3月15日	2017年3月21日	シンガポール・ ドル	0.32

注記は、財務書類と不可分のものである。

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
Q-mdist	2016年4月15日	2016年4月20日	米ドル	0.37
Q-mdist	2016年5月17日	2016年5月20日	米ドル	0.37
Q-mdist	2016年6月15日	2016年6月20日	米ドル	0.37
Q-mdist	2016年7月15日	2016年7月20日	米ドル	0.37
Q-mdist	2016年8月17日	2016年8月22日	米ドル	0.37
Q-mdist	2016年9月23日	2016年9月28日	米ドル	0.37
Q-mdist	2016年10月17日	2016年10月20日	米ドル	0.34
Q-mdist	2016年11月15日	2016年11月18日	米ドル	0.34
Q-mdist	2016年12月15日	2016年12月20日	米ドル	0.34
Q-mdist	2017年1月17日	2017年1月20日	米ドル	0.34
Q-mdist	2017年2月15日	2017年2月21日	米ドル	0.34
Q-mdist	2017年3月15日	2017年3月21日	米ドル	0.34

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
 自2016年4月1日 至2017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	4,366,033,538.56	558,721,312
受益証券発行	1,273,785,267.13	163,006,301
受益証券買戻し	(2,978,254,278.03)	(381,127,200)
受益証券発行 (買戻し) 純額合計	(1,704,469,010.90)	(218,120,899)
支払分配金	(121,506,734.81)	(15,549,217)
純投資 (損) 益	148,052,849.87	18,946,323
実現 (損) 益合計	62,309,640.82	7,973,765
未実現評価 (損) 益の変動合計	253,315,026.61	32,416,724
運用の結果による純資産の純増 (減)	463,677,517.30	59,336,812
期末現在純資産額	3,003,735,310.15	384,388,008

発行済受益証券数の変動
 自2016年4月1日 至2017年3月31日

クラス	(英ポンド・ヘッジ)			
	F-acc	F-acc	I-A1-acc	I-A2-acc
期首現在発行済受益証券数	118,198.9290	0.0000	402,011.9800	0.0000
発行受益証券数	5,426.0000	1,461.4850	133,203.2450	137,764.3260
買戻受益証券数	(100,470.8980)	(30.9680)	(211,292.4980)	(39,302.5740)
期末現在発行済受益証券数	23,154.0310	1,430.5170	323,922.7270	98,461.7520

クラス	(米ドル・ヘッジ)			
	I-A2-acc	I-B-acc	I-B-mdist	I-X-acc
期首現在発行済受益証券数	0.0000	45,471.9960	466,097.0290	4,844,509.7710
発行受益証券数	200,000.0000	135,260.5830	0.0000	2,956,412.6600
買戻受益証券数	0.0000	(39,102.3370)	(191,781.1650)	(7,615,364.6820)
期末現在発行済受益証券数	200,000.0000	141,630.2420	274,315.8640	185,557.7490

クラス	(スイス・フラン・ヘッジ)		(米ドル・ヘッジ)	
	I-X-acc	K-1-6%-mdist	K-1-acc	(米ドル・ヘッジ) K-1-acc
期首現在発行済受益証券数	0.0000	1.2000	9.7000	3.1000
発行受益証券数	83,771.1790	0.2000	0.3000	0.0000
買戻受益証券数	0.0000	(0.7000)	(2.8000)	(1.8000)
期末現在発行済受益証券数	83,771.1790	0.7000	7.2000	1.3000

クラス	(米ドル・ヘッジ)			
	K-1-mdist	K-X-acc	N-dist	P-6%-mdist
期首現在発行済受益証券数	3.9000	0.0000	114,834.2470	161,657.1810
発行受益証券数	0.0000	35,956.1700	10,689.5680	79,077.2300
買戻受益証券数	(1.0000)	0.0000	(34,692.5500)	(44,583.6580)
期末現在発行済受益証券数	2.9000	35,956.1700	90,831.2650	196,150.7530

クラス	P-acc	(スイス・フラン・ヘッジ)	(米ドル・ヘッジ)	P-dist
		P-acc	P-acc	
期首現在発行済受益証券数	3,358,637.9870	321,460.5280	2,626,077.5890	5,010,671.2870
発行受益証券数	1,801,481.0720	70,336.0130	480,649.1460	382,595.5230
買戻受益証券数	(2,564,960.7580)	(147,449.7400)	(1,853,226.2980)	(1,017,086.2800)
期末現在発行済受益証券数	2,595,158.3010	244,346.8010	1,253,500.4370	4,376,180.5300

クラス	P-mdist	(日本円・ヘッジ)	(オーストラリア・ドル・ヘッジ)	(カナダ・ドル・ヘッジ)
		P-mdist	P-mdist	P-mdist
期首現在発行済受益証券数	2,380,461.8480	685.9620	3,093,986.2980	806,325.3830
発行受益証券数	188,414.3060	5,625.0330	203,714.0100	22,279.1910
買戻受益証券数	(865,213.3380)	(5,049.8410)	(1,165,002.5390)	(241,044.0250)
期末現在発行済受益証券数	1,703,662.8160	1,261.1540	2,132,697.7690	587,560.5490

クラス	(英ポンド・ヘッジ)	(香港ドル・ヘッジ)	(日本円・ヘッジ)	(中国元・ヘッジ)
	P-mdist	P-mdist	P-mdist	P-mdist
期首現在発行済受益証券数	366,377.4910	906,703.8490	0.0000	388,395.1700
発行受益証券数	35,539.1240	37,623.9050	20,235.7790	4,193.0860
買戻受益証券数	(146,675.8870)	(468,667.4130)	0.0000	(179,058.0280)
期末現在発行済受益証券数	255,240.7280	475,660.3410	20,235.7790	213,530.2280

クラス	(シンガポール・ドル・ヘッジ)	(米ドル・ヘッジ)	Q-6%-mdist	(米ドル・ヘッジ)
	P-mdist	P-mdist		Q-6%-mdist
期首現在発行済受益証券数	3,422,238.0850	14,314,911.6670	2,310.5520	172,975.9030
発行受益証券数	97,388.8190	584,322.5300	9,682.9860	2,655.0000
買戻受益証券数	(1,514,351.4820)	(7,377,078.8620)	(1,036.2960)	(115,350.6020)
期末現在発行済受益証券数	2,005,275.4220	7,522,155.3350	10,957.2420	60,280.3010

クラス	Q-acc	(スイス・フラン・ヘッジ)	(米ドル・ヘッジ)	Q-dist
		Q-acc	Q-acc	
期首現在発行済受益証券数	1,487,934.5810	596,720.6120	202,405.9430	129,821.6860
発行受益証券数	1,506,684.3230	386,947.9260	83,658.6220	74,829.1380
買戻受益証券数	(948,704.5550)	(293,575.8500)	(113,953.4660)	(51,363.8070)
期末現在発行済受益証券数	2,045,914.3490	690,092.6880	172,111.0990	153,287.0170

クラス	Q-mdist	(英ポンド・ヘッジ)	(米ドル・ヘッジ)
		Q-mdist	Q-mdist
期首現在発行済受益証券数	95,299.3770	1,951.4420	42,006.6990
発行受益証券数	14,255.8950	5,532.0830	65,173.3530
買戻受益証券数	(94,936.7480)	(100.0000)	(23,828.9250)
期末現在発行済受益証券数	14,618.5240	7,383.5250	83,351.1270

注記は、財務書類と不可分のものである。

年次分配金

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
N-dist	2016年6月1日	2016年6月6日	ユーロ	3.49
P-dist	2016年6月1日	2016年6月6日	ユーロ	1.90
Q-dist	2016年6月1日	2016年6月6日	ユーロ	2.50

月次分配金

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
I-B-mdist	2016年4月15日	2016年4月20日	ユーロ	0.39
I-B-mdist	2016年5月17日	2016年5月20日	ユーロ	0.40
I-B-mdist	2016年6月15日	2016年6月20日	ユーロ	0.44
I-B-mdist	2016年7月15日	2016年7月20日	ユーロ	0.41
I-B-mdist	2016年8月17日	2016年8月22日	ユーロ	0.38
I-B-mdist	2016年9月23日	2016年9月28日	ユーロ	0.42
I-B-mdist	2016年10月17日	2016年10月20日	ユーロ	0.39
I-B-mdist	2016年11月15日	2016年11月18日	ユーロ	0.40
I-B-mdist	2016年12月15日	2016年12月20日	ユーロ	0.41
I-B-mdist	2017年1月17日	2017年1月20日	ユーロ	0.40
I-B-mdist	2017年2月15日	2017年2月21日	ユーロ	0.41
I-B-mdist	2017年3月15日	2017年3月21日	ユーロ	0.38
(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-mdist	2016年4月11日	2016年4月14日	米ドル	23 485.81
(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-mdist	2016年5月10日	2016年5月13日	米ドル	23 740.86
(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-mdist	2016年6月14日	2016年6月17日	米ドル	23 758.82
(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-mdist	2016年7月11日	2016年7月14日	米ドル	23 532.94
(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-mdist	2016年8月10日	2016年8月15日	米ドル	23 944.95
(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-mdist	2016年9月9日	2016年9月14日	米ドル	24 362.07
(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-mdist	2016年10月11日	2016年10月14日	米ドル	24 169.95
(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-mdist	2016年11月10日	2016年11月15日	米ドル	24 300.22
(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-mdist	2016年12月12日	2016年12月15日	米ドル	24 051.38
(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-mdist	2017年1月10日	2017年1月13日	米ドル	24 407.21
(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-mdist	2017年2月10日	2017年2月15日	米ドル	24 548.29
(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-mdist	2017年3月10日	2017年3月15日	米ドル	24 712.94
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2016年4月15日	2016年4月20日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2016年5月17日	2016年5月20日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2016年6月15日	2016年6月20日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2016年7月15日	2016年7月20日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2016年8月17日	2016年8月22日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2016年9月23日	2016年9月28日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2016年10月17日	2016年10月20日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2016年11月15日	2016年11月18日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2016年12月15日	2016年12月20日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2017年1月17日	2017年1月20日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2017年2月15日	2017年2月21日	米ドル	26 204.10
(米ドル・ヘッジ) K-1-mdist	2017年3月15日	2017年3月21日	米ドル	26 204.10
P-6%-mdist	2016年4月11日	2016年4月14日	ユーロ	0.45
P-6%-mdist	2016年5月10日	2016年5月13日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2016年6月14日	2016年6月17日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2016年7月11日	2016年7月14日	ユーロ	0.45
P-6%-mdist	2016年8月10日	2016年8月15日	ユーロ	0.45
P-6%-mdist	2016年9月9日	2016年9月14日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2016年10月11日	2016年10月14日	ユーロ	0.45
P-6%-mdist	2016年11月10日	2016年11月15日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2016年12月12日	2016年12月15日	ユーロ	0.45
P-6%-mdist	2017年1月10日	2017年1月13日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2017年2月10日	2017年2月15日	ユーロ	0.46
P-6%-mdist	2017年3月10日	2017年3月15日	ユーロ	0.46
P-mdist	2016年4月15日	2016年4月20日	ユーロ	0.64
P-mdist	2016年5月17日	2016年5月20日	ユーロ	0.64
P-mdist	2016年6月15日	2016年6月20日	ユーロ	0.64
P-mdist	2016年7月15日	2016年7月20日	ユーロ	0.64
P-mdist	2016年8月17日	2016年8月22日	ユーロ	0.64
P-mdist	2016年9月23日	2016年9月28日	ユーロ	0.64
P-mdist	2016年10月17日	2016年10月20日	ユーロ	0.60

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2016年4月15日	2016年4月20日	中国元	5.80
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2016年5月17日	2016年5月20日	中国元	5.80
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2016年6月15日	2016年6月20日	中国元	5.80
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2016年7月15日	2016年7月20日	中国元	5.80
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2016年8月17日	2016年8月22日	中国元	5.80
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2016年9月23日	2016年9月28日	中国元	5.80
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2016年10月17日	2016年10月20日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2016年11月15日	2016年11月18日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2016年12月15日	2016年12月20日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2017年1月17日	2017年1月20日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2017年2月15日	2017年2月21日	中国元	5.40
(中国元・ヘッジ) P-mdist	2017年3月15日	2017年3月21日	中国元	5.40
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年4月15日	2016年4月20日	シンガポール・ドル	0.49
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年5月17日	2016年5月20日	シンガポール・ドル	0.49
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年6月15日	2016年6月20日	シンガポール・ドル	0.49
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年7月15日	2016年7月20日	シンガポール・ドル	0.49
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年8月17日	2016年8月22日	シンガポール・ドル	0.49
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年9月23日	2016年9月28日	シンガポール・ドル	0.49
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年10月17日	2016年10月20日	シンガポール・ドル	0.49
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年11月15日	2016年11月18日	シンガポール・ドル	0.49
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年12月15日	2016年12月20日	シンガポール・ドル	0.49
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年1月17日	2017年1月20日	シンガポール・ドル	0.49
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年2月15日	2017年2月21日	シンガポール・ドル	0.49
(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年3月15日	2017年3月21日	シンガポール・ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年4月15日	2016年4月20日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年5月17日	2016年5月20日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年6月15日	2016年6月20日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年7月15日	2016年7月20日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年8月17日	2016年8月22日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年9月23日	2016年9月28日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年10月17日	2016年10月20日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年11月15日	2016年11月18日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2016年12月15日	2016年12月20日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年1月17日	2017年1月20日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年2月15日	2017年2月21日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2017年3月15日	2017年3月21日	米ドル	0.49
Q-6%-mdist	2016年4月11日	2016年4月14日	ユーロ	0.49
Q-6%-mdist	2016年5月10日	2016年5月13日	ユーロ	0.50
Q-6%-mdist	2016年6月14日	2016年6月17日	ユーロ	0.50
Q-6%-mdist	2016年7月11日	2016年7月14日	ユーロ	0.49
Q-6%-mdist	2016年8月10日	2016年8月15日	ユーロ	0.50
Q-6%-mdist	2016年9月9日	2016年9月14日	ユーロ	0.51
Q-6%-mdist	2016年10月11日	2016年10月14日	ユーロ	0.50
Q-6%-mdist	2016年11月10日	2016年11月15日	ユーロ	0.50
Q-6%-mdist	2016年12月12日	2016年12月15日	ユーロ	0.50
Q-6%-mdist	2017年1月10日	2017年1月13日	ユーロ	0.50
Q-6%-mdist	2017年2月10日	2017年2月15日	ユーロ	0.51
Q-6%-mdist	2017年3月10日	2017年3月15日	ユーロ	0.51
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2016年4月11日	2016年4月14日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2016年5月10日	2016年5月13日	米ドル	0.50
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2016年6月14日	2016年6月17日	米ドル	0.50
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2016年7月11日	2016年7月14日	米ドル	0.49
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2016年8月10日	2016年8月15日	米ドル	0.50
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2016年9月9日	2016年9月14日	米ドル	0.51
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2016年10月11日	2016年10月14日	米ドル	0.50
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2016年11月10日	2016年11月15日	米ドル	0.50
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2016年12月12日	2016年12月15日	米ドル	0.50
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2017年1月10日	2017年1月13日	米ドル	0.51
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2017年2月10日	2017年2月15日	米ドル	0.51
(米ドル・ヘッジ) Q-6%-mdist	2017年3月10日	2017年3月15日	米ドル	0.51
Q-mdist	2016年4月15日	2016年4月20日	ユーロ	0.47
Q-mdist	2016年5月17日	2016年5月20日	ユーロ	0.47
Q-mdist	2016年6月15日	2016年6月20日	ユーロ	0.47
Q-mdist	2016年7月15日	2016年7月20日	ユーロ	0.47
Q-mdist	2016年8月17日	2016年8月22日	ユーロ	0.47

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
Q-mdist	2016年9月23日	2016年9月28日	ユーロ	0.47
Q-mdist	2016年10月17日	2016年10月20日	ユーロ	0.44
Q-mdist	2016年11月15日	2016年11月18日	ユーロ	0.44
Q-mdist	2016年12月15日	2016年12月20日	ユーロ	0.44
Q-mdist	2017年1月17日	2017年1月20日	ユーロ	0.44
Q-mdist	2017年2月15日	2017年2月21日	ユーロ	0.44
Q-mdist	2017年3月15日	2017年3月21日	ユーロ	0.44
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2016年4月15日	2016年4月20日	英ポンド	0.52
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2016年5月17日	2016年5月20日	英ポンド	0.52
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2016年6月15日	2016年6月20日	英ポンド	0.53
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2016年7月15日	2016年7月20日	英ポンド	0.53
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2016年8月17日	2016年8月22日	英ポンド	0.53
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2016年9月23日	2016年9月28日	英ポンド	0.53
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2016年10月17日	2016年10月20日	英ポンド	0.49
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2016年11月15日	2016年11月18日	英ポンド	0.49
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2016年12月15日	2016年12月20日	英ポンド	0.49
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2017年1月17日	2017年1月20日	英ポンド	0.49
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2017年2月15日	2017年2月21日	英ポンド	0.49
(英ポンド・ヘッジ) Q-mdist	2017年3月15日	2017年3月21日	英ポンド	0.50
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2016年4月15日	2016年4月20日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2016年5月17日	2016年5月20日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2016年6月15日	2016年6月20日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2016年7月15日	2016年7月20日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2016年8月17日	2016年8月22日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2016年9月23日	2016年9月28日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2016年10月17日	2016年10月20日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2016年11月15日	2016年11月18日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2016年12月15日	2016年12月20日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2017年1月17日	2017年1月20日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2017年2月15日	2017年2月21日	米ドル	0.52
(米ドル・ヘッジ) Q-mdist	2017年3月15日	2017年3月21日	米ドル	0.52

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
 自2016年4月1日 至2017年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド －英ポンド	
	英ポンド	千円
期首現在純資産額	48,822,453.11	7,117,825
受益証券発行	20,821,384.04	3,035,550
受益証券買戻し	(30,963,610.57)	(4,514,185)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(10,142,226.53)	(1,478,635)
支払分配金	(393,247.48)	(57,332)
純投資（損）益	1,637,229.35	238,692
実現（損）益合計	1,577,625.33	230,002
未実現評価（損）益の変動合計	214,177.37	31,225
運用の結果による純資産の純増（減）	3,429,032.05	499,919
期末現在純資産額	41,716,011.15	6,081,777

発行済受益証券数の変動
 自2016年4月1日 至2017年3月31日

クラス	F-acc	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	19,823.1410	137,300.9040	167,698.0690
発行受益証券数	19,030.0000	59,327.3860	13,842.3280
買戻受益証券数	(27,453.1410)	(86,449.0130)	(40,171.5880)
期末現在発行済受益証券数	11,400.0000	110,179.2770	141,368.8090

クラス	Q-acc	Q-dist
期首現在発行済受益証券数	8,202.0940	13,019.3670
発行受益証券数	5,232.5620	3,011.3780
買戻受益証券数	(3,981.4560)	(5,598.8070)
期末現在発行済受益証券数	9,453.2000	10,431.9380

年次分配金
 UBS (Lux) ボンド・ファンド－英ポンド

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2016年6月1日	2016年6月6日	英ポンド	2.28
Q-dist	2016年6月1日	2016年6月6日	英ポンド	1.40

注記は、財務書類と不可分のものである。

財務書類に対する注記

注1. 重要な会計方針の概要

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

a) 純資産価格の計算

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

本書において「営業日」とは、ルクセンブルグにおける個々の法定外休日およびサブ・ファンドが投資する主要各国の取引所の休業日またはサブ・ファンドの投資対象の50%以上を適切に評価することができない日を除く、ルクセンブルグにおける通常の銀行営業日（即ち、銀行が通常の営業時間に営業を行っている各日）をいう。

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

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

b) 評価原則

- 一 流動資産は、現金、預金、為替手形および要求払約束手形および売掛金、前払費用、配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息、いずれの形においても全額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控除が考慮された上で、価格が決定される。
- 一 証券取引所に上場されている有価証券、派生商品およびその他の投資対象は、その最終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投資対象が複数の証券取引所に上場されている場合、これらの投資対象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投資対象について、証券取引所における取引がごく僅かなものであり、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、当該市場における最終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、派生商品およびその他の投資対象は、予想売却価格に基づき誠実に決定される他の原則に従って、管理会社により評価される。
- 証券取引所に上場されていない派生商品（O T C派生商品）の評価は、独立価格決定ソースを参照して行われる。派生商品の独立価格決定ソースが一つしか利用できない場合、入手した評価の妥当性は、派生商品が発生した裏付けとなる証書の市場価額に基づき管理会社に認められた評価方法によって確認される。
- 他の譲渡性のある有価証券を投資対象とする投資信託（U C I T S）および／または投資信託（U C I）の受益証券は、それらの直近純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の二つの要素を参照する。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・ファンドの参照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投資対象は、当該通貨のルクセンブルグにおける中間の市場取引レート（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投資は、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（ブルームバーグから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、各有価証券に依拠し、U B S評価方針に従い決定される。

異常事態のため上記規則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、純資産額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監査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、追加評価は一日繰り延べることができる。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正式なものである。

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、その他の純資産額および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、金利スワップ契約、金利スワップションにかかる金利先渡契約およびクレジット・デフォルト・スワップを締結することができる。

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

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

i) 連結財務書類

ファンドの連結財務書類はユーロで設定されている。ファンドの2017年3月31日現在の連結純資産計算書および連結運用計算書の様々な項目は、決算日のユーロの為替レートに換算された各サブ・ファンドの財務書類中の対応する項目の金額に等しい。

以下の為替レートが外国為替の換算および2017年3月31日現在の連結財務書類に使用された。

為替レート

1 ユーロ	=	1.402045	オーストラリア・ドル
1 ユーロ	=	1.070566	スイス・フラン
1 ユーロ	=	0.855332	英ポンド

1 ユーロ = 1.069550 米ドル

清算済みまたは合併済みのサブ・ファンドについて、連結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。

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。2017年3月31日現在のUBS（Lux）ボンド・ファンドグローバル*のTBAポジションの価額は、11,412,719.84スイス・フランである。

*旧UBS（Lux）ボンド・ファンドグローバル（スイス・フラン）。

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・ファンドーカナダ・ドル

UBS (Lux) ボンド・ファンドースイス・フラン

UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ

UBS (Lux) ボンド・ファンドー英ポンド

UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル

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

¹上限：1.600%／実効：1.200%

UBS (Lux) ボンド・ファンダーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ)

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

UBS (Lux) ボンド・ファンダーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

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

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル*

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

*旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル (スイス・フラン)。

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

¹F-A-C-C受益証券についてのみ。上限：0.520%/実効：0.370%

上述の上限定率報酬には、以下が含まれる。

1. 管理会社は、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、以下の条項に従ってファンド資産から支払われるファンドの純資産価額に基づく上限報酬を受領する。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（上限報酬）。類似のクラス受益証券が発売されるまでは、関連する上限報酬は支払われない。上限報酬の概要は、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. 上限報酬料率は、以下の報酬およびファンドに対しても請求される追加の費用を含まない。
- a) 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の費用（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かかる追加費用は、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する一切の手数料。
 - 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認可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監査人が提供する業務のために監査人に支払われるか、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、手数料、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、投資運用会社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、かかるすべての管理事務コスト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）の開示において考慮される。
3. 管理会社は、ファンドの販売業務をカバーするために手数料を支払うことができる。

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

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」は報酬の80%と定められてる。

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

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

個々のサブ・ファンドまたはクラス受益証券に正確に配分できる一切の費用は、当該サブ・ファンド、または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、当該費用は、関係するサブ・ファンド／クラス受益証券の純資産価格に比例して当該関係サブ・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・ファンドについて、関係する投資信託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上限額は、トレイル・フィーを考慮に入れ、最大で3%にのぼる。

管理会社自ら／共同経営もしくは支配を通じ、または管理会社の実質的な直接／間接保有、もしくは会社と同一グループのその他の会社の実質的な直接／間接保有を通じ、サブ・ファンドは、保有対象ファンドの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。

現行の手数料については、KIIDで参照することができる。

注3. 年次税

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

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

注4. 利益分配

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

分配の詳細については、未監査である。

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

分配が実際の収益を受ける権利に対応するよう収益平準化額が計算される。

注5. 関係者間取引

管理会社、投資運用会社または取締役会の関連会社であるブローカーを通じて行われた、2016年4月1日から2017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	その他有価証券における関係者間取引高 (オプションを除く)	有価証券取引合計に 占める割合
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	229,547,730.90 ユーロ	3.65%
－フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	68,292,463.30 米ドル	7.80%

UBS (Lux) ボンド・ファンド	その他有価証券における関係者間取引 にかかる手数料 (オプションを除く)	手数料合計に 占める割合
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	0.00 ユーロ	0.00%
－フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	5,008.30 米ドル	100.00%

注6. ソフト・コミッション・アレンジメント

2016年4月1日から2017年3月31日までの期間、いかなる「ソフト・コミッション・アレンジメント」もUBS (Lux) ボンド・ファンドに代わって締結されておらず、「ソフト・コミッション・アレンジメント」の金額はなかった。

注7. 金融先物およびスワップに係る契約債務

2017年3月31日現在のサブ・ファンドおよび各通貨当たりの金融先物およびスワップに係る契約債務は、以下のとおり要約される。

a) 金融先物

UBS (Lux) ボンド・ファンド	債券に係る金融先物 (買い)	債券に係る金融先物 (売り)
－オーストラリア・ドル	33,442,211.67 オーストラリア・ドル	－ オーストラリア・ドル
－ユーロ	30,817,600.00 ユーロ	37,109,240.00 ユーロ
－フルサイクル・アジア・ ボンド (米ドル)	15,905,203.13 米ドル	35,123,765.76 米ドル
－グローバル*	21,367,732.85 スイス・フラン	54,366,862.74 スイス・フラン
－米ドル	11,084,929.74 米ドル	4,982,500.00 米ドル

UBS (Lux) ボンド・ファンド	金利に係る金融先物 (買い)	金利に係る金融先物 (売り)
－グローバル*	15,565,682.18 スイス・フラン	－ スイス・フラン

b) スワップ

UBS (Lux) ボンド・ファンド	クレジット・デフォルト・ スワップ (買い)	クレジット・デフォルト・ スワップ (売り)
－ユーロ	－ ユーロ	26,254,620.56 ユーロ
－フルサイクル・アジア・ ボンド (米ドル)	27,299,695.20 米ドル	13,000,000.00 米ドル
－グローバル*	2,535,990.16 スイス・フラン	－ 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)
－ユーロ	2,340,997.68 ユーロ	6,737,710.18 ユーロ
－グローバル*	25,410,642.51 スイス・フラン	30,663,299.44 スイス・フラン

UBS (Lux) ボンド・ファンド	指数に係るスワップおよび フォワード・スワップ (買い)	指数に係るスワップおよび フォワード・スワップ (売り)
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	－ ユーロ	30,392,846.68 ユーロ

*旧UBS (Lux) ボンド・ファンド－グローバル (スイス・フラン)。

注 8. 総経費率 (TER)

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

過去12か月におけるTER

UBS (Lux) ボンド・ファンド	総経費率 (TER)
－オーストラリア・ドル クラスF-a c c 受益証券	0.36%
－オーストラリア・ドル クラスI-X-a c c 受益証券	0.01%
－オーストラリア・ドル クラスN-a c c 受益証券	1.06%
－オーストラリア・ドル クラスP-a c c 受益証券	0.97%
－オーストラリア・ドル クラスP-d i s t 受益証券	0.97%
－オーストラリア・ドル クラスQ-a c c 受益証券	0.57%
－オーストラリア・ドル クラスQ-d i s t 受益証券	0.56%
－スイス・フラン クラスF-a c c 受益証券	0.27%
－スイス・フラン クラスF-d i s t 受益証券	0.27%
－スイス・フラン クラスI-A1-a c c 受益証券	0.48%
－スイス・フラン クラスI-A3-a c c 受益証券	0.26%
－スイス・フラン クラスP-a c c 受益証券	0.97%
－スイス・フラン クラスP-d i s t 受益証券	0.97%
－スイス・フラン クラスQ-a c c 受益証券	0.57%
－スイス・フラン クラスQ-d i s t 受益証券	0.57%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスF-a c c 受益証券	0.42%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスI-A1-a c c 受益証券	0.52%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) (スイス・フラン・ヘッジ) クラスI-A1-a c c 受益証券	0.52%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスI-A1-d i s t 受益証券	0.52%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスI-X-a c c 受益証券	0.02%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) (スイス・フラン・ヘッジ) クラスI-X-a c c 受益証券	0.01%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスI-X-d i s t 受益証券	0.02%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスK-1-a c c 受益証券	1.08%
－コンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスP-a c c 受益証券	1.87%

UBS (Lux) ボンド・ファンド	総経費率 (TER)
ーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ) (スイス・フラン・ヘッジ) クラスP-a c c 受益証券	1.87%
ーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスP-d i s t 受益証券	1.87%
ーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスQ-a c c 受益証券	0.97%
ーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ) (スイス・フラン・ヘッジ) クラスQ-a c c 受益証券	0.97%
ーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスQ-d i s t 受益証券	0.97%
ーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ) クラスU-X-d i s t 受益証券	0.01%
ーユーロ クラスF-a c c 受益証券	0.36%
ーユーロ クラスP-a c c 受益証券	0.97%
ーユーロ クラスP-d i s t 受益証券	0.97%
ーユーロ クラスQ-a c c 受益証券	0.57%
ーユーロ クラスQ-d i s t 受益証券	0.58%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスF-a c c 受益証券	0.54%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (英ポンド・ヘッジ) クラスF-a c c 受益証券	0.54%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスI-A 1-a c c 受益証券	0.64%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスI-A 2-a c c 受益証券	0.59%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスI-A 2-a c c 受益証券	0.59%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスI-B-a c c 受益証券	0.09%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスI-B-m d i s t 受益証券	0.08%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスI-X-a c c 受益証券	0.02%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (スイス・フラン・ヘッジ) クラスI-X-a c c 受益証券	0.02%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスK-1-6%-m d i s t 受益証券	0.78%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスK-1-a c c 受益証券	0.77%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスK-1-a c c 受益証券	0.76%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスK-1-m d i s t 受益証券	0.79%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスK-X-a c c 受益証券	0.06%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスN-d i s t 受益証券	1.81%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-6%-m d i s t 受益証券	1.34%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-a c c 受益証券	1.33%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (スイス・フラン・ヘッジ) クラスP-a c c 受益証券	1.33%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスP-a c c 受益証券	1.32%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-d i s t 受益証券	1.33%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.32%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (日本円) 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) (オーストラリア・ドル・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.32%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (カナダ・ドル・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.32%

UBS (Lux) ボンド・ファンド	総経費率 (TER)
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (英ポンド・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.32%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (香港ドル・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.32%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (日本円・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.33%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (中国元・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.32%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (シンガポール・ドル・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.32%
-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	1.32%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスQ-6%-m d i s t 受益証券	0.80%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスQ-6%-m d i s t 受益証券	0.80%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスQ-a c c 受益証券	0.79%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (スイス・フラン・ヘッジ) クラスQ-a c c 受益証券	0.79%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスQ-a c c 受益証券	0.79%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスQ-d i s t 受益証券	0.80%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスQ-m d i s t 受益証券	0.78%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (英ポンド・ヘッジ) クラスQ-m d i s t 受益証券	0.78%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスQ-m d i s t 受益証券	0.77%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスF-a c c 受益証券	0.39%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (ユーロ・ヘッジ) クラスF-a c c 受益証券	0.54%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスI-A 1-a c c 受益証券	0.70%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスI-X-a c c 受益証券	0.02%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスI-X-d i s t 受益証券	0.02%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (ユーロ・ヘッジ) クラスN-a c c 受益証券	1.81%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスP-a c c 受益証券	1.57%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (ユーロ・ヘッジ) クラスP-a c c 受益証券	1.57%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (シンガポール・ドル・ヘッジ) クラスP-a c c 受益証券	1.56%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (ユーロ・ヘッジ) クラスP-d i s t 受益証券	1.57%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスP-m d i s t 受益証券	1.56%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (シンガポール・ドル・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.56%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスQ-a c c 受益証券	0.86%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (ユーロ・ヘッジ) クラスQ-a c c 受益証券	0.87%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) (ユーロ・ヘッジ) クラスQ-d i s t 受益証券	0.87%
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスQ-m d i s t 受益証券	0.86%
-英ポンド クラスF-a c c 受益証券	0.36%
-英ポンド クラスP-a c c 受益証券	0.97%

UBS (Lux) ボンド・ファンド	総経費率 (TER)
ー英ポンド クラスP-dist 受益証券	0.97%
ー英ポンド クラスQ-acc 受益証券	0.57%
ー英ポンド クラスQ-dist 受益証券	0.56%
ーグローバル (カナダ・ドル・ヘッジ) クラスF-acc 受益証券*	0.36%
ーグローバル クラスP-acc 受益証券*	1.21%
ーグローバル (カナダ・ドル・ヘッジ) クラスP-acc 受益証券*	1.21%
ーグローバル (ユーロ・ヘッジ) クラスP-acc 受益証券*	1.21%
ーグローバル (日本円・ヘッジ) クラスP-acc 受益証券*	1.20%
ーグローバル クラスP-dist 受益証券*	1.21%
ーグローバル (カナダ・ドル・ヘッジ) クラスP-dist 受益証券*	1.21%
ーグローバル (ユーロ・ヘッジ) クラスP-dist 受益証券*	1.21%
ーグローバル クラスQ-acc 受益証券*	0.67%
ーグローバル (カナダ・ドル・ヘッジ) クラスQ-acc 受益証券*	0.67%
ーグローバル クラスQ-dist 受益証券*	0.67%
ーグローバル (カナダ・ドル・ヘッジ) クラスQ-dist 受益証券*	0.67%
ー米ドル クラスF-acc 受益証券	0.36%
ー米ドル クラスP-acc 受益証券	0.97%
ー米ドル クラスP-dist 受益証券	0.97%
ー米ドル クラスQ-acc 受益証券	0.57%
ー米ドル クラスQ-dist 受益証券	0.57%

運用期間が12か月に満たないクラス受益証券のTERについては、年率換算されている。
取引費用および為替ヘッジに関連して発生したその他の費用は、TERに含まれない。

注9. 取引費用

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

2017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および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	33,065.00 オーストラリア・ドル
ーカナダ・ドル	ー カナダ・ドル
ースイス・フラン	2,822.30 スイス・フラン
ーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ)	6,575.00 ユーロ
ーユーロ	41,515.09 ユーロ
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	ー ユーロ
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	28,776.70 米ドル
ー英ポンド	490.00 英ポンド
ーグローバル*	16,811.18 スイス・フラン
ー米ドル	3,636.60 米ドル

*旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル (スイス・フラン)。

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. 取締役会によりゼロまたはほぼゼロと値付けされた有価証券

UBS評価委員会による提案に基づき、取締役会は、以下の有価証券をゼロ／またはほぼゼロと評価することを決定した。

ISIN	有価証券
XS0310904155	SNS REAAL GROEP-SUB *DEFAULT* 6.258%/3M EURIBOR+229BP 07-PRP
XS0552743048	VOLKSBANK NV-SUB *DEFAULT* 6.25000% 10-26.10.20
DE000A0N0N07	ARCANDOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13
XS0742395287	AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17

注11. 合併

以下の合併が生じた。

サブ・ファンド名	合併先	日付
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーカナダ・ドル	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル*	2016年9月23日

*旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル (スイス・フラン)。

注12. 名称変更

2017年3月31日付で、サブ・ファンドであるUBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル (スイス・フラン) の名称が、UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバルに変更された。

注13. 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14. 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、特定のまたは複数の契約に基づき、OTCの取引相手方が債務を

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、有価証券の預け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受け取る場合、当該有価証券は、ファンドを受取人として保管受託会社の保護管理下に置かれる。O T C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、O T C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。

U B S ヨーロッパ S E 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*

取引相手方が、ユービーエス・エイ・ジー以外の場合、店頭派生商品が無担保で保有する以下のサブ・ファンドは、その代わりにマージン勘定を設けている。

サブ・ファンド 取引相手方	未実現評価（損）益	担保
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ)		
ユービーエス・エイ・ジー	-1,056,493.43ユーロ	0.00ユーロ
UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ		
ユービーエス・エイ・ジー	-1,278.82ユーロ	0.00ユーロ
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)		
J Pモルガン	216,911.80ユーロ	300,000.00ユーロ**
メリルリンチ	184,196.53ユーロ	0.00ユーロ
ユービーエス・エイ・ジー	4,352,732.01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)		
シティバンク	-514,599.56米ドル	0.00米ドル
J Pモルガン	39,270.98米ドル	0.00米ドル
ユービーエス・エイ・ジー	-448,808.42ユーロ	0.00米ドル
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル***		
カナディアン・インペリアル・バンク	14,764.98スイス・フラン	0.00スイス・フラン
ゴールドマン・サックス	400,270.93スイス・フラン	0.00スイス・フラン
HSBC	31,950.40スイス・フラン	0.00スイス・フラン
J Pモルガン	-1,851,087.30スイス・フラン	0.00スイス・フラン
ユービーエス・エイ・ジー	-92,997.21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。

**受領された担保は、純資産に含まれていない。

***旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル (スイス・フラン)。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	
金融商品毎の構成	比率 (%)
J Pモルガン	
現金	100.00
債券	0.00
株式	0.00

貸付有価証券

UBS (Lux) ボンド・ファンド	2017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		2017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	14,704,476.69 オーストラリア・ドル	15,661,358.76 オーストラリア・ドル	43.48	56.52	0.00
ースイス・フラン	16,528,967.50 スイス・フラン	17,604,576.85 スイス・フラン	43.48	56.52	0.00
ーコンバート・ヨーロッパ (ユーロ)	25,672,598.99 ユーロ	27,343,222.85 ユーロ	43.48	56.52	0.00
ーユーロ	111,050,327.19 ユーロ	118,276,838.50 ユーロ	43.48	56.52	0.00
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	61,596,850.98 米ドル	65,605,216.84 米ドル	43.48	56.52	0.00
ー英ボンド	5,445,325.49 英ボンド	5,799,675.70 英ボンド	43.48	56.52	0.00
ーグローバル*	35,393,968.97 スイス・フラン	37,697,203.22 スイス・フラン	43.48	56.52	0.00
ー米ドル	26,845,381.58 米ドル	28,592,323.34 米ドル	43.48	56.52	0.00

*旧UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル (スイス・フラン)。

(3) 投資有価証券明細表等
 UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル
 2017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			
変動利付モーゲージ・バック証券			
AUD			
AUD	MEDALLION TRUST-SUB FLR 13-22.08.45	3 500 000.00	3 544 415.00 1.16
Total AUD			3 544 415.00 1.16
変動利付モーゲージ・バック証券合計			
			3 544 415.00 1.16
固定利付ノート			
AUD			
AUD	AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23	5 100 000.00	6 004 281.00 1.96
AUD	INTL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 5.75000% 10-01.10.20	500 000.00	556 075.00 0.18
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 6.00000% 11-01.03.22	2 700 000.00	3 151 008.00 1.03
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 4.00000% 13-20.04.23	3 900 000.00	4 214 652.00 1.38
AUD	SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD 7.75000% 11-06.07.18	1 000 000.00	1 061 610.00 0.35
AUD	TREASURY CORP OF VICTORIA 6.00000% 09-15.06.20	4 800 000.00	5 375 568.00 1.75
Total AUD			20 363 194.00 6.65
固定利付ノート合計			
			20 363 194.00 6.65
変動利付ノート			
AUD			
AUD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKG-SUB 3M BBSW+275BP 12-20.06.22	19 000.00	1 904 237.52 0.62
Total AUD			1 904 237.52 0.62
変動利付ノート合計			
			1 904 237.52 0.62
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD	APPLE INC-REG-S 2.65000% 16-10.06.20	3 300 000.00	3 301 155.00 1.08
AUD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.80000% 16-16.08.21	2 900 000.00	2 864 301.00 0.94
AUD	BARCLAYS BANK PLC 4.50000% 14-04.04.19	3 000 000.00	3 090 330.00 1.01
AUD	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.75000% 12-18.10.17	1 000 000.00	1 007 220.00 0.33
AUD	BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S 3.00000% 15-30.03.20	2 300 000.00	2 314 444.00 0.76
AUD	CROWN GROUP FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 14-18.11.19	1 600 000.00	1 635 696.00 0.53
AUD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 15-30.04.20	1 500 000.00	1 501 050.00 0.49
AUD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.00000% 12-22.08.22	500 000.00	551 795.00 0.18
AUD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.50000% 09-07.08.19	6 500 000.00	7 124 585.00 2.33
AUD	FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD 4.50000% 14-30.06.21	1 500 000.00	1 561 020.00 0.51
AUD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 12-25.07.22	1 000 000.00	1 049 640.00 0.34
AUD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.50000% 13-06.06.18	2 000 000.00	2 035 600.00 0.67
AUD	INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 2.70000% 15-05.02.21	3 000 000.00	3 021 060.00 0.99
AUD	INTL BK FOR RECONSTR&DEVT WORLD BK-REG-S 2.50000% 15-12.03.20	1 900 000.00	1 910 735.00 0.62
AUD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.80000% 17-12.01.22	2 500 000.00	2 513 025.00 0.82
AUD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.75000% 14-23.01.19	4 000 000.00	4 117 520.00 1.35
AUD	JPMORGAN CHASE & CO 4.10000% 13-17.05.18	2 500 000.00	2 542 275.00 0.83
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 2.60000% 15-04.09.20	1 600 000.00	1 598 656.00 0.52
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 10-20.08.20	5 800 000.00	6 474 134.00 2.12
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.25000% 09-04.12.19	2 900 000.00	3 200 092.00 1.05
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.40000% 15-02.07.20	5 000 000.00	5 002 450.00 1.63
AUD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.25000% 13-24.01.23	2 000 000.00	2 140 600.00 0.70

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル
2017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 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.75000% 12-28.09.17	1 000 000.00	1 010 630.00	0.33
AUD NATIONAL WLTH MGT HLD 5.25000% 12-07.12.17	1 500 000.00	1 525 830.00	0.50
AUD PERTH AIRPORT PTY LTD 5.50000% 14-25.03.21	1 100 000.00	1 170 125.00	0.38
AUD PERTH AIRPORT PTY LTD 6.00000% 13-23.07.20	1 200 000.00	1 290 792.00	0.42
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.00000% 17-22.03.24	3 800 000.00	3 840 166.00	1.25
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 4.00000% 12-09.11.17	2 000 000.00	2 021 460.00	0.66
AUD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 2.75000% 16-26.07.21	2 400 000.00	2 370 312.00	0.77
AUD WESTPAC BANKING CORP 4.25000% 13-24.01.18	2 000 000.00	2 032 620.00	0.66
AUD WESTPAC BANKING CORP 4.50000% 14-25.02.19	2 500 000.00	2 593 600.00	0.85
Total AUD		78 412 918.00	25.62

固定利付メディアム・ターム・ノート合計 78 412 918.00 25.62

固定利付債券

AUD			
AUD AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24	2 300 000.00	2 339 008.00	0.76
AUD AUSTRALIA 4.25000% 14-21.04.26	4 400 000.00	4 965 708.00	1.62
AUD AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27	7 200 000.00	8 493 120.00	2.77
AUD AUSTRALIA 5.75000% 07-15.05.21	4 000 000.00	4 577 000.00	1.50
AUD AUSTRALIA 5.75000% 10-15.07.22	4 900 000.00	5 752 845.00	1.88
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.00000% 17-21.12.21	3 300 000.00	3 272 643.00	1.07
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	4 300 000.00	4 073 949.00	1.33
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	5 400 000.00	5 040 468.00	1.65
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	4 300 000.00	3 822 571.00	1.25
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	1 100 000.00	1 073 116.00	0.35
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	8 200 000.00	8 524 064.00	2.79
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	9 300 000.00	9 750 957.00	3.19
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37	5 900 000.00	6 277 659.00	2.05
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	3 400 000.00	4 005 574.00	1.31
AUD CROWN GROUP FINANCE LTD 5.75000% 12-18.07.17	2 400 000.00	2 420 976.00	0.79
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.25000% 14-20.05.19	3 500 000.00	3 624 355.00	1.18

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
2017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 QUEENSLAND TREASURY CORP 6.00000% 11-21.07.22	4 800 000.00	5 617 344.00	1.83
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.00000% 12-21.06.19	3 000 000.00	3 129 450.00	1.02
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 12-21.07.23	9 300 000.00	10 116 726.00	3.31
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 4.75000% 14-21.07.25	3 600 000.00	4 068 828.00	1.33
AUD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.66200% 17-29.03.22	1 900 000.00	1 908 990.23	0.62
Total AUD		102 855 351.23	33.60
固定利付債券合計		102 855 351.23	33.60
変動利付債券			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.250%/CPI LINKED 12-21.02.22	4 100 000.00	4 674 246.00	1.53
Total AUD		4 674 246.00	1.53
変動利付債券合計		4 674 246.00	1.53
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		211 754 361.75	69.18
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
国内固定利付譲渡性預金証書			
AUD			
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA CD 3.75000% 18.07.14-18.10.19	1 000 000.00	1 027 120.00	0.34
Total AUD		1 027 120.00	0.34
国内固定利付譲渡性預金証書合計		1 027 120.00	0.34
固定利付ノート			
AUD			
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.50000% 12-29.03.22	1 000 000.00	1 128 220.00	0.37
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.00000% 16-20.03.28	1 300 000.00	1 285 232.00	0.42
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 5.00000% 12-20.08.24	1 200 000.00	1 385 280.00	0.45
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 6.00000% 08-15.03.26	500 000.00	612 315.00	0.20
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.25000% 13-08.03.22	1 000 000.00	1 077 360.00	0.35
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.50000% 15-22.07.20	12 400 000.00	12 477 624.00	4.08
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 5.00000% 13-23.07.25	2 700 000.00	3 072 114.00	1.00
Total AUD		21 038 145.00	6.87
固定利付ノート合計		21 038 145.00	6.87
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD ADANI ABBOT POINT TERMINAL PTY LTD STEP-UP 13-01.11.18	2 000 000.00	2 006 880.00	0.65
AUD AIRSERVICES AUSTRALIA 4.75000% 13-19.11.20	1 100 000.00	1 174 657.00	0.38
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD 5.75000% 13-28.10.20	1 500 000.00	1 611 990.00	0.53
AUD AUSTRALIA PACIFIC AIRPORTS MELB-STEP-DOWN 5.000% 13-04.06.20	1 000 000.00	1 057 680.00	0.34
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.25000% 12-22.05.20	1 500 000.00	1 592 475.00	0.52
AUD BRISBANE AIRPORT CORP LTD 8.00000% 11-09.07.19	600 000.00	663 000.00	0.22
AUD CALTEX AUSTRALIA LTD 7.25000% 11-23.11.18	1 000 000.00	1 069 430.00	0.35
AUD CITIGROUP INC 4.75000% 13-05.02.18	1 500 000.00	1 527 945.00	0.50
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.90000% 16-12.07.21	3 600 000.00	3 575 592.00	1.17
AUD CONNECTEAST FINANCE PTY LTD 5.75000% 13-02.09.20	1 600 000.00	1 716 992.00	0.56
AUD DEXUS FINANCE PTY LTD 8.75000% 10-21.04.17	2 000 000.00	2 007 260.00	0.66

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
2017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 DOWNER GROUP FINANCE PTY 5.75000% 13-29.11.18	1 500 000.00	1 548 390.00	0.51
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY LTD 4.50000% 15-11.03.22	900 000.00	899 181.00	0.29
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.40000% 16-07.06.21	5 800 000.00	5 750 120.00	1.88
AUD EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 6.00000% 10-12.11.20	1 600 000.00	1 790 928.00	0.58
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTEBANK 5.50000% 12-09.03.20	1 000 000.00	1 088 980.00	0.36
AUD MC FINANCE AUSTRALIA PTY-REG-S 4.75000% 13-17.12.18	1 000 000.00	1 034 140.00	0.34
AUD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.50000% 14-16.04.19	3 000 000.00	3 091 860.00	1.01
AUD QPH FINANCE CO PTY LTD 5.75000% 13-29.07.20	1 000 000.00	1 075 690.00	0.35
AUD TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 4.25000% 13-26.02.18	3 300 000.00	3 355 374.00	1.10
AUD UNITED ENERGY LTD-REG-S 3.50000% 16-12.09.23	1 100 000.00	1 074 997.00	0.35
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.25000% 14-30.06.21	1 000 000.00	1 051 220.00	0.34
AUD UNIVERSITY OF SYDNEY 4.75000% 14-16.04.21	2 200 000.00	2 350 568.00	0.77
AUD WSO FINANCE PTY LTD 4.50000% 17-31.03.27	800 000.00	798 736.00	0.26
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 3.50000% 16-14.07.23	1 000 000.00	974 220.00	0.32
Total AUD		43 888 305.00	14.34
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		43 888 305.00	14.34
変動利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD DBNGP FINANCE CO 6.000%/RATING LINKED 12-11.10.19	1 600 000.00	1 687 088.00	0.55
Total AUD		1 687 088.00	0.55
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		1 687 088.00	0.55

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル
2017年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 オーストラリア・ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付債券			
AUD			
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.25000% 13-11.04.22	1 000 000.00	1 081 460.00	0.35
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.75000% 16-17.11.21	4 000 000.00	3 944 200.00	1.29
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	1 000 000.00	936 300.00	0.31
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.75000% 14-05.11.19	2 200 000.00	2 249 852.00	0.74
AUD UNITED ENERGY LTD 6.25000% 12-11.04.17	2 000 000.00	2 002 220.00	0.65
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 3.00000% 16-21.10.27	3 000 000.00	2 890 470.00	0.95
Total AUD		13 104 502.00	4.29
固定利付債券合計		13 104 502.00	4.29
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		80 745 160.00	26.39
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	958 130.00	0.31
AUD AUSTRALIAN RAIL TRACK CORP LTD 3.75000% 14-05.12.19	1 000 000.00	1 022 740.00	0.33
AUD LGFV PROGRAM TRUST-REG-S 4.31000% 14-12.11.21	2 100 000.00	2 146 662.00	0.70
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 5.75000% 12-27.04.17	2 000 000.00	2 004 900.00	0.65
Total AUD		6 132 432.00	1.99
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		6 132 432.00	1.99
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		6 132 432.00	1.99
第41条(1)h)に準拠したその他の短期金融商品			
国内固定利付譲渡性預金証書			
AUD			
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA CD 4.25000% 24.04.14-24.04.19	2 500 000.00	2 586 200.00	0.84
Total AUD		2 586 200.00	0.84
国内固定利付譲渡性預金証書合計		2 586 200.00	0.84
第41条(1)h)に準拠したその他の短期金融商品合計		2 586 200.00	0.84
投資有価証券合計		301 218 153.75	98.40

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
2017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 15.06.17	149.00	386 704.32	0.13
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.17	128.00	64 317.32	0.02
債券に係る金融先物合計		451 021.64	0.15
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		451 021.64	0.15
派生商品合計		451 021.64	0.15
定期預金および信託預金		3 132 929.24	1.02
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		27 426.10	0.01
当座借越およびその他の短期負債		-1 315.47	0.00
その他の資産および負債		1 294 769.40	0.42
純資産合計		306 122 984.66	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

2017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 FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 13-15.04.23	2 600 000.00	2 768 636.00	1.03
Total EUR		2 768 636.00	1.03
USD			
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.62500% 15-14.05.20	500 000.00	470 992.48	0.17
Total USD		470 992.48	0.17
固定利付ノート合計		3 239 628.48	1.20
変動利付ノート			
EUR			
EUR CNP ASSURANCES-SUB 6.000%/VAR 10-14.09.40	1 000 000.00	1 134 560.00	0.42
Total EUR		1 134 560.00	0.42
変動利付ノート合計		1 134 560.00	0.42
固定利付メディアム・ターム・ノート			
CHF			
CHF YPF SA 3.75000% 16-30.09.19	700 000.00	663 667.58	0.25
Total CHF		663 667.58	0.25
EUR			
EUR AGENCE FRANCE LOCALE-REG-S 0.37500% 15-20.03.22	2 400 000.00	2 409 840.00	0.89
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 4.00000% 10-26.04.18	1 000 000.00	1 042 670.00	0.39
EUR APPLE INC 1.00000% 14-10.11.22	500 000.00	518 105.00	0.19
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.62500% 16-18.03.23	1 400 000.00	1 429 708.00	0.53
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.50000% 13-27.07.20	2 000 000.00	2 142 980.00	0.79
EUR BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 3.62500% 13-02.10.20	2 300 000.00	2 590 007.00	0.96
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC 2.17700% 14-28.09.21	1 110 000.00	1 200 076.50	0.44
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	1 900 000.00	2 018 465.00	0.75
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.00000% 14-07.05.24	1 000 000.00	1 103 000.00	0.41
EUR DNB BOLIGKREDITT AS 3.87500% 11-16.06.21	500 000.00	581 120.00	0.22
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.87500% 13-23.05.23	1 450 000.00	1 603 410.00	0.59
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.20000% 15-28.04.25	1 500 000.00	1 459 200.00	0.54
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.62500% 11-15.01.21	3 050 000.00	3 505 822.50	1.30
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 2.50000% 12-04.11.27	2 650 000.00	3 163 305.00	1.17
EUR FCE BANK PLC-REG-S 1.75000% 13-21.05.18	1 000 000.00	1 019 040.00	0.38
EUR FMS WERTMANAGEMENT 0.37500% 15-29.04.30	3 300 000.00	3 064 050.00	1.13
EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 6.60500% 07-13.02.18	1 600 000.00	1 680 752.00	0.62
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	1 500 000.00	1 981 785.00	0.73
EUR GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC-REG-S 0.62500% 14-02.12.19	1 900 000.00	1 927 569.00	0.71
EUR HSBC FRANCE 1.87500% 13-16.01.20	1 800 000.00	1 887 282.00	0.70
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	4 000 000.00	3 752 160.00	1.39
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.25000% 12-17.10.19	3 500 000.00	3 659 600.00	1.36
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23	1 000 000.00	1 090 770.00	0.40
EUR ONTARIO, PROVINCE OF 4.00000% 09-03.12.19	2 000 000.00	2 225 060.00	0.82
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00	1 663 904.00	0.62
EUR RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-11.01.22	3 400 000.00	3 998 162.00	1.48
EUR ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 1.75000% 14-08.07.24	2 300 000.00	2 487 795.00	0.92

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ

2017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 SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26	1 500 000.00	1 587 435.00	0.59
EUR SANTANDER UK PLC-REG-S 2.62500% 13-16.07.20	2 600 000.00	2 795 624.00	1.04
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.62500% 13-04.11.20	650 000.00	689 799.50	0.26
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.62500% 15-30.01.23	1 660 000.00	1 700 371.20	0.63
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 11-18.01.21	800 000.00	934 760.00	0.35
EUR SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 0.75000% 15-05.09.22	1 200 000.00	1 236 096.00	0.46
EUR STOCKHOLMS LANS LANDSTING 2.12500% 12-12.09.22	2 400 000.00	2 635 752.00	0.98
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 2.87500% 12-15.04.19	2 800 000.00	2 941 428.00	1.09
EUR TOYOTA MOTOR CORP-REG-S 2.37500% 13-01.02.23	3 300 000.00	3 659 931.00	1.36
EUR UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	900 000.00	872 370.00	0.32
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	300 000.00	280 392.00	0.10
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.37500% 13-17.04.20	1 000 000.00	1 044 580.00	0.39
Total EUR		75 584 176.70	28.00
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		76 247 844.28	28.25
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 3.000%/12M EUSA5+177BP 13-26.09.23	1 620 000.00	1 683 001.80	0.62
EUR ING BANK NV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 16-11.04.28	600 000.00	632 484.00	0.24
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	1 500 000.00	1 502 460.00	0.56
Total EUR		3 817 945.80	1.42
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		3 817 945.80	1.42
固定利付債券			
EUR			
EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	300 000.00	303 672.00	0.11
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV 1.00000% 14-04.06.18	400 000.00	403 372.00	0.15
EUR APPLE INC 2.00000% 15-17.09.27	500 000.00	544 555.00	0.20
EUR BANKIA SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	2 900 000.00	3 016 058.00	1.12
EUR BELGIUM, KINGDOM OF 4.50000% 11-28.03.26	5 460 000.00	7 341 461.40	2.72
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 000 000.00	2 122 220.00	0.79

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ

2017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 CAISSE D' AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 4.00000% 12-15.12.25	1 900 000.00	2 402 360.00	0.89
EUR CREDIT SUISSE GUERNSEY LTD-REG-S 0.75000% 14-17.09.21	3 500 000.00	3 595 340.00	1.33
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00000% 16-14.04.32	3 000 000.00	2 955 300.00	1.09
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32	4 970 000.00	7 979 036.80	2.96
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 8.25000% 92-25.04.22	5 800 000.00	8 186 584.00	3.03
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	2 885 000.00	4 073 187.25	1.51
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.20	5 000 000.00	5 582 000.00	2.07
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 10-25.04.60	1 000 000.00	1 511 990.00	0.56
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	3 400 000.00	3 459 534.00	1.28
EUR GERMAN POSTAL PENSIONS SEC 3.75000% 05-18.01.21	1 800 000.00	2 050 650.00	0.76
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24	500 000.00	557 369.00	0.21
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	1 000 000.00	1 655 000.00	0.61
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34	900 000.00	1 489 230.00	0.55
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	1 200 000.00	1 888 993.20	0.70
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.39	6 700 000.00	11 196 591.11	4.15
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44	7 580 000.00	10 112 857.00	3.75
EUR IRELAND, REPUBLIC OF 4.50000% 04-18.04.20	2 400 000.00	2 744 352.00	1.02
EUR ITALY, REPUBLIC OF 3.75000% 06-01.08.21	8 750 000.00	9 851 800.00	3.65
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.75000% 08-01.08.23	2 850 000.00	3 417 406.50	1.27
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30	7 300 000.00	8 074 311.00	2.99
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.50000% 14-01.08.19	4 800 000.00	4 935 216.00	1.83
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	1 841 000.00	1 840 024.27	0.68
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.35000% 15-15.04.22	1 500 000.00	1 519 845.00	0.56
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	6 500 000.00	6 224 920.00	2.31
EUR LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 0.62500% 17-01.02.27	1 320 000.00	1 329 834.00	0.49
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21	3 150 000.00	3 650 409.00	1.35
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	3 000 000.00	3 019 650.00	1.12
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	3 000 000.00	3 470 250.00	1.29
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.25000% 13-29.10.18	800 000.00	819 480.00	0.30
EUR SPAIN GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 2.75000% 14-31.10.24	5 780 000.00	6 429 845.40	2.38
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.00000% 10-30.04.20	3 800 000.00	4 265 348.00	1.58
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	4 000 000.00	5 750 880.00	2.13
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.80000% 14-30.04.24	3 000 000.00	3 560 640.00	1.32
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	1 100 000.00	1 088 153.00	0.40
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 16-30.04.26	8 900 000.00	9 234 818.00	3.42
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	400 000.00	362 208.00	0.13
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV 2.00000% 13-14.01.20	900 000.00	945 207.00	0.35
Total EUR		164 961 957.93	61.11
USD			
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.25000% 15-11.05.25	1 000 000.00	944 047.49	0.35
Total USD		944 047.49	0.35
固定利付債券合計		165 906 005.42	61.46
変動利付債券			
EUR			
EUR ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	1 000 000.00	976 400.00	0.36
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-02.04.75	1 650 000.00	1 612 050.00	0.60
EUR ENGIE SA REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP	1 300 000.00	1 348 776.00	0.50
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP	750 000.00	772 297.50	0.28
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-PRP	750 000.00	780 285.00	0.29
Total EUR		5 489 808.50	2.03
変動利付債券合計		5 489 808.50	2.03

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

2017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			
USD			
USD BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.875%/VAR 16-PRP	750 000.00	729 453.98	0.27
Total USD		729 453.98	0.27
変動利付転換社債合計		729 453.98	0.27
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		256 565 246.46	95.05
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法（改訂済）第41条(1) e) に準拠した投資信託/その他の投資信託			
投資信託、オープン・エンド型			
ルクセンブルグ			
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR INFLATION-LINKED (EUR) U-X-ACC	378.11	4 952 366.36	1.83
ルクセンブルグ合計		4 952 366.36	1.83
投資信託、オープン・エンド型合計		4 952 366.36	1.83
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		4 952 366.36	1.83
投資有価証券合計		261 517 612.82	96.88

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
2017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					
<u>債券に係る金融先物</u>					
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.17	140.00	-13 678.00 -0.01		
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.17	-138.00	-56 930.90 -0.02		
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.17	95.00	-6 650.00 0.00		
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.17	-88.00	-168 960.00 -0.06		
債券に係る金融先物合計			-246 218.90 -0.09		
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			-246 218.90 -0.09		
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					
<u>金利スワップおよび金利フォワード・スワップ</u>					
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.53750% 16-14.04.46	-279 000 000.00	192 540.87 0.07		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-14.04.46				
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.09000% 16-14.04.26	803 000 000.00	-85 633.70 -0.03		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-14.04.26				
金利スワップおよび金利フォワード・スワップ合計			106 907.17 0.04		
<u>クレジット・デフォルト・スワップ *</u>					
EUR	ICE/ITRX EUXOVER 25 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	10 000 000.00	1 033 096.67 0.38		
EUR	ICE/ITRAXX EUROPE 26 DEC21 CDI REC 1.00000% 16-20.12.21	15 000 000.00	241 385.00 0.09		
クレジット・デフォルト・スワップ合計			1 274 481.67 0.47		
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			1 381 388.84 0.51		
派生商品合計			1 135 169.94 0.42		
為替予約契約					
<u>為替予約契約 (購入/売却)</u>					
USD	1 500 932.38	GBP	1 230 900.00	18.4.2017	-36 219.34 -0.01
EUR	5 009 385.10	USD	5 300 000.00	18.4.2017	57 090.04 0.02
SEK	14 900 000.00	EUR	1 564 236.42	18.4.2017	-3 865.47 0.00
CHF	2 995 000.00	EUR	2 799 660.11	18.4.2017	-1 571.17 0.00
USD	1 695 648.50	CAD	2 275 000.00	18.4.2017	-9 863.58 0.00
EUR	1 560 120.15	SEK	14 900 000.00	18.4.2017	-250.80 0.00
SEK	25 000 000.00	EUR	2 630 714.75	18.4.2017	-12 642.68 -0.01
USD	2 928 785.04	JPY	324 000 000.00	18.4.2017	18 311.46 0.01
EUR	700 000.00	CHF	749 377.30	18.4.2017	-108.29 0.00
JPY	324 000 000.00	USD	2 922 194.88	18.4.2017	-12 158.99 -0.01
為替予約契約 (購入/売却) 合計					-1 278.82 0.00
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産					4 354 317.69 1.61
その他の資産および負債					2 920 890.16 1.09
純資産合計					269 926 711.79 100.00

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル
2017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 ACTAVIS FUNDING SCS 3.80000% 15-15.03.25	700 000.00	706 386.10	0.75
USD ALPHABET INC 3.37500% 16-25.02.24	800 000.00	835 064.00	0.89
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	750 000.00	737 460.75	0.78
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	700 000.00	707 134.40	0.75
USD APPLE INC 3.45000% 14-06.05.24	1 000 000.00	1 033 541.00	1.10
USD APPLE INC 3.85000% 13-04.05.43	850 000.00	814 339.95	0.86
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 11-23.10.18	1 200 000.00	1 209 081.60	1.28
USD AT&T INC 4.25000% 17-01.03.27	500 000.00	505 539.00	0.54
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.25000% 11-14.09.21	1 000 000.00	1 034 000.00	1.10
USD CISCO SYSTEMS INC 5.50000% 09-15.01.40	200 000.00	244 029.40	0.26
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	1 500 000.00	1 598 655.00	1.70
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 6.50000% 09-26.01.19	1 100 000.00	1 184 579.00	1.26
USD ENGIE SA-REG-S 1.62500% 12-10.10.17	1 500 000.00	1 499 629.50	1.59
USD EXXON MOBIL CORP 3.17600% 14-15.03.24	1 300 000.00	1 335 315.80	1.42
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.20000% 15-15.01.21	1 000 000.00	1 010 710.00	1.07
USD FREDDIE MAC 6.25000% 02-15.07.32	1 320 000.00	1 838 311.20	1.95
USD FREDDIE MAC 6.75000% 00-15.03.31	1 500 000.00	2 146 603.50	2.28
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	1 414 000.00	1 493 118.96	1.59
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.40000% 16-09.05.19	950 000.00	952 043.45	1.01
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.90000% 16-25.05.26	550 000.00	557 340.85	0.59
USD HSBC USA INC 2.37500% 14-13.11.19	750 000.00	753 519.00	0.80
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.87500% 12-01.08.22	2 000 000.00	1 934 784.00	2.05
USD JOHNSON & JOHNSON 2.05000% 16-01.03.23	750 000.00	732 768.75	0.78
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25	820 000.00	847 615.14	0.90
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.25000% 12-25.07.17	1 100 000.00	1 101 969.00	1.17
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.62500% 12-25.01.22	1 000 000.00	1 022 095.00	1.08
USD LLOYDS BANK PLC-REG-S 5.80000% 10-13.01.20	650 000.00	710 076.90	0.75
USD MICROSOFT CORP 3.95000% 16-08.08.56	200 000.00	186 913.20	0.20
USD MICROSOFT CORP 4.00000% 15-12.02.55	600 000.00	566 557.80	0.60
USD MICROSOFT CORP 4.45000% 15-03.11.45	380 000.00	401 052.38	0.43
USD MITSUBISHI CORP-REG-S 2.87500% 13-18.07.18	700 000.00	707 987.00	0.75
USD ORACLE CORP 4.37500% 15-15.05.55	1 000 000.00	976 647.00	1.04
USD QATAR, STATE OF-REG-S 5.25000% 09-20.01.20	1 500 000.00	1 614 375.00	1.71
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 13-31.10.18	1 250 000.00	1 258 362.50	1.34
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	300 000.00	289 491.00	0.31
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 6.40000% 09-21.10.19	500 000.00	544 817.50	0.58
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	250 000.00	243 297.00	0.26
USD STATOIL ASA 5.25000% 09-15.04.19	1 500 000.00	1 598 890.50	1.70
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.20000% 16-21.07.21	700 000.00	675 542.00	0.72
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 16-15.08.26	350 000.00	319 600.05	0.34
USD WAL-MART STORES INC 6.20000% 08-15.04.38	1 200 000.00	1 559 986.80	1.66
Total USD		39 489 230.98	41.94

固定利付ノート合計 39 489 230.98 41.94

固定利付メディアム・ターム・ノート

USD			
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 2.50000% 13-06.03.18	700 000.00	701 540.00	0.75
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	500 000.00	488 550.00	0.52
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 14-24.11.21	850 000.00	849 681.25	0.90
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.62500% 12-17.08.17	1 000 000.00	1 000 380.00	1.06

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル
2017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 GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	1 059 000.00	1 427 931.24	1.52
USD MORGAN STANLEY 6.62500% 08-01.04.18	1 500 000.00	1 570 023.00	1.67
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.12500% 14-14.01.20	800 000.00	805 016.00	0.85
Total USD		6 843 121.49	7.27
固定利付メディアム・ターム・ノート合計			7.27
変動利付メディアム・ターム・ノート			
USD AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 3.450%/VAR 12-08.08.22	600 000.00	602 634.00	0.64
Total USD		602 634.00	0.64
変動利付メディアム・ターム・ノート合計			0.64
固定利付債券			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 7.37500% 93-06.04.23	1 200 000.00	1 507 920.00	1.60
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	1 650 000.00	1 678 000.50	1.78
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 1.75000% 13-09.05.18	450 000.00	448 402.95	0.48
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 14-15.10.21	1 600 000.00	1 597 916.80	1.70
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 12-15.10.19	2 300 000.00	2 310 787.00	2.45
USD FANNIE MAE 2.62500% 14-06.09.24	400 000.00	406 110.40	0.43
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 13-09.11.20	2 000 000.00	2 017 004.00	2.14
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.37500% 13-15.07.20	1 600 000.00	1 578 492.80	1.68
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	1 350 000.00	1 736 329.50	1.84
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	550 000.00	550 977.90	0.59
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 14-05.12.21	200 000.00	203 487.40	0.22
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.87500% 09-17.06.19	4 500 000.00	4 817 362.50	5.12
USD LINDE AG 1.50000% 13-18.04.18	1 200 000.00	1 199 520.00	1.27
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.40000% 14-06.05.44	900 000.00	956 304.90	1.02

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル
2017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 NTT FINANCE CORP 1.50000% 12-25.07.17	1 400 000.00	1 399 916.00	1.49
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26	400 000.00	398 000.00	0.42
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.20000% 14-23.09.19	1 650 000.00	1 658 410.05	1.76
USD UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 2.95000% 15-24.09.20	650 000.00	654 331.60	0.69
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.60000% 11-01.04.21	400 000.00	427 419.60	0.45
Total USD		25 546 693.90	27.13
固定利付債券合計		25 546 693.90	27.13
固定利付米国中期国債			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 14-15.11.44	350 000.00	348 400.50	0.37
Total USD		348 400.50	0.37
固定利付米国中期国債合計		348 400.50	0.37
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		72 830 080.87	77.35
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
USD			
USD ALTRIA GROUP INC 2.85000% 12-09.08.22	600 000.00	601 218.60	0.64
USD CHEVRON CORP 2.35500% 12-05.12.22	1 600 000.00	1 582 331.20	1.68
USD CISCO SYSTEMS INC 3.00000% 15-15.06.22	700 000.00	715 757.70	0.76
USD DANONE-REG-S 3.00000% 12-15.06.22	300 000.00	300 236.10	0.32
USD DEUTSCHE BANK AG/LONDON 6.00000% 07-01.09.17	250 000.00	254 132.75	0.27
USD FANNIE MAE 7.12500% 00-15.01.30	1 500 000.00	2 163 508.50	2.30
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	450 000.00	458 370.00	0.49
USD HEINEKEN NV-REG-S 1.40000% 12-01.10.17	850 000.00	850 029.75	0.90
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.05000% 13-11.02.18	650 000.00	650 700.05	0.69
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.50000% 12-06.06.22	500 000.00	511 465.00	0.54
USD MET LIFE GLOBAL FUNDING I-REG-S 1.50000% 13-10.01.18	600 000.00	598 950.00	0.64
USD MICROSOFT CORP 3.62500% 13-15.12.23	850 000.00	895 513.25	0.95
USD MICROSOFT CORP 4.50000% 10-01.10.40	510 000.00	548 838.54	0.58
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	950 000.00	1 003 237.05	1.07
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.50000% 13-25.01.19	750 000.00	757 900.50	0.80
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.75000% 14-19.06.21	550 000.00	556 582.40	0.59
Total USD		12 448 771.39	13.22
固定利付ノート合計		12 448 771.39	13.22
固定利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.00000% 13-11.01.18	1 600 000.00	1 604 089.60	1.70
USD MCDONALD' S CORP 1.87500% 12-29.05.19	200 000.00	200 706.20	0.22
USD NORDEA BANK AB-REG-S 1.87500% 15-17.09.18	600 000.00	599 979.60	0.64
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.20000% 13-27.07.18	1 000 000.00	1 006 963.00	1.07
USD SOCIETE GENERALE 2.75000% 12-12.10.17	750 000.00	754 162.50	0.80
Total USD		4 165 900.90	4.43
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		4 165 900.90	4.43
固定利付債券			

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル
2017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			
USD BNP PARIBAS 5.00000% 11-15.01.21	650 000.00	703 642.55	0.75
USD FANNIE MAE 6.25000% 99-15.05.29	300 000.00	401 524.20	0.43
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 13-27.09.18	1 100 000.00	1 105 665.00	1.17
USD THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	1 100 000.00	1 114 515.60	1.18
Total USD		3 325 347.35	3.53
固定利付債券合計		3 325 347.35	3.53
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		19 940 019.64	21.18
投資有価証券合計		92 770 100.51	98.53

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル
2017年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
債券に係る金融先物			
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.17	-40.00	15 624.80 0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.17	30.00	-4 218.42 0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.17	39.00	-12 796.56 -0.01
債券に係る金融先物合計			-1 390.18 0.00
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			-1 390.18 0.00
派生商品合計			-1 390.18 0.00
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			642 581.29 0.68
その他の資産および負債			746 870.64 0.79
純資産合計			94 158 162.26 100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンダーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)
2017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 CGNPC INTERNATIONAL LTD-REG-S 4.00000% 15-19.05.25	3 450 000.00	3 526 031.10	1.40
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.50000% 13-10.01.23	3 500 000.00	3 711 540.00	1.47
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 16-11.02.21	1 200 000.00	1 173 812.40	0.46
USD GOLDEN LEGACY PTE LTD-REG-S 6.87500% 17-27.03.24	1 350 000.00	1 328 184.00	0.53
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 8.00000% 14-01.08.19	3 500 000.00	3 683 785.00	1.46
USD HUTCHINSON WHAMPOA INTL 11 LTSD-REG-S 4.62500% 12-13.01.22	3 478 000.00	3 752 974.16	1.49
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 12-25.04.22	8 250 000.00	8 415 577.50	3.33
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	2 455 000.00	2 646 949.08	1.05
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	2 800 000.00	2 814 543.20	1.11
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	4 900 000.00	4 780 097.00	1.89
USD MIE HOLDINGS CORP-REG-S 7.50000% 14-25.04.19	1 000 000.00	674 998.00	0.27
USD NEERG ENERGY LTD-REG-S 6.00000% 17-13.02.22	1 625 000.00	1 649 301.87	0.65
USD NEXEN INC 5.87500% 05-10.03.35	9 350 000.00	10 937 901.15	4.33
USD NOBLE GROUP LTD-REG-S 6.75000% 09-29.01.20	1 500 000.00	1 445 010.00	0.57
USD PARKSON RETAIL GROUP LTD-REG-S 4.50000% 13-03.05.18	1 000 000.00	989 220.00	0.39
USD PERTAMINA PT-REG-S 5.62500% 13-20.05.43	4 800 000.00	4 931 568.00	1.95
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.75000% 16-18.01.22	1 200 000.00	1 231 249.20	0.49
USD STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.12500% 14-07.05.24	7 550 000.00	7 991 622.15	3.16
USD STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.25000% 16-30.11.21	750 000.00	799 215.00	0.32
USD YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 8.12500% 13-22.04.18	375 000.00	370 590.00	0.15
USD YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 7.25000% 14-28.02.20	1 000 000.00	981 174.00	0.39
Total USD		67 835 342.81	26.86
固定利付ノート合計		67 835 342.81	26.86
変動利付ノート			
USD			
USD WOORI BANK-REG-S-SUB VAR 16-PRP	2 000 000.00	1 969 898.00	0.78
Total USD		1 969 898.00	0.78
変動利付ノート合計		1 969 898.00	0.78
固定利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD AZURE NOVA INTL FINANCE LTD-REG-S 3.00000% 17-21.03.20	2 400 000.00	2 400 888.00	0.95
USD AZURE NOVA INTL FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 17-21.03.22	3 200 000.00	3 202 185.60	1.27
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 2.37500% 16-01.03.21	7 300 000.00	7 166 848.00	2.84
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.00000% 17-14.02.22	3 650 000.00	3 659 358.60	1.45
USD CHINA DEVELOPMENT BANK CORP-REG-S 4.00000% 17-24.01.37	1 450 000.00	1 467 675.50	0.58
USD GRAND CHINA AIR HONG KONG LTD-REG-S 6.37500% 17-07.03.19	3 800 000.00	3 856 988.59	1.53
USD HNA GROUP INTERNATIONAL CO LTD-REG-S 6.00000% 16-18.08.19	500 000.00	503 698.00	0.20
USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 16-03.05.26	3 500 000.00	3 331 594.00	1.32
USD KOREA GAS CORP-REG-S 1.87500% 16-18.07.21	3 380 000.00	3 263 515.06	1.29
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.00000% 16-11.10.21	6 900 000.00	6 654 401.40	2.64
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	650 000.00	574 173.60	0.23
USD NWD MTN LTD-REG-S 5.25000% 14-26.02.21	2 000 000.00	2 129 906.00	0.84
USD OTTAWA HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.87500% 13-16.05.18	1 500 000.00	1 193 340.00	0.47
USD PROVEN GLORY CAPITAL LTD-REG-S 3.25000% 17-21.02.22	1 400 000.00	1 392 566.00	0.55
USD PROVEN GLORY CAPITAL LTD-REG-S 4.00000% 17-21.02.27	1 400 000.00	1 385 846.00	0.55

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)
2017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 STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 3.12500% 15-20.01.20	1 750 000.00	1 765 912.75	0.70
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.95000% 16-23.12.19	1 400 000.00	1 433 462.80	0.57
USD YUEXIU REIT MTN CO-REG-S 3.10000% 13-14.05.18	2 100 000.00	2 108 381.10	0.83
Total USD		47 490 741.00	18.81
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		47 490 741.00	18.81
変動利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD DBS BANK LTD REG-S-SUB 3.625%/VAR 12-21.09.22	2 175 000.00	2 188 941.75	0.87
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	1 700 000.00	1 670 601.90	0.66
USD MALAYAN BANKING-REG-S-SUB 3.250%/H15T5Y+260BP 12-20.09.22	3 750 000.00	3 762 262.50	1.49
USD OVERSEA-CHINESE BKNG CORP-REG-S-SUB 3.150%/VAR 12-11.03.23	3 950 000.00	3 976 307.00	1.57
USD OVERSEA-CHINESE BKNG-SUB 3.750%/3M LIBOR+184.8BP 10-15.11.22	4 100 000.00	4 137 925.00	1.64
USD SHINHAN BANK-REG-S-SUB 3.875%/VAR 16-07.12.26	1 650 000.00	1 675 296.15	0.66
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 12-17.10.22	2 860 000.00	2 869 867.00	1.14
USD WING HANG BANK LTD-SUB 6.00000%/3M LIBOR+185BP 07-PRP	5 450 000.00	5 457 074.10	2.16
Total USD		25 738 275.40	10.19
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		25 738 275.40	10.19
固定利付債券			
USD			
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 6.35000% 17-11.01.20	350 000.00	361 827.20	0.14
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	1 425 000.00	1 480 133.25	0.59
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 6.37500% 13-29.10.43	1 800 000.00	2 118 733.20	0.84
USD CHINA REINSURANCE FINANCE CORP-REG-S 3.37500% 17-09.03.22	1 975 000.00	1 959 970.25	0.78
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.50000% 15-09.03.20	1 700 000.00	1 810 476.20	0.72
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 11.50000% 15-01.06.18	1 250 000.00	1 342 090.00	0.53
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.25000% 17-23.03.22	1 050 000.00	1 065 435.00	0.42
USD FUTURE LAND DEV HLDGS LTD-REG-S 5.00000% 17-16.02.20	1 750 000.00	1 763 032.25	0.70
USD GOHL CAPITAL LTD-REG-S 4.25000% 17-24.01.27	4 050 000.00	4 090 512.15	1.62
USD GUORUI PROPERTIES LTD-REG-S 7.00000% 17-21.03.20	2 500 000.00	2 510 050.00	0.99

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)
2017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 INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 13-15.04.23	1 500 000.00	1 498 084.50	0.59
USD JABABEKA INTERNATIONAL BV-REG-S 6.50000% 16-05.10.23	2 000 000.00	2 059 570.00	0.82
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.25000% 15-18.05.20	4 450 000.00	4 426 726.50	1.75
USD KOREA RESOURCES CORP-REG-S 2.25000% 16-19.04.21	3 834 000.00	3 735 914.77	1.48
USD PCPD CAPITAL LTD-REG-S 4.75000% 17-09.03.22	1 350 000.00	1 348 443.45	0.53
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 17-02.02.42	1 300 000.00	1 283 750.00	0.51
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.62500% 16-02.06.46	4 300 000.00	4 402 125.00	1.74
USD REWARD INTERNATIONAL INVEST LTD-REG-S 7.25000% 17-25.01.20	1 200 000.00	1 220 400.00	0.48
USD SHENHUA OVERSEAS CAPITAL CO LTD-REG-S 2.50000% 15-20.01.18	2 000 000.00	2 005 980.00	0.80
USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 5.30000% 14-27.06.19	2 600 000.00	2 601 742.00	1.03
USD TEWOO GROUP FINANCE NO 3 LTD-REG-S 5.50000% 17-06.04.22	3 025 000.00	3 059 394.25	1.21
USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.00000% 14-11.04.22	1 650 000.00	1 722 078.59	0.68
USD XIN JIANG GUANG HUI IND INV GRP-REG-S 7.87500% 17-30.03.20	2 650 000.00	2 639 853.15	1.05
Total USD		50 506 321.71	20.00
固定利付債券合計		50 506 321.71	20.00
変動利付債券			
USD			
USD BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 8.750%/VAR 16-PRP	1 100 000.00	1 153 473.20	0.46
USD CCCI TREASURE LTD-REG-S 3.500%/VAR 15-PRP	1 750 000.00	1 760 904.25	0.70
USD CHINA CONSTRUCTION BANK-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-13.05.25	5 700 000.00	5 789 695.20	2.29
USD CLP POWER HK FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-PRP	1 450 000.00	1 480 696.50	0.59
USD KOREAN AIR LINES CO LTD-REG-S 2.500%/VAR 15-25.11.45	6 650 000.00	6 643 469.70	2.63
USD PETRON CORP-REG-S-SUB 7.500%/VAR 13-PRP	1 500 000.00	1 576 140.00	0.62
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 4.875%/VAR 16-PRP	500 000.00	487 440.00	0.19
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S-SUB 6.750%/VAR 15-PRP	3 350 000.00	3 515 855.15	1.39
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES-REG-S 3.375%/VAR 14-25.02.24	4 700 000.00	4 768 690.50	1.89
Total USD		27 176 364.50	10.76
変動利付債券合計		27 176 364.50	10.76
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		220 716 943.42	87.40
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
USD			
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.37500% 16-21.04.27	1 800 000.00	1 672 916.40	0.66
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 2.45200% 16-20.10.21	5 200 000.00	5 082 896.00	2.01
Total USD		6 755 812.40	2.67
固定利付ノート合計		6 755 812.40	2.67
固定利付債券			
USD			
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	1 700 000.00	1 658 826.00	0.66
Total USD		1 658 826.00	0.66
固定利付債券合計		1 658 826.00	0.66
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		8 414 638.40	3.33

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)
2017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	15 367 860.00	6.09
ルクセンブルグ合計		15 367 860.00	6.09
投資信託、オープン・エンド型合計		15 367 860.00	6.09
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			
		15 367 860.00	6.09
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
債券先物に係るオプション、標準物			
USD			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE CALL 124.50000 JUN17 26.05.17	181.00	166 859.38	0.07
Total USD		166 859.38	0.07
債券先物に係るオプション、標準物		166 859.38	0.07
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		166 859.38	0.07
投資有価証券合計		244 666 301.20	96.89

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)
2017年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)		
派生商品					
公認の証券取引所に上場されている派生商品					
債券に係る金融先物					
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.17	119.00	3 718.75	0.00	
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.17	5.00	0.03	0.00	
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.17	-7.00	-1 585.99	0.00	
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.17	-4.00	-875.02	0.00	
USD	US LONG BOND FUTURE 21.06.17	-8.00	-1 000.00	0.00	
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.17	-274.00	21 404.06	0.01	
債券に係る金融先物合計			21 661.83	0.01	
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			21 661.83	0.01	
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					
クレジット・デフォルト・スワップ *					
USD	CITI/KOREA CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 1.00000% 16-20.06.22	-14 000 000.00	-347 216.18	-0.14	
USD	JPMORGAN/MALAYS CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 1.00000% 17-20.06.22	-13 000 000.00	39 270.98	0.02	
USD	CITI/INDON CREDIT DEFAULT SWAPS REC 1.00000% 17-20.06.22	13 000 000.00	-167 383.38	-0.07	
クレジット・デフォルト・スワップ合計			-475 328.58	-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合計			-475 328.58	-0.19	
派生商品合計			-453 666.75	-0.18	
為替予約契約					
為替予約契約 (購入/売却)					
SGD	14 430 100.00	USD 10 294 302.29	21.4.2017	34 257.15	0.01
EUR	54 677 800.00	USD 59 002 321.88	21.4.2017	-472 249.20	-0.19
EUR	867 100.00	USD 939 410.94	21.4.2017	-11 220.23	0.00
USD	129 599.43	SGD 180 500.00	21.4.2017	403.86	0.00
為替予約契約 (購入/売却) 合計				-448 808.42	-0.18
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産			9 657 171.86	3.82	
当座借越およびその他の短期負債			-46 071.01	-0.02	
その他の資産および負債			-865 627.09	-0.33	
純資産合計			252 509 299.79	100.00	

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2017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			
変動利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD	BAMLL COMMERCIAL MRT SEC-144A-SUB 1M LIBOR+550BP 14-15. 12. 31	8 025 000.00	7 081 596.00 0.24
Total USD			7 081 596.00 0.24
変動利付モーゲージ・バック証券合計			
			7 081 596.00 0.24
固定利付ノート			
EUR			
EUR	ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24	7 315 000.00	7 362 181.75 0.25
EUR	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP-REG-S 4.50000% 17-15.03.22	7 925 000.00	8 119 400.25 0.27
EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 9.00000% 13-15.06.23	15 430 000.00	17 489 287.80 0.58
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 4.25000% 14-15.01.22	11 180 000.00	4 031 203.10 0.13
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 4.12500% 16-15.05.23	7 600 000.00	8 018 076.00 0.27
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 6.75000% 16-15.05.24	2 810 000.00	3 071 723.40 0.10
EUR	CABLE COMMUNICATIONS SYSTEMS NV-REG-S 5.00000% 16-15.10.23	5 265 000.00	5 552 469.00 0.18
EUR	CEMEX SAB DE CV-REG-S 4.37500% 15-05.03.23	6 210 000.00	6 505 409.70 0.22
EUR	CERAMTEC GROUP GMBH-REG-S 8.25000% 13-15.08.21	16 114 000.00	17 099 371.10 0.57
EUR	CMA CGM SA-REG-S 8.87500% 13-15.12.18	5 600 000.00	5 737 984.00 0.19
EUR	DUFRY FINANCE SCA-REG-S 4.50000% 15-01.08.23	3 370 000.00	3 605 158.60 0.12
EUR	EUROPCAR GROUPE SA-REG-S 5.75000% 15-15.06.22	7 905 000.00	8 287 602.00 0.28
EUR	GALAPAGOS HOLDING SA-REG-S 7.00000% 14-15.06.22	1 980 000.00	1 724 481.00 0.06
EUR	HEMA BONDCO I BV-REG-S 6.25000% 14-15.06.19	7 400 000.00	7 208 562.00 0.24
EUR	INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	23 190 000.00	23 813 811.00 0.79
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 4.12500% 15-15.02.20	4 161 000.00	4 416 943.11 0.15
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 4.75000% 15-15.02.23	15 509 000.00	16 699 781.02 0.56
EUR	KLOECKNER PENTAPLAST OF AMERICA-REG-S 7.12500% 15-01.11.20	14 445 000.00	14 985 531.90 0.50
EUR	LEONARDO SPA 4.87500% 05-24.03.25	5 639 000.00	6 793 472.47 0.23
EUR	LINCOLN FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 16-15.04.21	4 595 000.00	4 907 184.30 0.16
EUR	LOCK AS-REG-S 7.00000% 14-15.08.21	8 375 000.00	8 818 372.50 0.29
EUR	LOCK LOWER HOLDING AS-REG-S 9.50000% 14-15.08.22	5 220 000.00	5 961 448.80 0.20
EUR	MANUTENCOOP FACILITY MANAGEMENT-REG-S 8.50000% 13-01.08.20	3 265 000.00	3 273 652.25 0.11
EUR	MATTERHORN TELECOM HOLDING SA REG-S 4.87500% 15-01.05.23	4 715 000.00	4 698 167.45 0.16
EUR	MATTERHORN TELECOM HOLDING SA-REG-S 4.87500% 17-01.05.23	6 425 000.00	6 402 448.25 0.21
EUR	NOVAFIVES SAS-REG-S 4.50000% 14-30.06.21	19 923 000.00	19 713 011.58 0.66
EUR	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.25000% 12-02.10.23	11 800 000.00	12 108 098.00 0.40
EUR	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.75000% 14-14.01.25	7 890 000.00	8 095 692.30 0.27
EUR	PSPC ESCROW CORP-REG-S 6.00000% 15-01.02.23	15 050 000.00	15 464 025.50 0.51
EUR	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.35240% 14-15.11.19	4 867 000.00	5 135 366.38 0.17
EUR	SILGAN HOLDINGS INC-REG-S 3.25000% 17-15.03.25	7 585 000.00	7 546 999.15 0.25
EUR	THOMAS COOK GROUP PLC-REG-S 6.25000% 16-15.06.22	15 970 000.00	17 120 638.50 0.57
EUR	THYSSENKRUPP AG-REG-S 1.37500% 17-03.03.22	6 130 000.00	6 028 180.70 0.20
EUR	TRIONISTA HOLDCO GMBH-REG-S 5.00000% 13-30.04.20	3 890 000.00	3 945 665.90 0.13
EUR	TRIONISTA TOPCO GMBH-REG-S-SUB 6.87500% 13-30.04.21	14 870 000.00	15 452 309.20 0.51
EUR	UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 5.75000% 12-15.01.23	12 940 000.00	11 031 673.50 0.37
EUR	UPC HOLDING BV-REG-S 6.75000% 13-15.03.23	2 475 000.00	2 667 282.75 0.09
EUR	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	16 030 000.00	11 749 188.50 0.39
EUR	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	10 000 000.00	10 600 000.00 0.35
EUR	VERALLIA PACKAGING SASU-REG-S 5.12500% 15-01.08.22	4 935 000.00	5 235 590.85 0.17
EUR	VIRIDIAN GROUP FUNDCO II-REG-S 7.50000% 15-01.03.20	19 428 000.00	20 403 868.44 0.68
EUR	VOTORANTIM CIMENTOS SA-REG-S 3.50000% 15-13.07.22	9 235 000.00	9 237 955.20 0.31
EUR	XPO LOGISTICS INC-REG-S 5.75000% 15-15.06.21	6 485 000.00	6 772 480.05 0.23
Total EUR			392 891 749.25 13.08

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2017年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 10.50000% 16-15.11.21	10 530 000.00	13 110 115.43	0.44
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 6.25000% 14-15.07.21	15 095 000.00	18 245 505.00	0.61
GBP KEYSTONE FINANCING PLC-REG-S 14-15.10.19	26 300 000.00	32 188 848.79	1.07
GBP NWEN FINANCE PLC-REG-S 5.87500% 13-21.06.21	5 970 000.00	7 749 890.30	0.26
GBP STONEGATE PUB CO FIN PLC-REG-S 4.87500% 17-15.03.22	8 805 000.00	10 321 527.11	0.34
Total GBP		81 615 886.63	2.72
USD			
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	5 445 000.00	5 409 108.97	0.18
USD BOMBARDIER INC-REG-S 6.12500% 13-15.01.23	5 845 000.00	5 355 616.85	0.18
USD HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	6 265 000.00	6 699 634.19	0.22
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 5.62500% 15-15.02.20	1 600 000.00	1 563 274.27	0.05
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22	4 000 000.00	3 992 333.22	0.13
Total USD		23 019 967.50	0.76
固定利付ノート合計		497 527 603.38	16.56
変動利付ノート			
EUR			
EUR FUERSTENBERG CAPITAL GMBH-SUB 5.344%/VAR 05-PRP	7 348 000.00	4 879 072.00	0.16
EUR GROUPAMA VAR-REG-S-SUB 7.875%/3M EURIBOR+536BP 09-27.10.39	14 500 000.00	15 912 155.00	0.53
EUR HEMA BONDCO I BV-REG-S 3M EURIBOR+525BP 14-15.06.19	7 450 000.00	7 063 494.00	0.23
EUR ING GROEP NV INTERPL 10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	5 560 000.00	4 031 000.00	0.13
EUR ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	9 007 300.00	6 762 140.40	0.22
EUR INTESA SANPAOLO SPA-SUB 8.375%/3M EURIBOR+687.1BP 09-PRP	4 150 000.00	4 691 616.50	0.16
EUR LCH CLEARNET SA VIA FRESHWAT-SUB 6.576%/3M EURIBOR+210BP PRP	1 400 000.00	1 386 000.00	0.05
EUR LOCK AS-REG-S 3M EURIBOR+550BP 14-15.08.20	1 070 000.00	1 070 652.70	0.04
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 17-15.02.23	4 515 000.00	4 581 957.45	0.15
EUR NOVAFIVES SAS-REG-S 3M EURIBOR+400BP 14-30.06.20	1 990 000.00	1 962 916.10	0.07
Total EUR		52 341 004.15	1.74

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2017年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP			
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 3M LIBOR+425BP 14-15.07.20	1 000 000.00	1 168 107.71	0.04
GBP PUNCH TAVERNS FINANCE-REG-S 3M LIBOR+550BP 14-15.10.27	6 650 000.00	7 760 763.51	0.26
Total GBP		8 928 871.22	0.30
USD			
USD AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PR	8 160 000.00	6 322 846.05	0.21
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP-SUB 6M LIBOR+15BP 86-PRP	3 600 000.00	2 467 205.83	0.08
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	10 750 000.00	10 198 504.04	0.34
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	25 280 000.00	18 770 379.32	0.63
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 7.900%/3M LIBOR+347BP 08-PRP	5 420 000.00	5 251 250.53	0.17
USD NAT WESTMINSTER BANK PLC-SUB FLR 85-PRP	12 280 000.00	9 220 074.98	0.31
USD SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 6.000%/VAR 14-PRP	7 750 000.00	6 910 836.33	0.23
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 6.409%/3M LIBOR+151BP 06-PRP	9 500 000.00	7 416 670.56	0.25
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP	6 645 000.00	6 399 280.07	0.21
Total USD		72 957 047.71	2.43
変動利付ノート合計		134 226 923.08	4.47
固定利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.25000% 15-15.02.23	4 510 000.00	4 806 893.30	0.16
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 2.87500% 13-20.11.20	3 555 000.00	3 758 097.15	0.12
EUR ARCELORMITTAL-REG-S 3.00000% 15-09.04.21	2 240 000.00	2 354 553.60	0.08
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 3.50000% 14-14.03.19	12 120 000.00	12 490 750.80	0.42
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 6.00000% 10-05.11.20	11 170 000.00	11 714 537.50	0.39
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 6.37500% 11-31.05.21	8 225 000.00	8 782 572.75	0.29
EUR BANCO BPM SPA-SUB 4.75000% 10-28.04.17	3 940 000.00	3 940 000.00	0.13
EUR BEFESA ZINC ASER SA -REG-S 8.87500% 11-15.05.18	7 461 000.00	7 532 998.65	0.25
EUR BOMBARDIER INC-REG S 6.12500% 10-15.05.21	2 720 000.00	2 885 539.20	0.10
EUR BOPARAN FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 14-15.07.21	9 120 000.00	9 066 100.80	0.30
EUR CAMPOFRIO FOOD GROUP SA-REG-S 3.37500% 15-15.03.22	5 880 000.00	4 858 008.96	0.16
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 3.31100% 13-25.01.23	15 300 000.00	16 911 549.00	0.56
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.03.24	7 500 000.00	8 129 175.00	0.27
EUR CONSTELLIUM NV-REG-S 4.62500% 14-15.05.21	10 060 000.00	9 820 370.80	0.33
EUR COTT CORP-REG-S 5.50000% 16-01.07.24	12 525 000.00	13 181 435.25	0.44
EUR FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 3.75000% 16-29.03.24	3 850 000.00	4 036 378.50	0.13
EUR FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE-REG-S 6.75000% 13-14.10.19	9 540 000.00	10 836 104.40	0.36
EUR FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE-REG-S 4.75000% 14-22.03.21	6 450 000.00	7 110 867.00	0.24
EUR FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE-REG-S 4.75000% 14-15.07.22	19 790 000.00	21 822 235.10	0.73
EUR FIAT FINANCE NORTH AMERICA INC 5.62500% 07-12.06.17	5 100 000.00	5 148 603.00	0.17
EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 6.60500% 07-13.02.18	1 220 000.00	1 281 573.40	0.04
EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.38900% 13-20.03.20	6 250 000.00	6 591 687.50	0.22
EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.70000% 13-25.07.18	17 360 000.00	17 973 676.00	0.60
EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.60000% 14-26.02.21	14 330 000.00	15 272 484.10	0.51
EUR INTESA SANPAOLO SPA-SUB 5.15000% 10-16.07.20	800 000.00	884 024.00	0.03
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.62500% 13-13.09.23	8 923 000.00	10 549 484.44	0.35
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 3.92800% 14-15.09.26	8 035 000.00	8 266 327.65	0.28
EUR LEONARDO SPA 4.50000% 13-19.01.21	4 910 000.00	5 513 831.80	0.18
EUR NEW AREVA HOLDING SA 4.87500% 09-23.09.24	17 400 000.00	17 713 200.00	0.59
EUR NEW AREVA HOLDING SA 3.50000% 10-22.03.21	7 100 000.00	7 055 625.00	0.23
EUR NEW AREVA HOLDING SA-REG-S 3.25000% 13-04.09.20	4 800 000.00	4 743 120.00	0.16
EUR NEW AREVA HOLDING SA-REG-S 3.12500% 14-20.03.23	16 200 000.00	15 492 708.00	0.52
EUR NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV-REG-S 6.87500% 17-15.03.24	6 870 000.00	6 869 244.30	0.23
EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.87500% 11-07.03.18	9 790 000.00	10 103 475.80	0.34
EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.87500% 11-07.03.22	5 975 000.00	6 635 357.00	0.22
EUR PEUGEOT SA-REG-S 2.37500% 16-14.04.23	3 585 000.00	3 725 245.20	0.12
EUR RAIFFEISENLANDESBANK NIED-REG-S-SUB 5.87500% 13-27.11.23	2 700 000.00	2 966 274.00	0.10

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2017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 REXEL SA-REG-S 2.62500% 17-15.06.24	1 000 000.00	983 510.00	0.03
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S-SUB STEP-UP/DOWN 05-PRP	17 314 000.00	16 924 435.00	0.56
EUR SCHAEFFLER FINANCE BV-REG-S 3.50000% 14-15.05.22	5 390 000.00	5 490 038.40	0.18
EUR TECHEM ENERGY METERING SERV-REG-S-SUB 7.87500% 12-01.10.20	525 000.00	546 882.00	0.02
EUR TELECOM ITALIA SPA 5.25000% 10-10.02.22	16 550 000.00	19 403 551.00	0.65
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.25000% 15-16.01.23	9 050 000.00	9 594 629.00	0.32
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.62500% 16-19.01.24	9 855 000.00	10 444 329.00	0.35
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.50000% 17-19.07.23	2 300 000.00	2 323 966.00	0.08
EUR TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES-REG-S 2.50000% 14-01.07.24	3 910 000.00	4 011 777.30	0.13
EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.75000% 16-08.03.21	1 725 000.00	1 809 231.75	0.06
EUR UNITYMEDIA HESSEN/NRW GMBH-REG-S 5.62500% 13-15.04.23	1 918 000.00	1 626 816.91	0.05
EUR UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 5.12500% 13-21.01.23	14 535 000.00	12 299 147.81	0.41
EUR VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 4.50000% 15-15.01.25	11 925 000.00	12 301 710.75	0.41
EUR VOLKSBANK NV-SUB *DEFAULT* 6.25000% 10-26.10.20*	1 300 000.00	0.13	0.00
EUR WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH-REG-S 3.75000% 16-15.05.24	3 520 000.00	3 642 812.80	0.12
Total EUR		412 226 946.80	13.72
GBP			
GBP ANGLIAN WATER/OSPREY FINANCING-REG-S 5.00000% 15-30.04.23	2 195 000.00	2 732 830.32	0.09
GBP B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA-REG-S 4.12500% 17-01.02.22	6 095 000.00	7 402 728.02	0.25
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 7.00000% 15-28.08.20	11 110 000.00	13 651 291.78	0.45
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.25000% 16-15.09.21	12 465 000.00	15 092 096.16	0.50
GBP TESCO PLC 6.12500% 09-24.02.22	2 390 000.00	3 212 533.54	0.11
GBP VIRGIN MEDIA SECURE FIN PLC-REG-S 5.12500% 28.01.15-15.01.25	770 000.00	947 371.46	0.03
GBP VIRGIN MEDIA SECURE FIN PLC-REG-S STEP-UP 17-15.01.25	10 380 000.00	14 038 869.43	0.47
Total GBP		57 077 720.71	1.90
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		469 304 667.51	15.62
変動利付メディアム・ターム・ノート			
CHF			
CHF RAIFFEISEN BANK INTL-SUB 4.000%/SFSW5+361.75BP 13-24.05.23	1 800 000.00	1 733 475.44	0.06
Total CHF		1 733 475.44	0.06

* 注記10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・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2017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 ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 4.125%/VAR 15-26.11.25	3 160 000.00	3 308 330.40	0.11
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	8 015 000.00	8 476 744.15	0.28
EUR ARCELORMITTAL 4.625%/RATING LINKED 10-17.11.17	3 182 000.00	3 293 306.36	0.11
EUR BANK OF CYPRUS PCL-REG-S-SUB 9.250%/VAR 17-19.01.27	2 560 000.00	2 730 956.80	0.09
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 4.25%/VAR 14-11.06.24	3 580 000.00	3 741 028.40	0.13
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-22.05.24	11 400 000.00	11 774 148.00	0.39
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.75000%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	12 270 000.00	11 879 814.00	0.40
EUR BILBAO LUXEMBOURG SA-REG-S (PIK) VAR 13-01.12.18	6 432 187.00	6 615 311.36	0.22
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 17-15.02.27	7 700 000.00	7 912 058.00	0.26
EUR DELTA LLOYD NV-REG-S-SUB 3M EURIBOR+290BP 14-PRP	17 945 000.00	17 840 739.55	0.59
EUR ELM BV SWISS LIFE INS & PEN GRP-SUB 5.849%/FLR 07-PRP	10 950 000.00	10 957 774.50	0.37
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 17-01.02.23	3 030 000.00	3 008 547.60	0.10
EUR NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-SUB 6.62500%/FLR 99-05.10.PR P	2 530 000.00	2 353 836.10	0.08
EUR ORANGE SA REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	3 170 000.00	3 399 539.70	0.11
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-SUB 7.875%/VAR 11-16.06.71	4 880 000.00	5 181 974.40	0.17
EUR RAIFFEISEN BANK INT-REG-S-SUB 4.500%/EUSA5+330BP 14-21.02.25	8 900 000.00	9 386 296.00	0.31
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-SUB 5.163%/VAR 13-18.06.24	11 700 000.00	12 316 122.00	0.41
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S-SUB 3.625/VAR 14-25.03.24	8 025 000.00	8 199 062.25	0.27
EUR RWE AG-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-21.04.75	15 028 000.00	14 161 485.52	0.47
EUR SANTOS FIN LTD-SUB 8.250%/VAR 10-22.09.70	11 025 000.00	11 300 955.75	0.38
EUR SNS REAAL GROEP-SUB *DEFAULT* 6.258%/3M EURIBOR+229BP 07-PRP*	1 000 000.00	0.10	0.00
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 16-03.01.27	6 110 000.00	6 300 509.80	0.21
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	8 840 000.00	8 653 299.20	0.29
Total EUR		172 791 839.94	5.75
GBP			
GBP ARGON CAP PLC FOR RBS-SUB 8.162%/3M LIBOR+233BP 07-PRP	1 940 000.00	1 701 093.68	0.06
GBP HSBC BANK PLC 5.84400%/6M LIBOR+176BP 03-PRP	3 538 000.00	4 833 472.11	0.16
Total GBP		6 534 565.79	0.22
USD			
USD BPCE SA-SUB 10Y CMT+30BP 04-PRP	10 003 000.00	7 731 457.16	0.26
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	22 330 000.00	16 595 456.41	0.55
Total USD		24 326 913.57	0.81
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		205 386 794.74	6.84
固定利付債券			
EUR			
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	57 190 000.00	60 466 987.00	2.01
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 6.25000% 15-15.02.25	6 300 000.00	6 707 421.00	0.22
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.75000% 17-15.03.24	11 465 000.00	11 297 152.40	0.38
EUR AURIS LUXEMBOURG II SARL-REG-S 8.00000% 14-15.01.23	4 940 000.00	5 319 145.00	0.18
EUR AUTODIS SA-REG-S 4.37500% 16-01.05.22	7 420 000.00	7 706 783.00	0.26
EUR BILBAO LUXEMBOURG SA-144A (PIK) 10.50000% 13-01.12.18	912 656.00	937 480.24	0.03
EUR BISOHO SASU 5.87500% 16-01.05.23	8 570 000.00	9 174 442.10	0.31
EUR CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-REG-S 4.75000% 16-15.12.24	8 270 000.00	8 728 240.70	0.29
EUR CEMEX FINANCE LLC-REG-S 4.62500% 16-15.06.24	1 830 000.00	1 932 809.40	0.06
EUR CEMEX SAB DE CV-REG-S 4.75000% 14-11.01.22	7 229 000.00	7 513 533.44	0.25
EUR CERBA EUROPEAN LAB-REG-S 7.00000% 13-01.02.20	1 753 000.00	1 786 569.95	0.06
EUR CERBERUS NIGHTINGALE 1 SARL-REG-S 8.25000% 15-01.02.20	9 205 000.00	9 391 033.05	0.31
EUR CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 5.87500% 15-15.05.23	8 240 000.00	8 639 557.60	0.29
EUR CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 5.75000% 16-15.05.21	7 770 000.00	8 267 823.90	0.28

* 注記10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・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2017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	CMA CGM SA-REG-S 7.75000% 15-15.01.21	20 240 000.00	20 392 407.20	0.68
EUR	CMC RAVENNA-REG-S 7.50000% 14-01.08.21	3 670 000.00	3 540 779.30	0.12
EUR	CODERE FINANCE 2 LUX SA-REG-S 6.75000% 16-01.11.21	2 920 000.00	2 927 270.80	0.10
EUR	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 4.00000% 14-15.07.22	8 220 000.00	9 077 017.20	0.30
EUR	DAKAR FINANCE SA-REG-S (PIK) 9.00000% 15-15.11.20	13 460 000.00	5 520 132.87	0.18
EUR	DEA FINANCE SA-REG-S 7.50000% 16-15.10.22	13 180 000.00	13 915 707.60	0.46
EUR	EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 8.50000% 16-01.08.21	5 340 000.00	5 744 344.80	0.19
EUR	EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 4.50000% 16-31.05.22	9 855 000.00	10 222 985.70	0.34
EUR	EPHIOS BONDCO PLC-REG-S 6.25000% 15-01.07.22	16 440 000.00	17 707 195.20	0.59
EUR	ETHIAS SA-REG-S SUB 5.00000% 15-14.01.26	8 200 000.00	8 226 076.00	0.27
EUR	FAURECIA-REG-S 3.62500% 16-15.06.23	9 285 000.00	9 677 755.50	0.32
EUR	GALAPAGOS SA/LUXEMBOURG-REG-S 5.37500% 14-15.06.21	2 002 000.00	1 996 734.74	0.07
EUR	GAMENET GROUP SPA-REG-S 6.00000% 16-15.08.21	6 286 000.00	6 547 497.60	0.22
EUR	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.50000% 15-01.08.22	16 285 000.00	17 437 815.15	0.58
EUR	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 3.50000% 16-15.05.23	5 730 000.00	5 963 726.70	0.20
EUR	GIE PSA TRESORERIE 6.00000% 03-19.09.33	3 805 000.00	4 572 468.50	0.15
EUR	GPB EUROBOND FINANCE PLC LPN-REG-S 3.98400% 13-30.10.18	11 640 000.00	12 103 795.80	0.40
EUR	GPB EUROBOND FINANCE PLC LPN-REG-S 4.00000% 14-01.07.19	20 030 000.00	21 022 085.90	0.70
EUR	GROUPAMA SA-SUB 6.00000% 17-23.01.27	8 600 000.00	9 052 360.00	0.30
EUR	HAPAG-LLOYD AG-REG-S 6.75000% 17-01.02.22	9 925 000.00	10 451 819.00	0.35
EUR	HOMEVI SAS-REG-S 6.87500% 14-15.08.21	3 760 000.00	3 941 269.60	0.13
EUR	HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	16 365 000.00	16 984 742.55	0.57
EUR	HP PELZER HOLDING GMBH-REG-S 4.12500% 17-01.04.24	5 680 000.00	5 715 272.80	0.19
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 2.75000% 16-15.09.21	9 609 000.00	9 840 961.26	0.33
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.25000% 16-15.09.23	7 376 000.00	7 547 860.80	0.25
EUR	IMPERA HOLDINGS SA-REG-S (PIK) 5.37500% 17-15.09.22	15 055 000.00	15 014 953.70	0.50
EUR	INEOS FINANCE PLC-REG-S 4.00000% 15-01.05.23	11 270 000.00	11 576 994.80	0.39
EUR	INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	23 765 000.00	24 588 457.25	0.82
EUR	INOVYN FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 16-15.05.21	7 600 000.00	8 001 888.00	0.27
EUR	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.75000% 16-15.09.21	8 007 000.00	8 180 831.97	0.27
EUR	LECTA SA-REG-S 6.50000% 16-01.08.23	5 375 000.00	5 609 726.25	0.19
EUR	LEONARDO SPA 5.25000% 09-21.01.22	200 000.00	235 498.00	0.01
EUR	LKQ ITALIA BONDCO SPA-REG-S 3.87500% 16-01.04.24	7 420 000.00	7 815 263.40	0.26
EUR	LSP9 BALTA ISSUER SA-REG-S 7.75000% 15-15.09.22	11 590 000.00	12 620 351.00	0.42
EUR	MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.87500% 15-01.05.22	9 875 000.00	9 982 736.25	0.33
EUR	MERCURY BONDCO PLC-REG-S (PIK) 8.25000% 15-30.05.21	10 350 000.00	10 621 273.50	0.35
EUR	MERCURY BONDCO PLC-REG-S 7.12500% 17-30.05.21	7 140 000.00	7 159 920.60	0.24
EUR	NEWCO SAB MIDCO SASU-REG-S 5.37500% 17-15.04.25	7 035 000.00	7 036 125.60	0.23
EUR	NH HOTEL GROUP SA-REG-S 3.75000% 16-01.10.23	4 822 000.00	5 011 359.94	0.17
EUR	NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV-REG-S 8.50000% 14-15.09.19	10 420 000.00	11 405 836.20	0.38

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)
2017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	PAPREC HOLDING SA-REG-S 5.25000% 17-01.04.22	3 335 000.00	0.12
EUR	PAPREC HOLDING-REG-S 5.25000% 15-01.04.22	1 490 000.00	0.05
EUR	PAPREC HOLDING-REG-S-SUB 7.37500% 15-01.04.23	14 785 000.00	0.52
EUR	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.75000% 14-14.01.21	21 220 000.00	0.73
EUR	PRESTIGE BIDCO GMBH-REG-S 6.25000% 16-15.12.23	3 775 000.00	0.13
EUR	QUINTILES IMS INC-REG-S 4.12500% 15-01.04.23	8 215 000.00	0.29
EUR	REXEL SA-REG-S 3.50000% 16-15.06.23	9 690 000.00	0.33
EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 5.50000% 04-PRP	15 838 000.00	0.52
EUR	SFR GROUP SA-REG-S 5.62500% 14-15.05.24	9 550 000.00	0.34
EUR	SFR GROUP SA-REG-S 5.37500% 14-15.05.22	6 210 000.00	0.22
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.75000% 15-30.07.25	12 695 000.00	0.47
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 15-30.07.22	12 790 000.00	0.46
EUR	SWISSPORT INVESTMENTS SA-REG-S-SUB 9.75000% 15-15.12.22	15 280 000.00	0.55
EUR	SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC-REG-S 8.25000% 15-01.07.23	23 566 000.00	0.86
EUR	TELENET FINANCE VI LUXEMBOURG SCA-REG-S 4.87500% 15-15.07.27	5 090 000.00	0.18
EUR	THOMAS COOK FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 15-15.06.21	5 080 000.00	0.18
EUR	TITAN GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 16-17.06.21	5 080 000.00	0.18
EUR	TRINSEO MATERIALS OPERATING/FIN-REG-S 6.37500% 15-01.05.22	13 390 000.00	0.47
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.95000% 12-31.10.22	9 215 000.00	0.36
EUR	UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 3.75000% 15-15.01.27	4 400 000.00	0.15
EUR	UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.00000% 14-15.01.25	2 700 000.00	0.09
EUR	UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 3.50000% 15-15.01.27	2 370 000.00	0.08
EUR	UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.62500% 15-15.02.26	10 020 000.00	0.36
EUR	VALLOUREC SA-REG-S 2.25000% 14-30.09.24	6 900 000.00	0.18
EUR	VERISURE HOLDING AB-REG-S 6.00000% 15-01.11.22	10 030 000.00	0.32
EUR	VOTORANTIM CIMENTOS SA-REG-S 3.25000% 14-25.04.21	120 000.00	0.00
EUR	VWR FUNDING INC-REG-S 4.62500% 15-15.04.22	17 350 000.00	0.60
EUR	WIND ACQUISITION FINANCE SA-REG-S 7.00000% 14-23.04.21	57 790 000.00	1.99
EUR	WIND ACQUISITION FINANCE SA-REG-S 4.00000% 14-15.07.20	27 100 000.00	0.92
EUR	WITTUR INTERNATIONAL HOLDING GMBH-REG-S 8.50000% 15-15.02.23	11 980 000.00	0.40
EUR	WMG ACQUISITION CORP-REG-S 4.12500% 16-01.11.24	2 220 000.00	0.08
EUR	WORLDPAY FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 15-15.11.22	5 435 000.00	0.19
EUR	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.75000% 15-27.04.23	2 200 000.00	0.08
Total EUR		905 604 253.91	30.15
GBP	AA BOND CO LTD-REG-S 5.50000% 15-31.07.22	8 470 000.00	0.34
GBP	AMIGO LUXEMBOURG SA-REG-S 7.62500% 17-15.01.24	8 130 000.00	0.32
GBP	BOPARAN FINANCE PLC-REG-S 5.50000% 14-15.07.21	10 000 000.00	0.38
GBP	CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.50000% 14-01.04.21	4 000 000.00	0.16
GBP	CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA-REG-S 7.50000% 16-01.10.23	7 865 000.00	0.32
GBP	GALAXY FINCO LTD-REG-S 7.87500% 13-15.11.21	9 140 000.00	0.37
GBP	NEW LOOK SENIOR ISSUER PLC-REG-S 6.50000% 15-01.07.22	9 100 000.00	0.31
GBP	NEW LOOK SENIOR ISSUER PLC-REG-S-SUB 8.00000% 15-01.07.23	7 380 000.00	0.22
GBP	STONEGATE PUB CO FIN PLC-REG-S 5.75000% 14-15.04.19	6 611 000.00	0.26
GBP	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 14-28.03.29	1 590 000.00	0.07
GBP	VOYAGE CARE BONDCO PLC-REG-S 6.50000% 13-01.08.18	8 510 000.00	0.33
Total GBP		92 597 786.83	3.08
USD	SFR GROUP SA-144A 6.00000% 14-15.05.22	18 240 000.00	0.59
Total USD		17 672 105.09	0.59
固定利付債券合計		1 015 874 145.83	33.82
変動利付債券			

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)
2017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	ACCOR SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	6 500 000.00	6 671 990.00 0.22
EUR	AMERICAN INTL-SUB 4.875%/3M EURIBOR+173BP 07-15.03.67	4 700 000.00	4 382 750.00 0.15
EUR	ARKEMA SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-PRP	10 200 000.00	10 832 502.00 0.36
EUR	ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	4 100 000.00	4 003 240.00 0.13
EUR	AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22	3 770 000.00	3 823 232.40 0.13
EUR	BANCA INTESA SPA-SUBS 8.04700%3M EURIBOR+410BP 08-PRP	13 000 000.00	13 870 740.00 0.46
EUR	BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 7.000%/VAR 14-PRP	3 000 000.00	2 998 860.00 0.10
EUR	BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-SUB-REG-S 6.750%/VAR 15-PRP	5 000 000.00	4 998 750.00 0.17
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 9.000%/VAR 08-PRP	7 600 000.00	7 791 672.00 0.26
EUR	BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	5 190 000.00	5 556 050.70 0.18
EUR	CAISSE FED CREDIT MUTUEL NORD EUR-SUB 6.00000%/FLR 04-PRP	4 444 000.00	3 190 969.76 0.11
EUR	CAIXA SABADELL PREFERENTES SAU-SUB 3M EURIBOR+195 BP 06-PRP	8 750 000.00	7 448 437.50 0.25
EUR	CARLSON TRAVEL INC-REG-S 3M EURIBOR+475BP 16-15.06.23	8 195 000.00	8 185 575.75 0.27
EUR	CREDIT AGRICOLE SA REG-S-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	1 680 000.00	1 737 825.60 0.06
EUR	CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	13 300 000.00	10 981 278.00 0.37
EUR	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 15-16.09.75	8 500 000.00	9 134 440.00 0.30
EUR	ENEL SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-15.01.75	1 590 000.00	1 697 356.80 0.06
EUR	ENEL SPA-SUB 6.500%/VAR 13-10.01.74	1 060 000.00	1 142 923.80 0.04
EUR	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.12500% 14-PRP	7 900 000.00	8 197 119.00 0.27
EUR	GROUPAMA SA-REG-S-SUB 6.375%/3M EURIBOR+577BP 14-PRP	900 000.00	921 231.00 0.03
EUR	HYPOTHECAIRE INTL-SUB 5.86400%/3M EURIBOR+213 BP 07-PRP	13 500 000.00	13 387 275.00 0.45
EUR	IBERCAJA BANCO SA 5.000%/VAR REG-S-SUB 15-28.07.25	7 700 000.00	7 691 222.00 0.26
EUR	LIBERBANK SA-REG-S-SUB 6.875%/VAR 17-14.03.27	4 000 000.00	4 092 960.00 0.14
EUR	LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 6.375%/VAR 14-PRP	4 051 000.00	4 245 893.61 0.14
EUR	MUENCHENER RUECKVER-SUB 5.767%/3M EURIBOR+204 BP 07-PRP	11 050 000.00	11 163 815.00 0.37
EUR	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-16.09.74	11 680 000.00	11 834 643.20 0.39
EUR	PERMANENT TSB PLC-REG-S-SUB 8.625%/VAR 15-PRP	7 200 000.00	7 105 824.00 0.24
EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB-REG-S 3.875%/VAR 15-PRP	2 370 000.00	2 454 348.30 0.08
EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	9 950 000.00	10 055 768.50 0.33
EUR	ROYAL BANK OF SCOT GP PLC 7.091%/VAR 07-PRP	7 350 000.00	6 858 579.00 0.23
EUR	RZB FINANCE (JERSEY) IV-SUB 5.169%/3M EURIBOR+195BP 06-PRP	4 650 000.00	4 471 393.50 0.15
EUR	SOCIETE GENERALE-SUB 9.375%/3M EURIBOR+890.1BP 09-PRP	2 850 000.00	3 368 700.00 0.11
EUR	SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.118%/VAR 15-PRP	1 190 000.00	1 300 301.10 0.04
EUR	SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.869%/VAR 15-PRP	15 620 000.00	17 699 490.60 0.59
EUR	TDC A/S-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-26.02.3015	8 100 000.00	8 020 539.00 0.27
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 7.625%/VAR 13-PRP	7 700 000.00	8 964 879.00 0.30
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	8 200 000.00	8 658 052.00 0.29
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	10 000 000.00	10 928 900.00 0.36

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2017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 TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.200%/VAR 14-PRP	4 400 000.00	4 596 152.00	0.15
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	8 085 000.00	8 735 195.70	0.29
EUR UNICREDIT LUX FINANCE SA-SUB 8.125%/3M EURIBOR+665BP 09-PRP	25 256 000.00	27 633 347.28	0.92
EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S-SUB 4.200%/VAR 14-10.06.75	8 685 000.00	9 091 023.75	0.30
EUR WIENERBERGER AG-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	8 835 000.00	9 452 301.45	0.31
Total EUR		319 377 548.30	10.63
GBP			
GBP BANK OF SCOTLAND-REG-S-SUB 7.754%/VAR 00-PRP	2 160 000.00	2 891 508.52	0.10
GBP CREDIT AGRICOLE SA-SUB 7.58900%/3M LIBOR+355BP-PRP	4 050 000.00	5 244 015.86	0.17
GBP CREDIT AGRICOLE SA-SUB 8.12500%/3M LIBOR+646BP 09-PRP	2 700 000.00	3 560 501.32	0.12
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 3M LIBOR+500BP 13-15.11.19	340 000.00	398 182.18	0.01
GBP HBOS CAPITAL FUNDING LP-SUB 6.46100%/VAR 01-PRP	3 665 000.00	4 533 194.58	0.15
GBP HSBC BANK CAPITAL FUNDING STERLING-SUB 5.86200%/VAR 04-PRP	2 340 000.00	2 953 875.88	0.10
GBP UNICREDIT INTL BK LUX SA 8.593%/VAR 08-PRP	1 550 000.00	1 885 626.69	0.06
Total GBP		21 466 905.03	0.71
USD			
USD BAYERNLB CAPITAL TRUST I-SUB 6.20320%/3M LIBOR+198BP 07-PRP	1 000 000.00	927 044.08	0.03
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 7.64800%/VAR 01-PRP	7 370 000.00	8 131 083.16	0.27
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 7.014%/VAR 07-PRP	3 000 000.00	3 071 385.16	0.10
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.125%/VAR 15-PRP	8 090 000.00	7 887 286.71	0.27
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 15-PRP	3 575 000.00	3 590 241.92	0.12
Total USD		23 607 041.03	0.79
変動利付債券合計		364 451 494.36	12.13
その他の変動利付債券			
GBP			
GBP SOCIETE GENERALE-SUB 8.875%/3M LIBOR+340BP 08-PRP	1 334 000.00	1 658 009.51	0.06
Total GBP		1 658 009.51	0.06
その他の変動利付債券合計		1 658 009.51	0.06
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		2 695 511 234.41	89.74
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある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 BAML COMRCIAL MRTG SEC TRT 2014-IN-144A-SUB FLR 14-15.12.29	5 000 000.00	4 683 606.65	0.16
USD BXHTL MORT TRST-144A-SUB 1M LIBOR+357.418BP 15-15.05.29	13 750 000.00	12 490 285.04	0.42
USD COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 15-01.05.48	12 000 000.00	10 807 811.13	0.36
USD COSMOPOLITAN HOTEL TRUST-144A 1M LIBOR+465BP 16-15.11.33	3 000 000.00	2 852 342.95	0.09
USD CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+400BP 15-15.04.29	9 000 000.00	8 456 921.04	0.28
USD CSMC TRUST 2015-SAND MZ-SUB-144A 1M LIBOR+385BP 15-15.08.30	4 000 000.00	3 777 273.43	0.13
USD HILT 2014-ORL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+325BP 14-15.07.29	5 300 000.00	4 957 821.34	0.16
USD JP MORGAN CHASE COM MTGE-144A-SUB 1M LIBOR+385BP 14-15.10.29	10 000 000.00	9 414 748.26	0.31
USD JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32	5 000 000.00	4 471 113.08	0.15
USD WFCG COMM MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+372.03BP 15-15.11.29	11 000 000.00	8 275 979.97	0.28
Total USD		70 187 902.89	2.34
変動利付モーゲージ・バック証券合計		70 187 902.89	2.34
固定利付ノート			

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)
2017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 ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 6.62500% 16-15.09.23	24 702 000.00	25 478 877.90	0.85
Total EUR		25 478 877.90	0.85
USD			
USD COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC 8.25000% 15-15.10.23	10 620 000.00	10 475 527.09	0.35
USD GLOBAL SHIP LEASE INC-144A 10.00000% 14-01.04.19	4 800 000.00	4 442 990.04	0.15
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	8 265 000.00	7 901 418.82	0.26
USD QORVO INC 6.75000% 16-01.12.23	8 155 000.00	8 272 801.65	0.28
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	5 400 000.00	4 960 497.41	0.16
USD RITE AID CORP-144A 6.12500% 15-01.04.23	5 300 000.00	4 911 995.70	0.16
USD STEEL DYNAMICS INC 5.25000% 13-15.04.23	3 675 000.00	3 564 875.42	0.12
USD WR GRACE & CO-CONN-144A 5.62500% 14-01.10.24	6 670 000.00	6 571 466.97	0.22
Total USD		51 101 573.10	1.70
固定利付ノート合計		76 580 451.00	2.55
固定利付債券			
EUR			
EUR SNAI SPA-REG-S 6.37500% 16-07.11.21	8 140 000.00	8 594 049.20	0.28
Total EUR		8 594 049.20	0.28
固定利付債券合計		8 594 049.20	0.28

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2017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 (%)
変動利付債券			
USD			
USD	JP MORGAN CHASE CAPITAL XIII-SUB 3M LIBOR+95BP 04-30.09.34	82 000.00	68 809.31 0.00
USD	PNC CAPITAL TRUST C-SUB 3M LIBOR+57BP 998-01.06.28	13 845 000.00	11 714 950.21 0.39
USD	STATE STREET CORP-SUB 3M LIBOR+56BP 98-15.05.28	5 729 000.00	4 820 812.49 0.16
Total USD			16 604 572.01 0.55
変動利付債券合計			16 604 572.01 0.55
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			171 966 975.10 5.72
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	2 997.56	29 975 640.00 1.00
Total Ireland			29 975 640.00 1.00
投資信託、オープン・エンド型合計			29 975 640.00 1.00
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			29 975 640.00 1.00
投資有価証券合計			2 897 453 849.51 96.46
派生商品			
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および 短期金融商品			
指数に係るスワップおよびフォワード・スワップ			
EUR	JPMORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY INDEX SWAP REC PERF 16-20.06.17	9 991 738.35	216 911.80 0.01
EUR	JPMORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY INDEX SWAP PAYER 3ML 16-20.06.17		
EUR	MERRILL LYNCH/IBOXX EUR LIQUID HY EQS REC PERF 16-20.06.17	20 000 000.00	184 196.53 0.00
EUR	MERRILL LYNCH/IBOXX EUR HY INDEX SWAP PAYER 3ML 16-20.06.17		
指数に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計			401 108.33 0.01
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			401 108.33 0.01
派生商品合計			401 108.33 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・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2017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	純資産 割合 (%)	
				先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)		
為替予約契約						
為替予約契約 (購入/売却)						
CHF	113 884 300.00	EUR	106 023 900.09	24. 4. 2017	381 050.40	0.01
CAD	57 117 600.00	EUR	39 626 941.62	24. 4. 2017	392 072.04	0.01
CNH	218 232 700.00	EUR	29 248 804.36	24. 4. 2017	365 574.33	0.01
EUR	289 903 384.70	GBP	252 200 000.00	24. 4. 2017	-4 829 368.49	-0.16
AUD	207 238 900.00	EUR	147 894 680.50	24. 4. 2017	-266 180.41	-0.01
SGD	192 420 800.00	EUR	127 303 184.35	24. 4. 2017	1 355 209.39	0.04
GBP	24 254 900.00	EUR	27 880 957.99	24. 4. 2017	464 456.19	0.02
EUR	361 211 840.89	USD	390 470 000.00	24. 4. 2017	-3 541 909.71	-0.12
USD	962 545 000.00	EUR	890 420 906.57	24. 4. 2017	8 731 138.07	0.29
HKD	471 756 800.00	EUR	56 220 146.70	24. 4. 2017	513 337.85	0.02
JPY	199 305 400.00	EUR	1 639 202.61	24. 4. 2017	32 931.96	0.00
EUR	772 633.25	HKD	6 495 700.00	24. 4. 2017	-8 539.79	0.00
EUR	1 070 434.23	AUD	1 510 600.00	24. 4. 2017	-5 655.31	0.00
EUR	1 651 723.35	SGD	2 500 800.00	24. 4. 2017	-20 387.52	0.00
GBP	284 600.00	EUR	327 661.24	24. 4. 2017	4 935.67	0.00
EUR	16 398 552.97	USD	17 701 500.00	24. 4. 2017	-137 130.99	0.00
CHF	3 579 500.00	EUR	3 341 482.84	24. 4. 2017	2 933.56	0.00
EUR	633 455.12	HKD	5 317 100.00	24. 4. 2017	-5 979.46	0.00
GBP	15 570 000.00	EUR	17 976 765.29	24. 4. 2017	219 067.25	0.01
USD	50 690 000.00	EUR	46 600 909.95	24. 4. 2017	750 660.25	0.02
EUR	1 496 821.63	HKD	12 638 400.00	24. 4. 2017	-23 072.67	0.00
EUR	7 568 164.71	USD	8 125 000.00	24. 4. 2017	-21 724.97	0.00
EUR	339 616.39	CAD	485 700.00	24. 4. 2017	-685.63	0.00
為替予約契約 (購入/売却) 合計					4 352 732.01	0.14
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					39 054 798.29*	1.30
その他の資産および負債					62 472 822.01	2.09
純資産合計					3 003 735 310.15	100.00

* 2017年3月31日現在、245,000ユーロの現金が取引相手方であるメリルリンチ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・ファンドー英債券
2017年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 英債券 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付アセット・バック証券			
GBP			
GBP	BL SUPERSTORES FINANCE PLC 4.48200% 06-04.10.25	550 000.00	424 180.28 1.02
GBP	OCTAGON HEALTHCARE LIMITED 5.33300% 03-31.12.35	200 000.00	219 696.80 0.52
Total GBP			643 877.08 1.54
固定利付アセット・バック証券合計			643 877.08 1.54
固定利付モーゲージ・バック証券			
GBP			
GBP	MEADOWHALL FINANCE PLC 4.98600% 06-12.01.32	245 000.00	250 192.12 0.60
Total GBP			250 192.12 0.60
固定利付モーゲージ・バック証券合計			250 192.12 0.60
固定利付ノート			
GBP			
GBP	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.37500% 12-07.08.41	200 000.00	226 930.00 0.54
GBP	APPLE INC 3.60000% 15-31.07.42	100 000.00	116 252.00 0.28
GBP	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 5.75000% 99-07.12.28	50 000.00	66 090.00 0.16
GBP	BROADGATE FINANCING PLC 4.82100% 05-05.07.33	500 000.00	664 638.00 1.59
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.62500% 04-12.10.54	100 000.00	171 392.00 0.41
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.25000% 08-10.04.28	150 000.00	212 292.00 0.51
GBP	LONDON & QUADRANT HOUSING TRUST 5.50000% 10-27.01.40	250 000.00	375 922.50 0.90
GBP	SEGRO PLC 6.75000% 00-23.02.24	250 000.00	328 490.00 0.79
GBP	STANDARD CHARTERED BANK PLC-SUB 7.75000% 08-03.04.18	100 000.00	106 489.00 0.26
GBP	WESSEX WATER SERVICES FINANCE LTD 5.37500% 05-10.03.28	150 000.00	197 328.00 0.47
Total GBP			2 465 823.50 5.91
固定利付ノート合計			2 465 823.50 5.91
固定利付メディアム・ターム・ノート			
GBP			
GBP	ABN AMRO BANK NV 4.87500% 12-16.01.19	300 000.00	322 020.00 0.77
GBP	AEGON NV 6.12500% 99-15.12.31	200 000.00	281 586.00 0.68
GBP	ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC 4.50000% 12-05.10.27	300 000.00	370 041.00 0.89
GBP	BANK OF AMERICA CORP 7.75000% 08-30.04.18	400 000.00	429 028.00 1.03
GBP	BARCLAYS BANK PLC 5.75000% 09-17.08.21	150 000.00	179 665.50 0.43
GBP	BARCLAYS BANK PLC-REG-S 4.25000% 12-12.01.22	200 000.00	230 416.00 0.55
GBP	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 6.00000% 09-24.11.34	400 000.00	562 132.00 1.35
GBP	BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 5.00000% 11-04.11.36	100 000.00	135 676.00 0.33
GBP	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.25000% 12-25.09.24	200 000.00	221 712.00 0.53
GBP	BHP BILLITON FINANCE LTD 4.30000% 12-25.09.42	150 000.00	189 382.50 0.45
GBP	BMW US CAPITAL LLC REG-S 2.00000% 14-20.11.19	500 000.00	514 775.00 1.23
GBP	BNP PARIBAS SA 2.37500% 12-20.11.19	200 000.00	207 178.00 0.50
GBP	CENTRICA PLC 7.00000% 08-19.09.33	100 000.00	155 527.00 0.37
GBP	CENTRICA PLC-REG-S 6.37500% 09-10.03.22	100 000.00	123 654.00 0.30
GBP	CITIGROUP INC 5.15000% 03-21.05.26	100 000.00	122 460.00 0.29
GBP	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-04.09.26	200 000.00	222 474.00 0.53
GBP	COVENTRY BUILDING SOCIETY 6.00000% 09-16.10.19	400 000.00	449 216.00 1.08

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー英債券
2017年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 英債券 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP CREDIT AGRICOLE SA LONDON 5.50000% 11-17.12.21	200 000.00	238 864.00	0.57
GBP EAST JAPAN RAILWAY CO 4.87500% 06-14.06.34	150 000.00	201 735.00	0.48
GBP ELECTRICITE DE FRANCE 6.12500% 09-02.06.34	300 000.00	398 247.00	0.95
GBP ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 11-17.10.41	300 000.00	379 989.00	0.91
GBP ELECTRICITE DE FRANCE 6.87500% 08-12.12.22	300 000.00	386 040.00	0.93
GBP ENGIE SA 6.12500% 09-11.02.21	400 000.00	478 352.00	1.15
GBP ENGIE SA-REG-S 5.00000% 10-01.10.60	150 000.00	240 510.00	0.58
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.00000% 99-15.04.39	850 000.00	1 298 417.50	3.11
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.50000% 09-07.06.29	500 000.00	652 810.00	1.56
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 12-31.10.22	700 000.00	755 923.00	1.81
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.25000% 14-07.03.20	500 000.00	524 015.00	1.26
GBP GATWICK FUNDING LTD 5.75000% 12-23.01.37	200 000.00	284 560.00	0.68
GBP GE CAPITAL UK FUNDING 5.87500% 08-18.01.33	150 000.00	220 701.00	0.53
GBP GE CAPITAL UK FUNDING 5.87500% 09-04.11.20	300 000.00	352 485.00	0.85
GBP GENERAL ELECTRIC CO 5.50000% 98-07.06.21	300 000.00	354 768.00	0.85
GBP GENERAL ELECTRIC CO 6.44000% 00-15.11.22	1 000 000.00	182 356.47	0.44
GBP HEATHROW FUNDING LTD 6.75000% 09-03.12.26	200 000.00	275 576.00	0.66
GBP HEATHROW FUNDING LTD 5.87500% 11-13.05.41	500 000.00	742 230.00	1.78
GBP HSBC HOLDINGS PLC 6.50000% 09-20.05.24	300 000.00	387 048.00	0.93
GBP HSBC HOLDINGS PLC-SUB 7.00000% 08-07.04.38	450 000.00	615 006.00	1.47
GBP ING BANK NV 5.37500% 11-15.04.21	300 000.00	351 282.00	0.84
GBP JPMORGAN CHASE BANK NA 3.50000% 12-18.12.26	200 000.00	224 412.00	0.54
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.87500% 17-15.03.22	400 000.00	402 484.00	0.96
GBP LLOYDS BANK PLC 6.50000% 10-17.09.40	200 000.00	321 426.00	0.77
GBP MACQUARIE BANK LTD-REG-S 3.50000% 14-18.12.20	200 000.00	216 658.00	0.52
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.50000% 12-30.09.26	300 000.00	342 327.00	0.82
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.12500% 09-09.12.21	250 000.00	294 825.00	0.71
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.00000% 12-04.09.26	400 000.00	446 768.00	1.07
GBP NATIONAL GRID GAS FINANCE PLC-REG-S 2.62500% 16-22.09.38	200 000.00	193 724.00	0.46
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	266 216.00	0.64
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 3.25000% 16-20.01.28	300 000.00	322 575.00	0.77
GBP NATIXIS 5.87500% 00-24.02.20	700 000.00	793 282.00	1.90
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 4.62500% 11-13.01.21	700 000.00	791 343.00	1.90
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 5.25000% 11-23.05.41	200 000.00	285 098.00	0.68
GBP ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 6.62500% 08-17.09.18	200 000.00	215 842.00	0.52
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	400 000.00	532 676.00	1.28
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.25000% 12-16.02.29	150 000.00	202 929.00	0.49

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー英ポンド
2017年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 英ポンド 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 SANTANDER UK PLC-REG-S 3.87500% 14-15.10.29	150 000.00	171 009.00	0.41
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	250 000.00	285 732.50	0.68
GBP SMITHKLINE BEECHAM CAPITAL PLC 5.25000% 01-19.12.33	400 000.00	553 424.00	1.33
GBP SMITHKLINE BEECHAM CAPITAL PLC 6.37500% 08-09.03.39	250 000.00	399 790.00	0.96
GBP SNCF RESEAU 5.00000% 02-11.03.52	200 000.00	311 246.00	0.75
GBP SNCF RESEAU-REG-S 5.50000% 98-01.12.21	200 000.00	239 424.00	0.57
GBP SNCF RESEAU-REG-S 5.25000% 99-07.12.28	800 000.00	1 058 872.00	2.54
GBP SOUTHERN GAS NETWORKS PLC 4.87500% 05-21.03.29	200 000.00	256 540.00	0.62
GBP SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 6.19200% 03-31.03.29	200 000.00	284 220.00	0.68
GBP SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 5.00000% 05-31.03.21	200 000.00	229 932.00	0.55
GBP STATOIL ASA 6.87500% 09-11.03.31	300 000.00	454 206.00	1.09
GBP SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 4.00000% 12-18.01.19	300 000.00	317 055.00	0.76
GBP TELEFONICA EMISIONES SAU 5.44500% 10-08.10.29	100 000.00	124 980.00	0.30
GBP TEMASEK FINANCIAL I LTD 4.62500% 10-26.07.22	300 000.00	354 186.00	0.85
GBP THAMES WATER UTILITIES CAYMAN FINANCE 4.62500% 12-04.06.46	250 000.00	343 755.00	0.82
GBP THFC FUNDING NO 2 PLC 6.35000% 09-08.07.39	300 000.00	467 148.00	1.12
GBP TRANSPORT FOR LONDON 3.87500% 12-23.07.42	350 000.00	450 254.00	1.08
GBP TRANSPORT FOR LONDON 2.25000% 12-09.08.22	100 000.00	106 221.00	0.25
GBP UBS AG LONDON 6.62500% 08-11.04.18	300 000.00	317 841.00	0.76
GBP VATTENFALL AB 6.87500% 09-15.04.39	200 000.00	319 944.00	0.77
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 16-28.07.25	300 000.00	295 914.00	0.71
GBP WESTPAC BANKING CORP 5.00000% 09-21.10.19	200 000.00	220 834.00	0.53
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FINANCE PLC 6.37500% 09-19.08.39	100 000.00	161 420.00	0.39
Total GBP		27 614 390.47	66.20
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		27 614 390.47	66.20
変動利付メディアム・ターム・ノート			
GBP ANHEUSER-BUSCH INBEV SA 9.750%/RATING LINKED 09-30.07.24	200 000.00	307 646.00	0.74
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	300 000.00	300 528.00	0.72
GBP HEATHROW FUNDING-REG-S 5.250%/12M LIBOR+400BP 08-15.02.25	200 000.00	237 622.00	0.57
GBP HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.37500%/3M LIBOR+130BP 07-18.10.22	700 000.00	716 100.00	1.71
Total GBP		1 561 896.00	3.74
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		1 561 896.00	3.74
固定利付債券			
GBP ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	300 000.00	401 784.00	0.96
GBP BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 9.37500% 95-21.02.20	400 000.00	496 095.20	1.19
GBP BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 8.62500% 94-26.03.20	300 000.00	366 519.00	0.88
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC 6.45500% 00-22.10.33	400 000.00	149 249.88	0.36
GBP COMCAST CORP 5.50000% 10-23.11.29	100 000.00	134 297.00	0.32
GBP EMH TREASURY PLC 4.50000% 14-29.01.44	100 000.00	128 562.00	0.31
GBP GENFINANCE II PLC 6.06400% 09-21.12.39	100 000.00	146 092.00	0.35
GBP HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.75000% 08-11.09.28	200 000.00	253 344.00	0.61
GBP HUTCHISON WHAMPOA FINANCE LTD 5.62500% 06-24.11.26	150 000.00	195 147.00	0.47
GBP LLOYDS BANK PLC 6.00000% 11-08.02.29	500 000.00	714 160.00	1.71
GBP NATIONAL GRID CO PLC 5.87500% 99-02.02.24	150 000.00	190 504.50	0.46
GBP PRUDENTIAL CORP PLC 6.87500% 98-20.01.23	400 000.00	516 472.00	1.24
GBP ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S 5.12500% 12-13.01.24	300 000.00	371 841.00	0.89
GBP SANCTUARY CAPITAL PLC 6.69700% 09-23.03.39	150 000.00	250 509.00	0.60
GBP SOUTHERN ELECTRIC POWER DISTRIBUTION 5.50000% 01-07.06.32	300 000.00	411 459.00	0.99
GBP SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 4.50000% 06-31.03.52	100 000.00	142 785.00	0.34
GBP WAL-MART STORES INC 5.25000% 04-28.09.35	100 000.00	141 142.00	0.34

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー英債券
2017年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 英債券 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP WAL-MART STORES INC 4.87500% 06-19.01.39	250 000.00	344 593.50	0.82
GBP WHEATLEY GROUP CAPITAL PLC-REG-S 4.37500% 14-28.11.44	150 000.00	188 928.00	0.45
GBP YORKSHIRE ELECTRICITY DISTRIBUTION PLC 5.12500% 05-04.05.35	150 000.00	204 840.00	0.49
Total GBP		5 748 324.08	13.78
固定利付債券合計		5 748 324.08	13.78
変動利付債券			
GBP			
GBP LAND SECURITIES CAP MKTS 5.396%/3M LIBOR+131BP 04-31.07.32	200 000.00	273 870.00	0.66
Total GBP		273 870.00	0.66
変動利付債券合計		273 870.00	0.66
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		38 558 373.25	92.43
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
固定利付債券			
GBP			
GBP WELLS FARGO & CO 4.62500% 06-03.11.35	200 000.00	249 393.42	0.60
Total GBP		249 393.42	0.60
固定利付債券合計		249 393.42	0.60
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		249 393.42	0.60
投資有価証券合計		38 807 766.67	93.03
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		134 359.00	0.32
その他の資産および負債		2 773 885.48	6.65
純資産合計		41 716 011.15	100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

3年間の比較

	ISIN	2017年3月31日	2016年3月31日	2015年3月31日
純資産額、オーストラリア・ドル		306 122 984.66	344 153 838.38	387 753 845.70
クラスF-a-c-c受益証券	LU0415157832			
発行済受益証券		4 865.0000	6 245.0000	11 860.0000
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		500.95	489.31	480.11
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		500.95	489.31	480.11
クラスI-A1-a-c-c受益証券 ²	LU0415158210			
発行済受益証券		-	3 094.0000	3 400.0000
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		-	114.76	112.74
受益証券1口当たり発行および買戻価格、オーストラリア・ドル ¹		-	114.76	112.74
クラスI-X-a-c-c受益証券 ³	LU0415159374			
発行済受益証券		1 347.2550	5 115.3280	3 304.6670
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		100.62	103.12	100.83
受益証券1口当たり発行および買戻価格、オーストラリア・ドル ¹		100.62	103.12	100.83
クラスN-a-c-c受益証券	LU0415156602			
発行済受益証券		15 471.2080	13 335.7000	9 192.4730
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		116.72	114.81	113.45
受益証券1口当たり発行および買戻価格、オーストラリア・ドル ¹		116.72	114.81	113.45
クラスP-a-c-c受益証券	LU0035338325			
発行済受益証券		379 696.2930	448 944.9690	484 270.4250
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		489.83	481.36	475.17
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		489.83	481.36	475.17
クラスP-d-i-s-t受益証券	LU0035338242			
発行済受益証券		847 796.7430	931 489.7270	1 161 826.8010
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		117.26	119.33	122.68
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		117.26	119.33	122.68
クラスQ-a-c-c受益証券	LU0415158053			
発行済受益証券		87 225.2580	61 422.4220	68 343.1750
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		116.45	113.98	112.06
受益証券1口当たり発行および買戻価格、オーストラリア・ドル ¹		116.45	113.98	112.06
クラスQ-d-i-s-t受益証券 ⁴	LU0415157915			
発行済受益証券		60 001.4320	43 300.1640	-
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		103.16	102.15	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、オーストラリア・ドル ¹		103.16	102.15	-

¹ 注記1を参照のこと。

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

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

⁴ クラスQ-d-i-s-t受益証券は、2014年2月3日から2015年2月23日までの期間において発行されていたが、2015年12月3日付で運用再開した。

運用成績

	通貨	2016年／2017年	2015年／2016年	2014年／2015年
クラスF-a-c-c受益証券	オーストラリア・ドル	2.4%	1.9%	9.9%
クラスI-A1-a-c-c受益証券 ¹	オーストラリア・ドル	-	1.8%	9.8%

クラスI-X-a c c 受益証券 ²	オーストラリア・ドル	-	2.3%	-
クラスN-a c c 受益証券	オーストラリア・ドル	1.7%	1.2%	9.1%
クラスP-a c c 受益証券	オーストラリア・ドル	1.8%	1.3%	9.3%
クラスP-d i s t 受益証券	オーストラリア・ドル	1.8%	1.3%	9.3%
クラスQ-a c c 受益証券	オーストラリア・ドル	2.2%	1.7%	9.7%
クラスQ-d i s t 受益証券	オーストラリア・ドル	2.2%	-	-

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない

当該サブ・ファンドは、ベンチマークを有していない。

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

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・オーストラリア・ドル

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合 %
オーストラリア	75.15
国際機関	7.97
ドイツ	6.22
アメリカ合衆国	4.52
カナダ	1.88
イギリス	1.01
日本	0.62
ノルウェー	0.52
ニュージーランド	0.51
合計	98.40

業種別分類	純資産割合 %
国債および中央政府債	27.00
銀行およびその他の金融機関	16.95
金融および持株会社	10.75
公益、非営利団体	10.23
地方債	10.09
国際機関	7.96
交通および運輸	2.77
その他の非分類会社	2.40
モーゲージおよび貸付機関	2.38
保険	1.59
エネルギーおよび水道	1.56
ヘルスケアおよび社会福祉	1.11
コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備プロバイダー	1.08
航空宇宙産業	1.02
電気機器および部品	0.65
各種消費財	0.51
石油	0.35
合計	98.40

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドユーロ

3年間の比較

	ISIN	2017年3月31日	2016年3月31日	2015年3月31日
純資産額、ユーロ		269 926 711.79	327 751 312.66	447 871 231.56
クラスF-a-c-c 受益証券	LU0415166403			
発行済受益証券		199.0070	11 403.0070	43 768.8250
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		401.98	405.12	404.56
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		401.98	405.12	404.56
クラスF-d-i-s-t 受益証券 ²	LU0415166312			
発行済受益証券		-	-	17 795.0000
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		-	-	144.41
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		-	-	144.41
クラスN-a-c-c 受益証券 ³	LU0168863511			
発行済受益証券		-	-	37 197.4770
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		-	-	15.71
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		-	-	15.71
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0033050237			
発行済受益証券		445 933.5340	566 322.2390	788 258.3880
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		393.05	398.55	400.40
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		393.05	398.55	400.40
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0033049577			
発行済受益証券		577 094.8840	586 043.4670	708 705.7850
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		134.74	139.01	142.56
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		134.74	139.01	142.56
クラスQ-a-c-c 受益証券	LU0358407707			
発行済受益証券		98 629.4530	97 128.4380	68 993.7570
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		148.54	150.02	150.12
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		148.54	150.02	150.12
クラスQ-d-i-s-t 受益証券 ⁴	LU0415166585			
発行済受益証券		21 426.2220	13 438.3730	-
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		101.04	103.11	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		101.04	103.11	-

¹ 注記1を参照のこと。

² クラスF-d-i-s-t 受益証券は、2013年7月9日から2015年9月15日までの期間において発行されていた。

³ クラスN-a-c-c 受益証券は、2016年2月22日まで発行されていた。

⁴ 初回純資産価格計算日：2015年10月2日

運用成績

	通貨	2016年/2017年	2015年/2016年	2014年/2015年
クラスF-a-c-c 受益証券	ユーロ	-0.8%	0.1%	10.8%
クラスF-d-i-s-t 受益証券 ¹	ユーロ	-	-	10.7%
クラスN-a-c-c 受益証券 ²	ユーロ	-	-	9.8%
クラスP-a-c-c 受益証券	ユーロ	-1.4%	-0.5%	10.1%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	-1.4%	-0.5%	10.1%
クラスQ-a-c-c 受益証券	ユーロ	-1.0%	-0.1%	10.5%
クラスQ-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	-1.0%	-	-

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない

当該サブ・ファンドは、ベンチマークを有していない。

¹ クラスF-d-i-s-t 受益証券は、2015年9月15日まで発行されていた。かかる事実により、運用成績の計算に関するデータはない。

² クラスN-a-c-c 受益証券は、2016年2月22日まで発行されていた。かかる事実により、運用成績の計算に関するデータはない。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合 %
フランス	16.65
ドイツ	15.36
イタリア	13.29
スペイン	12.88
オランダ	7.70
国際機関	4.16
ベルギー	3.89
ルクセンブルグ	3.49
アイルランド	3.47
イギリス	3.12
アメリカ合衆国	1.92
スウェーデン	1.86
日本	1.36
スイス	1.33
ノルウェー	1.30
カナダ	1.13
キュラソー	1.09
フィンランド	1.02
オーストラリア	0.79
スロベニア	0.35
ジャージー島	0.32
アルゼンチン	0.25
メキシコ	0.15
合計	<u>96.88</u>

業種別分類	純資産割合 %
国債および中央政府債	54.75
銀行およびその他の金融機関	14.22
金融および持株会社	7.77
国際機関	4.70
公益、非営利団体	2.03
投資信託	1.84
地方債	1.80
医薬品、化粧品および医療製品	1.79
モーゲージおよび貸付機関	1.74
自動車	1.36
タバコおよびアルコール飲料	1.00
電気機器および部品	0.92
石油	0.80
化学	0.60
エネルギーおよび水道	0.50
保険	0.42
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	0.39
通信	0.25
合計	<u>96.88</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル

3年間の比較

	ISIN	2017年3月31日	2016年3月31日	2015年3月31日
純資産額、米ドル		94 158 162.26	120 827 476.31	163 935 319.82
クラスF-a-c-c 受益証券	LU0415176030			
発行済受益証券		6 606.2200	28 565.6510	57 772.2250
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		312.18	311.07	303.86
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		312.18	311.07	303.86
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0035346773			
発行済受益証券		226 515.6040	289 617.0560	396 250.2890
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		305.27	306.03	300.74
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		305.27	306.03	300.74
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0035346344			
発行済受益証券		168 729.8750	196 295.6170	252 450.7120
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		104.27	106.98	107.79
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		104.27	106.98	107.79
クラスQ-a-c-c 受益証券 ²	LU0415176204			
発行済受益証券		45 625.3530	17 148.2310	-
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		102.73	102.58	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		102.73	102.58	-
クラスQ-d-i-s-t 受益証券 ²	LU0415176113			
発行済受益証券		6 550.9050	5 363.4070	-
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		101.82	102.59	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		101.82	102.59	-

¹ 注記1を参照のこと。

² 初回純資産価格計算日：2015年11月19日

運用成績

	通貨	2016年/2017年	2015年/2016年	2014年/2015年
クラスF-a-c-c 受益証券	米ドル	0.4%	2.4%	4.4%
クラスP-a-c-c 受益証券	米ドル	-0.2%	1.8%	3.8%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	米ドル	-0.3%	1.8%	3.8%
クラスQ-a-c-c 受益証券	米ドル	0.1%	-	-
クラスQ-d-i-s-t 受益証券	米ドル	0.1%	-	-

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されなかった。

当該サブ・ファンドは、ベンチマークを有していない。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー米ドル

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合 %
アメリカ合衆国	39.46
国際機関	15.88
ドイツ	7.48
フランス	5.31
カナダ	4.01
イギリス	3.95
オランダ	3.66
韓国	2.35
日本	2.24
カタール	2.14
ケイマン諸島	2.08
ノルウェー	1.70
アイルランド	1.59
英領ヴァージン諸島	1.54
スウェーデン	1.44
チリ	1.10
ルクセンブルグ	0.75
ジャージー島	0.69
オーストラリア	0.64
香港	0.52
合計	<u>98.53</u>

業種別分類	純資産割合 %
銀行およびその他の金融機関	21.23
金融および持株会社	18.31
国際機関	15.89
モーゲージおよび貸付機関	8.08
コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備プロバイダー	6.57
石油	4.80
インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	4.68
エネルギーおよび水道	4.02
国債および中央政府債	3.61
医薬品、化粧品および医療製品	2.02
小売業および百貨店	1.66
タバコおよびアルコール飲料	1.54
通信	1.33
化学	1.27
地方債	1.18
食品および清涼飲料	0.86
各種貿易会社	0.75
保険	0.52
宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.21
合計	<u>98.53</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・フルサイクル・アジア・ボンド

3年間の比較

	ISIN	2017年 3月31日	2016年 3月31日	2015年 3月31日
純資産額、米ドル		252 509 299.79	368 171 152.59	371 780 995.99
クラスF-a-c-c 受益証券	LU0464245496			
発行済受益証券		113 442.0210	360 520.4160	511 979.5670
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		148.93	141.49	134.99
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		148.93	141.49	134.99
クラス(ユーロ・ヘッジ) F-a-c-c 受益証券	LU0464251627			
発行済受益証券		12 351.1220	18 036.1220	46 231.3610
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		143.83	138.82	133.61
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		143.83	138.82	133.61
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ) F-a-c-c 受益証券 ²	LU0964819261			
発行済受益証券		-	20 698.0000	38 529.0000
受益証券1口当たりの純資産価格、シンガポール・ドル		-	119.19	113.06
受益証券1口当たり発行および買戻価格、シンガポール・ドル ¹		-	119.19	113.06
クラスI-A1-a-c-c 受益証券	LU0464245819			
発行済受益証券		81 388.5310	159 695.9710	111 343.8340
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		130.50	124.37	119.03
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		130.50	124.37	119.03
クラスI-X-a-c-c 受益証券	LU0464246890			
発行済受益証券		21 931.9570	170 174.3750	162 103.2540
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		149.73	141.72	134.72
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		149.73	141.72	134.72
クラスI-X-e-d-i-s-t 受益証券	LU0464246627			
発行済受益証券		144 466.7720	121 237.6540	146 338.8700
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		107.54	106.13	101.44
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		107.54	106.13	101.44
クラス(ユーロ・ヘッジ) N-a-c-c 受益証券	LU0464250819			
発行済受益証券		13 868.9560	7 340.7040	8 650.4140
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		122.48	119.72	116.71
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		122.48	119.72	116.71
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0464244333			
発行済受益証券		489 490.5510	598 974.9870	693 985.1120
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		141.43	135.95	131.23
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		141.43	135.95	131.23
クラス(ユーロ・ヘッジ) P-a-c-c 受益証券	LU0464250652			
発行済受益証券		284 690.3830	284 435.6520	382 670.7690
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		138.47	135.02	131.28
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		138.47	135.02	131.28
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-a-c-c 受益証券	LU0464247518			
発行済受益証券		10 129.3940	122 158.8400	141 969.7180
受益証券1口当たりの純資産価格、シンガポール・ドル		136.84	131.72	126.23
受益証券1口当たり発行および買戻価格、シンガポール・ドル ¹		136.84	131.72	126.23
クラス(ユーロ・ヘッジ) P-e-d-i-s-t 受益証券	LU0464250496			
発行済受益証券		104 692.8880	124 143.5810	166 037.8080
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		109.52	109.64	110.82
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		109.52	109.64	110.82
クラスP-m-d-i-s-t 受益証券	LU0464244259			
発行済受益証券		597 043.3300	394 485.5270	441 416.1520
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		97.52	97.65	98.68
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		97.52	97.65	98.68
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-m-d-i-s-t 受益証券	LU0464247435			
発行済受益証券		135 380.3320	139 589.4360	284 161.1670
受益証券1口当たりの純資産価格、シンガポール・ドル		97.05	97.77	98.57
受益証券1口当たり発行および買戻価格、シンガポール・ドル ¹		97.05	97.77	98.57
クラスQ-a-c-c 受益証券 ³	LU0464245652			
発行済受益証券		63 416.3180	490 424.7310	-

受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル	108.62	103.66	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹	108.62	103.66	-

¹ 注記1を参照のこと。

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

³ 初回純資産価格計算日：2015年5月18日

注記は、財務書類と不可分のものである。

	ISIN	2017年3月31日	2016年3月31日	2015年3月31日
クラス(ユーロ・ヘッジ) Q-a-c-c 受益証券 ⁴	LU0464251973			
発行済受益証券		20 090.2430	12 534.0500	-
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		108.09	104.66	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		108.09	104.66	-
クラス(ユーロ・ヘッジ) Q-d-i-s-t 受益証券 ⁴	LU0464251890			
発行済受益証券		4 670.4810	4 460.1700	-
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		106.18	104.66	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		106.18	104.66	-
クラス Q-m-d-i-s-t 受益証券 ⁵	LU0464245579			
発行済受益証券		4 292.1130	4 392.1130	-
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		102.91	102.36	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		102.91	102.36	-

¹ 注記1を参照のこと。

⁴ 初回純資産価格計算日：2015年9月11日

⁵ 初回純資産価格計算日：2015年10月22日

運用成績

	通貨	2016年/2017年	2015年/2016年	2014年/2015年
クラス F-a-c-c 受益証券	米ドル	5.3%	4.8%	8.1%
クラス(ユーロ・ヘッジ) F-a-c-c 受益証券	ユーロ	3.6%	3.9%	8.1%
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ) F-a-c-c 受益証券 ¹	シンガポール・ドル	-	5.4%	8.2%
クラス I-A-1-a-c-c 受益証券	米ドル	4.9%	4.5%	7.7%
クラス I-X-a-c-c 受益証券	米ドル	5.7%	5.2%	8.5%
クラス I-X-d-i-s-t 受益証券	米ドル	5.6%	5.2%	-
クラス(ユーロ・ヘッジ) N-a-c-c 受益証券	ユーロ	2.3%	2.6%	6.7%
クラス P-a-c-c 受益証券	米ドル	4.0%	3.6%	6.8%
クラス(ユーロ・ヘッジ) P-a-c-c 受益証券	ユーロ	2.6%	2.8%	7.0%
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-a-c-c 受益証券	シンガポール・ドル	3.9%	4.3%	7.1%
クラス(ユーロ・ヘッジ) P-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	2.6%	2.8%	7.0%
クラス P-m-d-i-s-t 受益証券	米ドル	4.0%	3.6%	6.8%
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-m-d-i-s-t 受益証券	シンガポール・ドル	3.9%	4.3%	7.1%
クラス Q-a-c-c 受益証券	米ドル	4.8%	-	-
クラス(ユーロ・ヘッジ) Q-a-c-c 受益証券	ユーロ	3.3%	-	-
クラス(ユーロ・ヘッジ) Q-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	3.3%	-	-
クラス Q-m-d-i-s-t 受益証券	米ドル	4.8%	-	-

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない。

当該サブ・ファンドは、ベンチマークを有していない。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合 %
韓国	16.42
中国	13.32
英領ヴァージン諸島	12.44
香港	11.98
シンガポール	7.56
ルクセンブルグ	6.09
インドネシア	5.88
ケイマン諸島	4.78
カナダ	4.33
フィリピン	2.52
オランダ	2.47
アメリカ合衆国	2.08
カタール	1.74
マン島	1.62
スリランカ	1.52
マレーシア	1.49
インド	0.65
合計	<u>96.89</u>

業種別分類	純資産割合 %
銀行およびその他の金融機関	22.25
金融および持株会社	15.86
石油	9.60
不動産	8.56
国債および中央政府債	7.45
エネルギーおよび水道	6.19
投資信託	6.09
交通および運輸	5.58
鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	4.06
公益、非営利団体	2.63
各種サービス	2.16
建築業および資材	1.53
モーゲージおよび貸付機関	1.10
通信	1.10
保険	0.78
繊維、衣類および革製品	0.53
包装業	0.48
小売業および百貨店	0.39
宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.32
各種貿易会社	0.23
合計	<u>96.89</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

3年間の比較

	ISIN	2017年3月31日	2016年3月31日	2015年3月31日
純資産額、ユーロ		3 003 735 310.15	4 366 033 538.56	5 761 737 193.69
クラスF-a-c-c 受益証券	LU0415181469			
発行済受益証券		23 154.0310	118 198.9290	147 505.0690
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		203.42	184.40	186.91
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		203.42	184.40	186.91
クラス(英ポンド・ヘッジ) F-a-c-c 受益証券 ²	LU1523249958			
発行済受益証券		1 430.5170	-	-
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		104.57	-	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		104.57	-	-
クラスI-A1-a-c-c 受益証券	LU0415181899			
発行済受益証券		323 922.7270	402 011.9800	333 364.2070
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		135.58	123.04	124.84
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		135.58	123.04	124.84
クラスI-A2-a-c-c 受益証券 ³	LU1368322555			
発行済受益証券		98 461.7520	-	-
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		110.15	-	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		110.15	-	-
クラス(米ドル・ヘッジ) I-A2-a-c-c 受益証券 ⁴	LU1545724228			
発行済受益証券		200 000.0000	-	-
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		100.77	-	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		100.77	-	-
クラスI-B-a-c-c 受益証券	LU0415182517			
発行済受益証券		141 630.2420	45 471.9960	35 800.9580
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		198.66	179.28	180.90
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		198.66	179.28	180.90
クラスI-B-m-d-i-s-t 受益証券	LU0908558249			
発行済受益証券		274 315.8640	466 097.0290	744 345.7180
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		102.09	96.70	102.84
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		102.09	96.70	102.84
クラスI-X-a-c-c 受益証券	LU0415182780			
発行済受益証券		185 557.7490	4 844 509.7710	4 056 728.0210
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		118.51	106.86	107.75
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		118.51	106.86	107.75
クラス(スイス・フラン・ヘッジ) I-X-a-c-c 受益証券 ⁵	LU0654646750			
発行済受益証券		83 771.1790	-	-
受益証券1口当たりの純資産価格、スイス・フラン		108.78	-	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、スイス・フラン ¹		108.78	-	-
クラス(米ドル・ヘッジ) K-1-6%-m-d-i-s-t 受益証券 ⁶	LU1230129923			
発行済受益証券		0.7000	1.2000	-
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		4 936 170.63	4 697 161.59	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		4 936 170.63	4 697 161.59	-
クラスK-1-a-c-c 受益証券	LU0415180909			
発行済受益証券		7.2000	9.7000	9.7000
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		5 334 533.29	4 846 745.96	4 923 665.52
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		5 334 533.29	4 846 745.96	4 923 665.52
クラス(米ドル・ヘッジ) K-1-a-c-c 受益証券	LU1004765761			
発行済受益証券		1.3000	3.1000	4.0000
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		5 891 465.60	5 278 743.64	5 332 152.82
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		5 891 465.60	5 278 743.64	5 332 152.82
クラス(中国元・ヘッジ) K-1-m-d-i-s-t 受益証券 ⁷	LU1030385881			
発行済受益証券		-	-	4.1000
受益証券1口当たりの純資産価格、中国元		-	-	35 110 831.26
受益証券1口当たり発行および買戻価格、中国元 ¹		-	-	35 110 831.26
クラス(米ドル・ヘッジ) K-1-m-d-i-s-t 受益証券 ⁸	LU1329801796			
発行済受益証券		2.9000	3.9000	-
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		5 208 809.46	4 965 710.76	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		5 208 809.46	4 965 710.76	-

- 1 注記1を参照のこと。
- 2 初回純資産価格計算日：2016年11月30日
- 3 初回純資産価格計算日：2016年4月12日
- 4 初回純資産価格計算日：2017年2月21日
- 5 初回純資産価格計算日：2016年5月23日
- 6 初回純資産価格計算日：2015年5月20日
- 7 クラス（中国元・ヘッジ）K-1-m d i s t 受益証券は、2015年8月27日まで発行されていた。
- 8 初回純資産価格計算日：2015年12月15日

注記は、財務書類と不可分のものである。

	ISIN	2017年3月31日	2016年3月31日	2015年3月31日
クラスK-X-a c c 受益証券 ⁹	LU1570329687			
発行済受益証券		35 956.1700	-	-
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		99.99	-	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		99.99	-	-
クラスN-d i s t 受益証券	LU0415180495			
発行済受益証券		90 831.2650	114 834.2470	122 298.8940
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		106.83	101.51	108.14
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		106.83	101.51	108.14
クラスP-6%-m d i s t 受益証券	LU1076698254			
発行済受益証券		196 150.7530	161 657.1810	53 485.0100
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		92.98	90.19	97.90
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		92.98	90.19	97.90
クラスP-a c c 受益証券	LU0086177085			
発行済受益証券		2 595 158.3010	3 358 637.9870	4 186 700.9740
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		197.57	180.52	184.41
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		197.57	180.52	184.41
クラス(スイス・フラン・ヘッジ) P-a c c 受益証券	LU0776290842			
発行済受益証券		244 346.8010	321 460.5280	267 187.8370
受益証券1口当たりの純資産価格、スイス・フラン		144.45	132.69	136.59
受益証券1口当たり発行および買戻価格、スイス・フラン ¹		144.45	132.69	136.59
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		1 253 500.4370	2 626 077.5890	1 584 660.5300
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		117.83	106.18	107.86
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		117.83	106.18	107.86
クラスP-d i s t 受益証券	LU0085995990			
発行済受益証券		4 376 180.5300	5 010 671.2870	4 489 469.9950
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		50.70	48.18	51.33
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		50.70	48.18	51.33
クラスP-m d i s t 受益証券	LU0417441200			
発行済受益証券		1 703 662.8160	2 380 461.8480	3 394 980.9240
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		138.77	133.88	145.18
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		138.77	133.88	145.18
クラス(日本円) P-m d i s t 受益証券 ¹⁰	LU1318703292			
発行済受益証券		1 261.1540	685.9620	-
受益証券1口当たりの純資産価格、日本円		9 608.00	10 034.00	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、日本円 ¹		9 608.00	10 034.00	-
クラス(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券	LU0945635778			
発行済受益証券		2 132 697.7690	3 093 986.2980	4 229 217.5600
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		97.88	94.39	102.62
受益証券1口当たり発行および買戻価格、オーストラリア・ドル ¹		97.88	94.39	102.62
クラス(カナダ・ドル・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券	LU0945635851			
発行済受益証券		587 560.5490	806 325.3830	938 283.2970
受益証券1口当たりの純資産価格、カナダ・ドル		98.46	94.69	102.84
受益証券1口当たり発行および買戻価格、カナダ・ドル ¹		98.46	94.69	102.84
クラス(英ポンド・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券	LU0997192736			
発行済受益証券		255 240.7280	366 377.4910	363 564.4610
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		94.99	91.36	98.81
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		94.99	91.36	98.81
クラス(香港ドル・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券	LU0973218331			
発行済受益証券		475 660.3410	906 703.8490	1 648 901.0740
受益証券1口当たりの純資産価格、香港ドル		958.87	922.94	1 000.30
受益証券1口当たり発行および買戻価格、香港ドル ¹		958.87	922.94	1 000.30
クラス(日本円・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券 ¹¹	LU1545771492			
発行済受益証券		20 235.7790	-	-
受益証券1口当たりの純資産価格、日本円		10 077.00	-	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、日本円 ¹		10 077.00	-	-
クラス(中国元・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券	LU0968750884			
発行済受益証券		213 530.2280	388 395.1700	1 044 694.3200
受益証券1口当たりの純資産価格、中国元		1 042.55	975.83	1 025.96
受益証券1口当たり発行および買戻価格、中国元 ¹		1 042.55	975.83	1 025.96
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券	LU0989134753			
発行済受益証券		2 005 275.4220	3 422 238.0850	4 997 588.2970
受益証券1口当たりの純資産価格、シンガポール・ドル		96.55	92.62	99.36
受益証券1口当たり発行および買戻価格、シンガポール・ドル ¹		96.55	92.62	99.36
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		7 522 155.3350	14 314 911.6670	21 045 816.6160
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		96.77	92.77	100.56
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		96.77	92.77	100.56
クラスQ-6%-m d i s t 受益証券 ¹²	LU1240770286			
発行済受益証券		10 957.2420	2 310.5520	-
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		102.58	98.96	-

受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ¹

102.58

98.96

-

¹ 注記1を参照のこと。

⁹ 初回純資産価格計算日：2017年3月6日

¹⁰ 初回純資産価格計算日：2016年1月8日

¹¹ 初回純資産価格計算日：2017年1月16日

¹² 初回純資産価格計算日：2015年9月4日

注記は、財務書類と不可分のものである。

	ISIN	2017年3月31日	2016年3月31日	2015年3月31日
クラス(米ドル・ヘッジ)Q-6%-m d i s t 受益証券 ¹³	LU1317082110			
発行済受益証券		60 280.3010	172 975.9030	-
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		103.35	98.34	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		103.35	98.34	-
クラスQ-a c c 受益証券	LU0358408267			
発行済受益証券		2 045 914.3490	1 487 934.5810	1 693 392.0420
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		178.68	162.38	164.99
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		178.68	162.38	164.99
クラス(スイス・フラン・ヘッジ)Q-a c c 受益証券 ¹⁴	LU1240769437			
発行済受益証券		690 092.6880	596 720.6120	-
受益証券1口当たりの純資産価格、スイス・フラン		108.42	99.06	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、スイス・フラン ¹		108.42	99.06	-
クラス(米ドル・ヘッジ)Q-a c c 受益証券 ¹⁴	LU1240770013			
発行済受益証券		172 111.0990	202 405.9430	-
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		111.43	99.87	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		111.43	99.87	-
クラスQ-m d i s t 受益証券 ¹²	LU0415181543			
発行済受益証券		153 287.0170	129 821.6860	-
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		106.70	99.43	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		106.70	99.43	-
クラスQ-m d i s t 受益証券 ¹⁵	LU1240770369			
発行済受益証券		14 618.5240	95 299.3770	-
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		102.83	98.61	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		102.83	98.61	-
クラス(英ポンド・ヘッジ)Q-m d i s t 受益証券 ¹⁶	LU1240769510			
発行済受益証券		7 383.5250	1 951.4420	-
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		102.28	97.84	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		102.28	97.84	-
クラス(米ドル・ヘッジ)Q-m d i s t 受益証券 ¹⁵	LU1240770104			
発行済受益証券		83 351.1270	42 006.6990	-
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		103.61	98.74	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		103.61	98.74	-

¹ 注記1を参照のこと。

¹² 初回純資産価格計算日：2015年9月4日

¹³ 初回純資産価格計算日：2015年11月13日

¹⁴ 初回純資産価格計算日：2015年9月7日

¹⁵ 初回純資産価格計算日：2015年10月20日

¹⁶ 初回純資産価格計算日：2015年11月16日

運用成績

	通貨	2016年/2017年	2015年/2016年	2014年/2015年
クラスF-a c c 受益証券	ユーロ	10.3%	-1.3%	5.0%
クラス(英ポンド・ヘッジ)F-a c c 受益証券 ¹	英ポンド	-	-	-
クラスI-A 1-a c c 受益証券	ユーロ	10.2%	-1.4%	4.9%
クラスI-A 2-a c c 受益証券 ¹	ユーロ	-	-	-
クラス(米ドル・ヘッジ)I-A 2-a c c 受益証券 ¹	米ドル	-	-	-
クラスI-B-a c c 受益証券	ユーロ	10.8%	-0.9%	5.5%
クラスI-B-m d i s t 受益証券	ユーロ	10.8%	-0.9%	5.5%
クラスI-X-a c c 受益証券	ユーロ	10.9%	-0.8%	5.5%
クラス(スイス・フラン・ヘッジ)I-X-a c c 受益証券 ¹	スイス・フラン	-	-	-
クラス(米ドル・ヘッジ)K-1-6%-m d i s t 受益証券	米ドル	11.6%	-	-
クラスK-1-a c c 受益証券	ユーロ	10.1%	-1.6%	4.8%
クラス(米ドル・ヘッジ)K-1-a c c 受益証券	米ドル	11.6%	-1.0%	4.5%
クラス(中国元・ヘッジ)K-1-m d i s t 受益証券 ²	中国元	-	-	7.5%
クラス(米ドル・ヘッジ)K-1-m d i s t 受益証券	米ドル	11.6%	-	-
クラスK-X-a c c 受益証券 ¹	ユーロ	-	-	-
クラスN-d i s t 受益証券	ユーロ	8.9%	-2.6%	3.7%
クラスP-6%-m d i s t 受益証券	ユーロ	9.4%	-2.1%	-
クラスP-a c c 受益証券	ユーロ	9.4%	-2.1%	4.2%
クラス(スイス・フラン・ヘッジ)P-a c c 受益証券	スイス・フラン	8.9%	-2.9%	3.5%
クラス(米ドル・ヘッジ)P-a c c 受益証券	米ドル	11.0%	-1.6%	3.9%
クラスP-d i s t 受益証券	ユーロ	9.5%	-2.1%	4.2%
クラスP-m d i s t 受益証券	ユーロ	9.5%	-2.1%	4.2%
クラス(日本円)P-m d i s t 受益証券	日本円	1.2%	-	-

クラス(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券	オーストラリア・ドル	12.1%	0.3%	6.8%
クラス(カナダ・ドル・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券	カナダ・ドル	10.7%	-1.2%	4.9%
クラス(英ポンド・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券	英ポンド	10.5%	-1.3%	4.4%
クラス(香港ドル・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券	香港ドル	10.5%	-1.6%	4.0%
クラス(日本円・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券 ¹	日本円	-	-	-
クラス(中国元・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券	中国元	14.2%	2.3%	6.9%
クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券	シンガポール・ドル	10.9%	-0.7%	4.2%
クラス(米ドル・ヘッジ) P-m d i s t 受益証券	米ドル	11.0%	-1.5%	3.9%
クラス Q-6%-m d i s t 受益証券	ユーロ	10.0%	-	-
クラス(米ドル・ヘッジ) Q-6%-m d i s t 受益証券	米ドル	11.6%	-	-
クラス Q-a c c 受益証券	ユーロ	10.0%	-1.6%	4.7%
クラス(スイス・フラン・ヘッジ) Q-a c c 受益証券	スイス・フラン	9.4%	-	-
クラス(米ドル・ヘッジ) Q-a c c 受益証券	米ドル	11.6%	-	-
クラス Q-d i s t 受益証券	ユーロ	10.0%	-	-
クラス Q-m d i s t 受益証券	ユーロ	10.1%	-	-
クラス(英ポンド・ヘッジ) Q-m d i s t 受益証券	英ポンド	11.1%	-	-
クラス(米ドル・ヘッジ) Q-m d i s t 受益証券	米ドル	11.6%	-	-

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

¹ 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。

² クラス(中国元・ヘッジ) K-1-m d i s t 受益証券は、2015年8月27日まで発行されていた。かかる事実により、運用成績の計算に関するデータはない。

注記は、財務書類と不可分のものである。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合 %
ルクセンブルグ	20.11
イギリス	14.80
フランス	13.02
アメリカ合衆国	10.01
オランダ	7.42
イタリア	6.67
ドイツ	5.78
アイルランド	4.71
ジャージー島	2.83
スペイン	1.89
カナダ	1.37
オーストリア	1.19
オーストラリア	1.02
スイス	1.01
日本	0.93
ケイマン諸島	0.68
スウェーデン	0.63
ノルウェー	0.53
メキシコ	0.47
ブラジル	0.31
ポルトガル	0.30
ベルギー	0.27
デンマーク	0.27
マーシャル諸島	0.15
キプロス	0.09
合計	<u>96.46</u>

業種別分類	純資産割合 %
金融および持株会社	32.98
銀行およびその他の金融機関	14.82
通信	6.49
各種サービス	4.83
モーゲージおよび貸付機関	3.25
保険	2.98
その他の非分類会社	2.62
インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	2.61
エネルギーおよび水道	2.37
化学	2.14
宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	2.12
石油	1.97
交通および運輸	1.90
包装業	1.80
ヘルスケアおよび社会福祉	1.70
医薬品、化粧品および医療製品	1.67
建築業および資材	1.21
小売業および百貨店	1.10
電気機器および部品	1.05
投資信託	1.00
鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	0.89
不動産	0.79
自動車	0.77
非鉄金属	0.61
各種貿易会社	0.54
機械工学および産業機器	0.45
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	0.45
航空宇宙産業	0.42
電子および半導体	0.27
繊維、衣類および革製品	0.27
食品および清涼飲料	0.16
写真および光学	0.15
各種消費財	0.08
合計	<u>96.46</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドー英ポンド

3年間の比較

	ISIN	2017年3月31日	2016年3月31日	2015年3月31日
純資産額、英ポンド		41 716 011.15	48 822 453.11	62 684 140.77
クラスF-a-c-c 受益証券	LU0415169761			
発行済受益証券		11 400.0000	19 823.1410	17 261.6510
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		248.26	228.28	227.18
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		247.27	228.28	227.18
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0035346187			
発行済受益証券		110 179.2770	137 300.9040	189 272.3570
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		242.98	224.80	225.06
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		242.01	224.80	225.06
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0035345882			
発行済受益証券		141 368.8090	167 698.0690	232 822.7730
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		70.02	67.02	69.43
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		69.74	67.02	69.43
クラスQ-a-c-c 受益証券 ²	LU0415169928			
発行済受益証券		9 453.2000	8 202.0940	-
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		112.18	103.37	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		111.73	103.37	-
クラスQ-d-i-s-t 受益証券 ²	LU0415169845			
発行済受益証券		10 431.9380	13 019.3670	-
受益証券1口当たりの純資産価格、英ポンド		110.71	103.38	-
受益証券1口当たり発行および買戻価格、英ポンド ¹		110.27	103.38	-

¹ 注記1を参照のこと。

² 初回純資産価格計算日：2015年11月19日

運用成績

	通貨	2016年/2017年	2015年/2016年	2014年/2015年
クラスF-a-c-c 受益証券	英ポンド	8.3%	0.5%	13.6%
クラスP-a-c-c 受益証券	英ポンド	7.7%	-0.1%	12.9%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	英ポンド	7.7%	-0.1%	12.9%
クラスQ-a-c-c 受益証券	英ポンド	8.1%	-	-
クラスQ-d-i-s-t 受益証券	英ポンド	8.1%	-	-

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない

当該サブ・ファンドは、ベンチマークを有していない。

注記は、財務書類と不可分のものである。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合 %
イギリス	38.46
フランス	12.06
アメリカ合衆国	8.78
国際機関	8.16
オランダ	5.83
オーストラリア	5.03
ジャージー島	3.12
ベルギー	1.93
ケイマン諸島	1.76
スウェーデン	1.53
アイルランド	1.37
ノルウェー	1.09
ドイツ	0.97
シンガポール	0.85
スイス	0.76
メキシコ	0.55
日本	0.48
スペイン	0.30
合計	<u>93.03</u>

業種別分類	純資産割合 %
銀行およびその他の金融機関	30.13
金融および持株会社	13.90
エネルギーおよび水道	8.78
国際機関	8.16
モーゲージおよび貸付機関	7.70
公益、非営利団体	3.86
保険	2.88
医薬品、化粧品および医療製品	2.28
その他の非分類会社	2.28
不動産	2.07
通信	1.88
交通および運輸	1.82
石油	1.70
国債および中央政府債	1.19
小売業および百貨店	1.16
電子および半導体	0.99
タバコおよびアルコール飲料	0.74
電気機器および部品	0.46
各種サービス	0.45
グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.32
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	0.28
合計	<u>93.03</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

IV. お知らせ

ファンドの保管受託銀行／主支払事務代行会社が、UBS（ルクセンブルグ）エス・エイからUBSヨーロッパSEルクセンブルグ支店に変更されました。

（変更適用日：2016年12月1日）

保管信託銀行の変更、販売および買戻し時のファンドへの支払および決済の方法、公告および受益者への通知方法、ファンドの費用・報酬体系の変更を行うため、約款変更を行いました。

（変更適用日：2017年3月31日）

ファンドの管理事務代行会社が、UBSファンド・サービスズ（ルクセンブルグ）エス・エイからノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ・リミテッド ルクセンブルグ支店に変更されました。

（変更適用日：2017年10月1日）