



UBS (Lux) ボンド・ファンド

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

ルクセンブルグ籍オープンエンド契約型外国投資信託

運用報告書 (全体版)

作成対象期間 第32期
(2020年4月1日～2021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32期の決算を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

管理会社

UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ

代行協会員

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

ファンドの仕組みは、以下のとおりです。

ファンド形態	ルクセンブルグ籍オープンエンド契約型外国投資信託
信託期間	無期限
繰上償還	<p>－管理会社は、受益者の利益を考慮に入れた上で、管理会社もしくはファンドの保護のために、または投資方針を理由に、清算が適切または必要であるとみなされる場合に限り、ファンド、サブ・ファンドまたは受益証券クラスを償還する権限を有しています。また、法律に規定のある場合および管理会社が清算される場合には、ファンドを償還しなければなりません。</p> <p>－あるサブ・ファンドまたはあるサブ・ファンドの受益証券クラスの純資産総額が、サブ・ファンドまたは受益証券クラスの経済的に効率的な運用に必要である最低額を割りこむか、もしくはその水準に満たない場合、政治、経済もしくは金融環境に著しい変化がある場合、または合理化の一環として、管理会社は、評価日または決定の効力発生時の純資産価額(実際の投資の換金率および費用を考慮します。)で、影響を受ける受益証券クラスの全ての受益証券を買い戻すことを決定できます。</p>
運用方針	<p>ファンドの投資目的は、投資対象の広範な分散およびファンド資産の流動性を適正に考慮しつつ、一定の高い利益を達成することです。</p>
主要投資対象	<p>各サブ・ファンドは、主としてその資産を債務証券および債権（国際機関、公共団体、民間企業および半官半民の発行体が発行する債券、社債（ローン・パーティーシペーション・ノートを含みます。）、資産担保証券ならびに類似の固定利付および変動利付の担保付または無担保の債券、ならびにこれらに類似する有価証券が含まれます。）に投資します。また、各サブ・ファンドは、その資産を短期金融商品、転換債券、交換可能債券、ワラント連動債券および転換社債、ならびに持分、持分権および有価証券のワラントに投資できるほか、担保付債務（CDO）、クレジット・デフォルト・ノート（CDN）およびインフレ連動債（ILN）にも投資できます。また、付随的に、投資を行うすべての通貨で流動資産を保有できます。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンド－オーストラリア・ドルは、その資産の少なくとも3分の2を、各サブ・ファンドの基準通貨建てまたは各サブ・ファンドの基準通貨に対する原資産通貨の為替リスクをヘッジした、国際機関および超国家的な組織、公共団体、半官半民または民間企業が発行する債務証券および債権に投資します。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・フレキシブルは、欧州通貨同盟（EMU）加盟国の通貨が法定通貨とみなされる限り、各加盟国すべての通貨のいずれかの通貨建てであり、かつ国際機関または超国家的な組織、公共団体、半官半民または民間企業が発行する債務証券または債権に投資します。UBS（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・フレキシブルは、その資産の3分の1を上限として資産担保証券（ABS）を含む担保付債務証券に、その資産の3分の1を上限として新興市場の債券に、その資産の3分の1を上限として低格付の債務証券および債権に、投資することができます。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンド－フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）は、その資産の大部分を国際機関、半官半民およびその拠点がアジアに所在するか、または主に域内で事業を行う企業が発行する債務証券および債権に投資します。デリバティブを用いて、金利リスクおよび信用リスクを、景気サイクルおよび金融市場のサイクルに順応したポートフォリオを構築します。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）は、その資産の少なくとも3分の2を、ユーロ建てまたはユーロにヘッジしたCCC格からBB+格（スタンダード・アンド・プアーズ）までの格付、公認格付機関による同等の格付または（未だ格付を受けていない新規銘柄もしくは全く格付のない銘柄について）上記に相当するUBS内部の格付を有する債務証券および債権に投資をします。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンド－グローバル・フレキシブルは、その資産の少なくとも3分の2を世界中の債務証券および債権に投資します。ここには、政府機関モーゲージ・バック証券（MBS）、不動産担保証券（RMBS）、商業用不動産担保証券（CMBS）、資産担保証券（ABS）および担保付債務（CDO）が含まれます。その資産の3分の1を上限として短期金融商品に、UBS（Lux）ボンド・ファンド－グローバル・フレキシブルは、その資産の25%を上限として転換債券、交換可能債券、ワラント債および転換社債に、その純資産の20%を上限として中国銀行間債券市場においてまたはボンドコネク（債券通）を通じて取引される人民元建ての固定債券商品に投資することができます。</p>

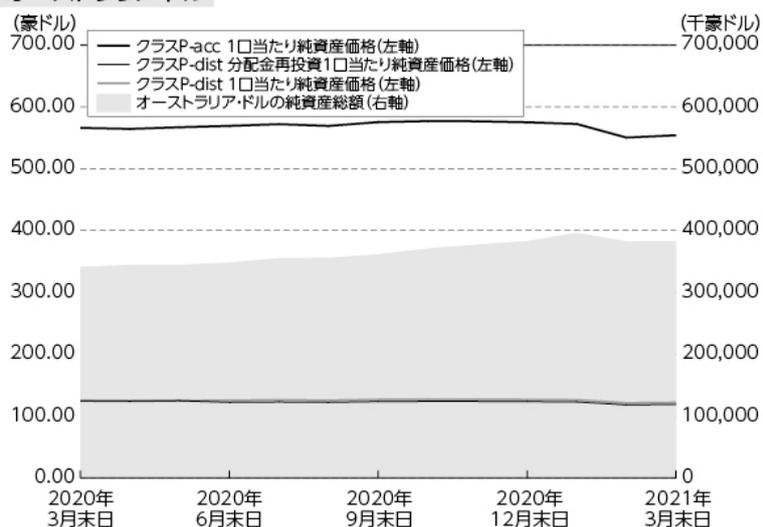
<p>ファンドの運用方法</p>	<p>各サブ・ファンドの投資方針を達成するための主な手段として、法令規制の範囲内で、有価証券、短期金融商品およびその他の金融商品を裏付資産とする特別な技法および金融手段を用いることができます。</p> <p>各サブ・ファンドは、投資対象を、市場、セクター、借り手、格付および企業に広範に分散することを徹底するため注意を払います。各サブ・ファンドは、かかる目的のため、個々のサブ・ファンドの投資方針に別途定められる場合を除き、サブ・ファンドの資産の10%を上限として、既存のUCITSおよびUCIに投資できます。</p> <p>管理会社の取締役会は、効率化のために特定のサブ・ファンドの資産を内部統合および/または共同管理することを認め、様々なサブ・ファンドの資産を一緒に管理することができます。共同管理下の資産を「プール」と呼び、プールは、内部管理目的に限定して活用されます。</p> <p>運営および管理費用を削減しつつ、広範な分散投資を可能にするために、取締役会は一または複数のサブ・ファンドの資産のすべてまたは一部を別のサブ・ファンドまたはその他の投資信託の資産と一括して管理することを決定できます。</p>
<p>投資制限</p>	<p>○リスク分散の原則</p> <p>リスク分散の原則に従い、管理会社は、一サブ・ファンドの純資産額の10%を超えて同一金融機関の有価証券または短期金融商品に投資できず、また、一サブ・ファンドの純資産額の20%を超えて同一金融機関の預金に投資できない等の制限を課されています（ただし、一定の例外があります。）。</p> <p>○投資制限</p> <p>管理会社は、以下の行為をしてはなりません。また、管理会社は、受益者の利益に留意しつつ、いつでも投資制限を追加する権限を有しています。</p> <ul style="list-style-type: none"> －継続的な販売が何らかの契約上の取決めにより制限される有価証券を、ファンドのために取得すること。 －管理会社が、管理会社が運用する他の投資信託と共同で、当該発行体の経営に重大な影響を及ぼす権利を行使できるような議決権付の株式を取得すること。 －以下の割合を超えて取得すること（一定の例外があります。） <ul style="list-style-type: none"> ・ 同一発行体の議決権のない株式、債務証券または短期金融商品の10% ・ 同一UCITSまたはUCIの受益証券の25% －一定の商品の空売りをを行うこと。 －貴金属またはそれに関連する証券を取得すること。 －不動産への投資、および商品または商品契約の売買。 －借入れを行うこと（一定の例外があります。）。 －第三者のために借入れを認めること、または保証人になること。
<p>分配方針</p>	<p>管理会社は、クラスP-dist受益証券およびP-dist受益証券（米ドル・ヘッジ）について、年次決算の終了とともに、各サブ・ファンドが分配金の支払を行うか、およびその金額を決定します。</p> <p>分配は、収益（分配収入および利息収入）、元本により構成され、手数料および費用を含む場合と含まない場合とがあります。いずれの分配も、サブ・ファンドの受益証券1口当たり純資産価格から直ちに控除されます。分配により、ファンドの純資産が2010年法の定めるファンド資産の最低額を下回ってはなりません。分配が行われる場合、支払は会計年度の終了から4か月以内に行われます。</p> <p>管理会社は、中間分配金の支払を行うか、および分配金の支払を停止するかを決定する権限を有しています。</p> <p>支払日から5年以内に請求されない分配金および分配受益証券についての権限は消滅し、関係するサブ・ファンドまたはクラス受益証券に帰属します。サブ・ファンドまたはクラス受益証券が既に清算されている場合、分配金および分配受益証券は、各々の純資産に応じてファンドの残存するサブ・ファンドまたは関係するサブ・ファンドの残存するクラス受益証券について発生します。管理会社は、純投資収益およびキャピタル・ゲインの充当に関して、無償での受益証券の発行を決定することができます。分配が実際の収益を受ける権利に対応するよう収益平準化額が計算されます。</p> <p>クラスP-mdist受益証券（米ドル・ヘッジ）およびクラスP-mdist受益証券は、報酬および費用を控除した上で月次で分配を行うことができます。</p>

I. 運用の経過等

(1) 当期の運用の経過および今後の運用方針

■純資産価格等の推移について

オーストラリア・ドル



第31期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	124.80豪ドル
クラスP-acc	566.20豪ドル
第32期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	119.04豪ドル
(分配金額：3.18豪ドル)	
クラスP-acc	554.17豪ドル
騰落率	
クラスP-dist	-2.14%
クラスP-acc	-2.12%

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

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

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

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

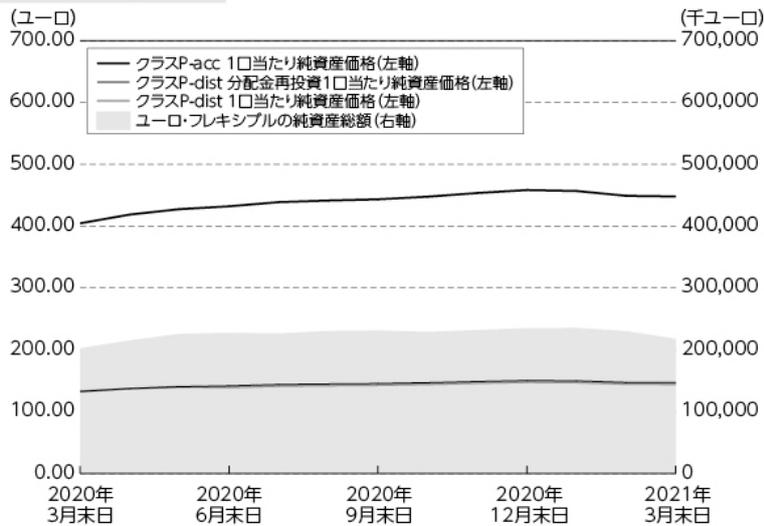
(注4) クラスP-dist受益証券およびクラスP-dist受益証券(米ドル・ヘッジ)の分配金は、年次決算の終了とともに決定され、分配金の支払は、翌会計年度中に行われます。そのため、上記の表における「1口当たり分配金額」は、該当する会計年度内に支払われた(分配落ちした)分配金の金額を記載し、「騰落率」は、かかる分配金を分配落日に再投資したものとみなして算出しています。以下、同じです。

(注5) 分配金再投資1口当たり純資産価格は、第31期末の1口当たり純資産価格を起点として計算しています。以下、同じです。

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

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

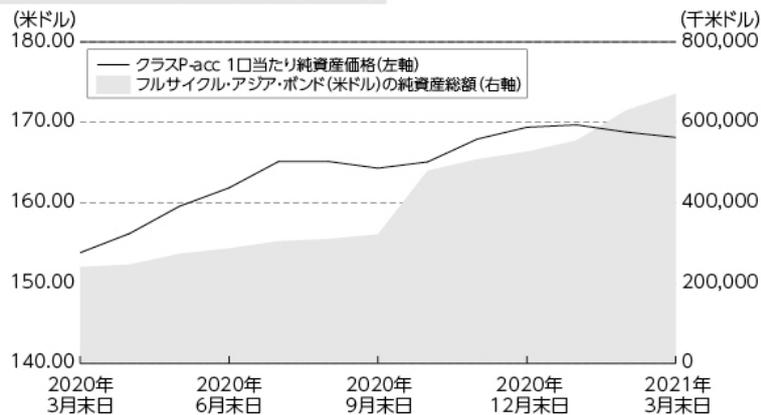
ユーロ・フレキシブル



第31期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	132.57ユーロ
クラスP-acc	404.54ユーロ
第32期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	144.27ユーロ
(分配金額: 2.42ユーロ)	
クラスP-acc	447.97ユーロ
騰落率	
クラスP-dist	10.72%
クラスP-acc	10.74%

■ 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)

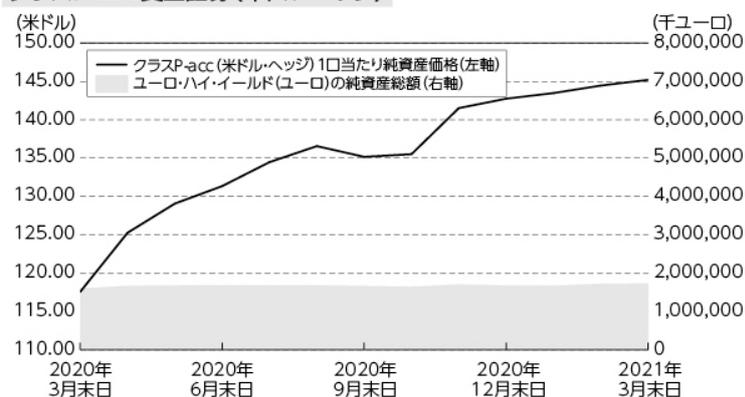


第31期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	153.78米ドル
第32期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	168.13米ドル
騰落率	
クラスP-acc	9.33%

■ 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)

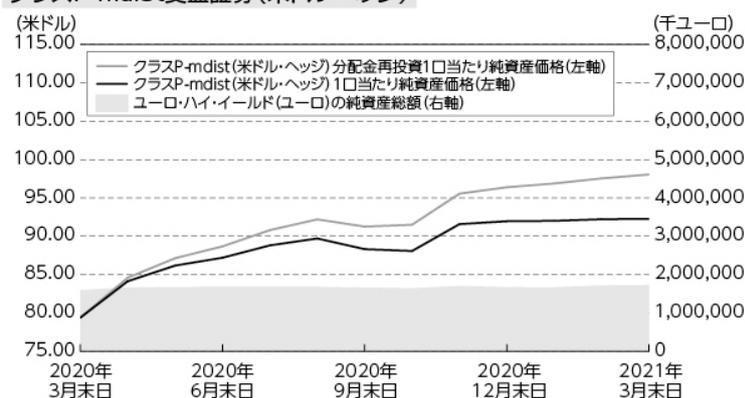


第31期末の1口当たり純資産価格	117.54米ドル
第32期末の1口当たり純資産価格	145.21米ドル
騰落率	23.54%

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

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

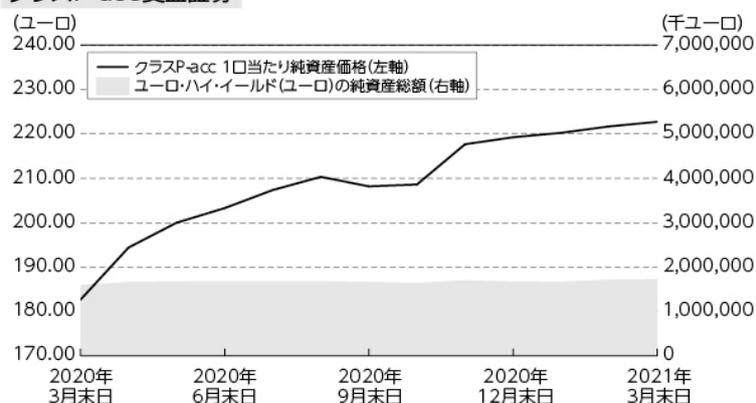
クラスP-mdist受益証券(米ドル・ヘッジ)



第31期末の1口当たり純資産価格	79.39米ドル
第32期末の1口当たり純資産価格	92.28米ドル
(分配金額: 5.42米ドル)	
騰落率	23.50%

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

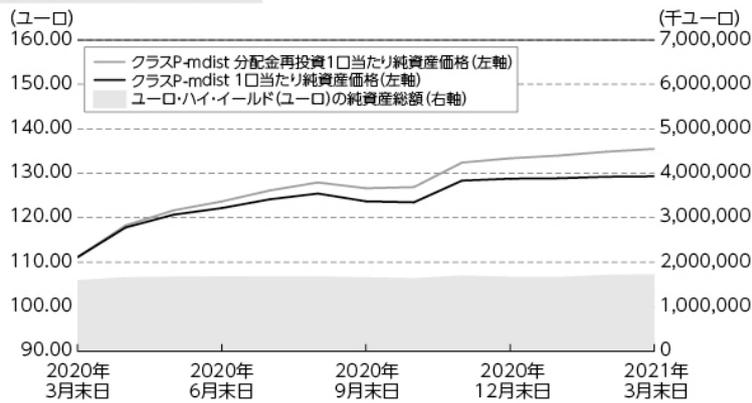
クラスP-acc受益証券



第31期末の1口当たり純資産価格	182.68ユーロ
第32期末の1口当たり純資産価格	222.72ユーロ
騰落率	21.92%

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

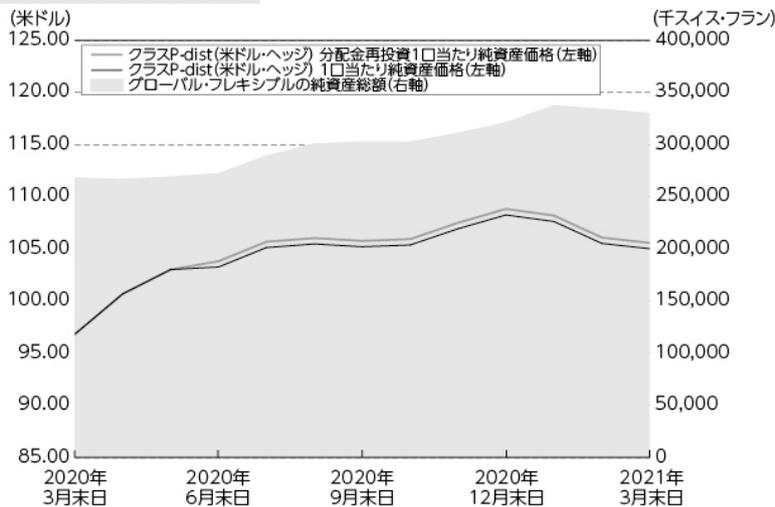
クラスP-mdist受益証券



第31期末の1口当たり純資産価格	
111.15ユーロ	
第32期末の1口当たり純資産価格	
129.33ユーロ	
(分配金額：5.84ユーロ)	
騰落率	
21.90%	

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

グローバル・フレキシブル



第31期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist (米ドル・ヘッジ)	96.81米ドル
第32期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist (米ドル・ヘッジ)	105.01米ドル
(分配金額：0.55米ドル)	
騰落率	
クラスP-dist (米ドル・ヘッジ)	9.05%

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

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

■分配金について

当期（2020年4月1日～2021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)
2020年6月2日	121.75豪ドル	3.18豪ドル (2.55%)	4.82豪ドル

ユーロ・フレキシブル（クラスP-dist受益証券）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2020年6月2日	137.89ユーロ	2.42ユーロ (1.72%)	6.18ユーロ

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

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

a = 当該分配落日における1口当たり分配金額

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

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

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

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

c = 当該分配落日の直前の分配落日における1口当たり純資産価格

以下同じです。

(注3) 2020年6月2日の直前の分配落日（2019年6月3日）におけるクラスP-dist受益証券の1口当たり純資産価格は、オーストラリア・ドルが120.11豪ドル、ユーロ・フレキシブルが136.16ユーロでした。

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

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)
2020年4月15日	84.01米ドル	0.45米ドル (0.53%)	3.33米ドル
2020年5月15日	82.71米ドル	0.50米ドル (0.60%)	-0.80米ドル
2020年6月15日	86.89米ドル	0.50米ドル (0.57%)	4.68米ドル
2020年7月15日	87.67米ドル	0.47米ドル (0.53%)	1.25米ドル
2020年8月17日	89.32米ドル	0.47米ドル (0.52%)	2.12米ドル
2020年9月15日	89.51米ドル	0.48米ドル (0.53%)	0.67米ドル
2020年10月15日	88.66米ドル	0.47米ドル (0.53%)	-0.38米ドル
2020年11月16日	90.51米ドル	0.40米ドル (0.44%)	2.25米ドル
2020年12月15日	91.77米ドル	0.42米ドル (0.46%)	1.68米ドル
2021年1月15日	91.93米ドル	0.42米ドル (0.45%)	0.58米ドル
2021年2月15日	92.51米ドル	0.42米ドル (0.45%)	1.00米ドル
2021年3月15日	92.20米ドル	0.42米ドル (0.45%)	0.11米ドル

ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（クラスP-mdist受益証券）（単位：ユーロ）

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)
2020年4月15日	117.75ユーロ	0.46ユーロ (0.39%)	4.31ユーロ
2020年5月15日	116.04ユーロ	0.50ユーロ (0.43%)	-1.21ユーロ
2020年6月15日	121.77ユーロ	0.50ユーロ (0.41%)	6.23ユーロ
2020年7月15日	122.87ユーロ	0.47ユーロ (0.38%)	1.57ユーロ
2020年8月17日	125.00ユーロ	0.47ユーロ (0.37%)	2.60ユーロ
2020年9月15日	125.40ユーロ	0.48ユーロ (0.38%)	0.88ユーロ
2020年10月15日	124.34ユーロ	0.47ユーロ (0.38%)	-0.59ユーロ
2020年11月16日	126.90ユーロ	0.48ユーロ (0.38%)	3.04ユーロ
2020年12月15日	128.64ユーロ	0.50ユーロ (0.39%)	2.24ユーロ
2021年1月15日	128.82ユーロ	0.50ユーロ (0.39%)	0.68ユーロ
2021年2月15日	129.64ユーロ	0.50ユーロ (0.38%)	1.32ユーロ
2021年3月15日	129.25ユーロ	0.51ユーロ (0.39%)	0.12ユーロ

(注) ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）の2020年4月15日の直前の分配落日（2020年3月16日）における1口当たり純資産価格は、クラスP-mdist受益証券（米ドル・ヘッジ）が81.13米ドル、クラスP-mdist受益証券が113.90ユーロでした。

グローバル・フレキシブル（クラスP-dist受益証券（米ドル・ヘッジ））

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)
2020年6月2日	102.67	0.55 (0.53%)	—

(注) クラスP-dist受益証券（米ドル・ヘッジ）は2019年11月22日に設定されたため、分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額は算出されません。

■投資環境およびポートフォリオについて

オーストラリア・ドル

<投資環境>

オーストラリア準備銀行（「RBA」）は当期、政策金利を0.15%引き下げて、キャッシュレートの「効果的な下限」である0.10%としました。キャッシュレートの引き下げにも関わらず豪州国債10年物利回りは当期を通じて上昇し、0.97%高い1.78%で当期末を迎えました。豪州国債3年物利回りは、0.10%の低下を目指すRBAによる債券買入れにより、0.23%低い0.11%で当期末を迎えました。豪州の信用スプレッドは利回りの上昇を受けて当期を通じて大幅に縮小しました。豪州国債に対するBoA—メリルリンチ・オーストラリア・コーポレート・インデックスのスプレッドは0.76%縮小して0.97%で当期末を迎えました。

<ポートフォリオ>

当期の当サブ・ファンドのリターンはマイナスでした。デュレーション戦略、イールドカーブのポジショニングおよびインフレ連動債の戦略により、リターンが低下しました。信用スプレッドのポジションはパフォーマンスを上昇させました。主な戦略には、10年のデュレーションにおけるアクティブなロング・ポジション、イールドカーブの平坦化戦略、市場のボラティリティの大幅な上昇を勘案して2021年第1四半期に部分的なヘッジを行っていたクレジット債を中心とした組入れでした。

ユーロ・フレキシブル

<投資環境>

ユーロの確定利付債券市場の当期のリターンは、2020年に大きく上昇したことからプラスでした。当期の特徴は、世界的なパンデミックの発生の報道に伴う安全資産への逃避の動きを受けた2020年第1四半期の下落局面からの急激な回復でした。中央銀行が直ちに対応策を講じ、利下げを行い、記録的な規模の流動性を注入したことが下げ幅を抑えました。その結果、国債利回りの低下に伴い信用スプレッドが歴史的な水準に縮小しました。2021年第1四半期は国債の値上がりやや鈍りましたが、信用スプレッドは終始安定していました。国債利回りの上昇は、それまでの流動性注入や世界経済が2020年の唐突な混乱後に息を吹き返したことを受けて、投資家がインフレの上昇を織り込んだこと起因します。

<ポートフォリオ>

当サブ・ファンドは当期、投資先市場の上記のような動向を受けてプラスのリターンを上げました。デュレーション、スプレッドおよび為替運用のすべてがパフォーマンスを上昇させました。

フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）

<投資環境>

中央銀行による介入策の拡大による2020年第1四半期の市場の混乱や、財政政策による景気の大幅な回復や市場の反発を経て、アジアの米ドルクレジット債の当期のパフォーマンスは極めて好調でした。景気回復という点では、当初初めに深刻な市場の混乱に見舞われた中国の反発が最も好調でした。米中の政治的な緊張の長期化により、市場のボラティリティは依然として高止まりしていました。中国のソブリン債の利回りは、中国人民銀行が市場が求める緩和的なガイダンスを出さなかったことを受けて、第2四半期から第3四半期に低下しました。アジアのクレジット市場は、ワクチン接種が好感されたこと、

中国の力強い景気回復が続いたこと、米国で2.3兆ドルに及ぶ財政支援法案が成立したことから、大幅に上昇して2020年最終四半期を終えました。

＜ポートフォリオ＞

当サブ・ファンドは当期、投資先市場の上記のような動向を受けてプラスのリターンを上げました。また、クレジット運用やデュレーションのポジションのトータル・リターンがプラスになるなど、投資戦略がプラスに寄与しました。

ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

＜投資環境＞

当期のユーロ建てハイイールド市場は、信用スプレッドの大幅な縮小により大幅なプラスの絶対リターンを上げました。当期最も注目したのは、世界中の中央銀行による経済支援のための巨額の介入策に加え、ワクチン接種が好感されたことやワクチンのロールアウト・プログラムでした。好材料が相次いだことや、経済成長見通しの回復、投資家の利回り志向が当資産クラスを終始支えました。

＜ポートフォリオ＞

当サブ・ファンドは当期、プラスのリターンを上げました。パフォーマンスにプラスに寄与した銘柄選択は銀行とケーブルテレビでした。一方、小売りに慎重なスタンスを保ったこととヘルスケアを中心とする組入れが不振でした。当期を通じて、B格およびCCC格未満の格付を中心とする運用を続けました。セクター別では、ヘルスケアとケーブルテレビを引き上げ、デュレーション・ポジションをショートとして当期末を終えました。

グローバル・フレキシブル

＜投資環境＞

グローバルな確定利付債券市場の当期のリターンは、2020年に大きく上昇したことからプラスでした。当期の特徴は、世界的なパンデミックの発生の報道に伴う安全資産への逃避の動きを受けた2020年第1四半期の下落局面からの急激な回復でした。中央銀行が直ちに対応策を講じ、利下げを行い、記録的な規模の流動性を注入したことが下げ幅を抑えました。その結果、国債利回りの低下に伴い信用スプレッドが歴史的な水準に縮小しました。2021年第1四半期は国債の値上がりやや鈍りましたが、信用スプレッドは終始安定していました。国債利回りの上昇は、それまでの流動性注入や世界経済が2020年の唐突な混乱後に息を吹き返したことを受けて、投資家がインフレの上昇を織り込んだこと起因します。

＜ポートフォリオ＞

当サブ・ファンドは当期、投資先市場の上記のような動向を受けてプラスのリターンを上げました。デュレーション、スプレッドおよび為替運用のすべてがパフォーマンスを上昇させました。

■投資の対象とする有価証券の主な銘柄

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

■今後の運用方針

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

豪ドル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

ユーロ・フレキシブル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

グローバル・フレキシブル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

(2) 費用の明細

サブ・ファンド	上限定率報酬料率	上限定率報酬料率 名称に「ヘッジ」を含む クラス受益証券の料率	その他の費用 (当期)
UBS (Lux) ボンド・ファンドー オーストラリア・ドル	年率 0.900%	年率 0.950%	0.060%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー ユーロ・フレキシブル	年率 0.900%	年率 0.950%	1.633%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	年率 1.500%	年率 1.550%	0.073%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	年率 1.260%	年率 1.310%	0.122%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー グローバル・フレキシブル	年率 1.140%	年率 1.190%	1.410%

上限定率報酬は、各サブ・ファンドの管理、管理事務、ポートフォリオ運用および販売ならびに保管受託銀行のすべての職務の対価として、各サブ・ファンド資産から支払われます。その他の費用には、各サブ・ファンドの資産の売買のためのファンドの資産の管理に関する一切の追加費用、ファンドの設立、変更、清算および合併に関する費用、その他の報酬および手数料や、各サブ・ファンドの資産に課せられる一切の税金（ルクセンブルグの年次税）等が含まれます。

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

Ⅱ. 直近10期の運用実績

(1) 純資産の推移

下記各会計年度末および第32会計年度中における各月末の純資産の推移は次のとおりです。

(注1) オーストラリアドル(以下「豪ドル」といいます。)、ユーロ、アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」といいます。)
およびスイス・フランの円貨換算は、2021年6月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1豪ドル=83.12円、1ユーロ=131.58円、1米ドル=110.58円、1スイス・フラン=120.05円)によります。

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

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

(オーストラリア・ドル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千豪ドル	百万円	受益証券の クラス	豪ドル	円
第23会計年度末 (2012年3月31日)	404,450	33,618	P - d i s t P - a c c	115.70 392.56	9,617 32,630
第24会計年度末 (2013年3月31日)	499,383	41,509	P - d i s t P - a c c	118.36 420.50	9,838 34,952
第25会計年度末 (2014年3月31日)	380,675	31,642	P - d i s t P - a c c	117.22 434.89	9,743 36,148
第26会計年度末 (2015年3月31日)	387,754	32,230	P - d i s t P - a c c	122.68 475.17	10,197 39,496
第27会計年度末 (2016年3月31日)	344,154	28,606	P - d i s t P - a c c	119.33 481.36	9,919 40,011
第28会計年度末 (2017年3月31日)	306,123	25,445	P - d i s t P - a c c	117.26 489.83	9,747 40,715
第29会計年度末 (2018年3月31日)	297,162	24,700	P - d i s t P - a c c	117.02 504.20	9,727 41,909
第30会計年度末 (2019年3月31日)	289,344	24,050	P - d i s t P - a c c	120.95 535.72	10,053 44,529
第31会計年度末 (2020年3月31日)	341,436	28,380	P - d i s t P - a c c	124.80 566.20	10,373 47,063
第32会計年度末 (2021年3月31日)	382,901	31,827	P - d i s t P - a c c	119.04 554.17	9,895 46,063
2020年4月末日	344,523	28,637	P - d i s t P - a c c	124.42 564.49	10,342 46,920
5月末日	344,547	28,639	P - d i s t P - a c c	125.01 567.18	10,391 47,144

	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	348,307	28,951	P-d i s t P-a c c	122.30 569.37	10,166 47,326
7月末日	355,465	29,546	P-d i s t P-a c c	122.90 572.16	10,215 47,558
8月末日	356,022	29,593	P-d i s t P-a c c	122.30 569.35	10,166 47,324
9月末日	361,605	30,057	P-d i s t P-a c c	123.61 575.46	10,274 47,832
10月末日	371,040	30,841	P-d i s t P-a c c	123.98 577.18	10,305 47,975
11月末日	377,473	31,376	P-d i s t P-a c c	123.91 576.86	10,299 47,949
12月末日	382,894	31,826	P-d i s t P-a c c	123.55 575.19	10,269 47,810
2021年1月末日	396,355	32,945	P-d i s t P-a c c	122.97 572.46	10,221 47,583
2月末日	382,666	31,807	P-d i s t P-a c c	118.24 550.46	9,828 45,754
3月末日	382,901	31,827	P-d i s t P-a c c	119.04 554.17	9,895 46,063

(ユーロ・フレキシブル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券の クラス	ユーロ	円
第23会計年度末 (2012年3月31日)	838,060	110,272	P - d i s t	126.63	16,662
			P - a c c	328.04	43,164
第24会計年度末 (2013年3月31日)	641,439	84,401	P - d i s t	130.87	17,220
			P - a c c	349.45	45,981
第25会計年度末 (2014年3月31日)	473,902	62,356	P - d i s t	132.53	17,438
			P - a c c	363.69	47,854
第26会計年度末 (2015年3月31日)	447,871	58,931	P - d i s t	142.56	18,758
			P - a c c	400.40	52,685
第27会計年度末 (2016年3月31日)	327,751	43,125	P - d i s t	139.01	18,291
			P - a c c	398.55	52,441
第28会計年度末 (2017年3月31日)	269,927	35,517	P - d i s t	134.74	17,729
			P - a c c	393.05	51,718
第29会計年度末 (2018年3月31日)	222,619	29,292	P - d i s t	135.26	17,798
			P - a c c	401.01	52,765
第30会計年度末 (2019年3月31日)	200,013	26,318	P - d i s t	136.81	18,001
			P - a c c	411.77	54,181
第31会計年度末 (2020年3月31日)	202,291	26,617	P - d i s t	132.57	17,444
			P - a c c	404.54	53,229
第32会計年度末 (2021年3月31日)	217,572	28,628	P - d i s t	144.27	18,983
			P - a c c	447.97	58,944
2020年4月末日	214,999	28,290	P - d i s t	137.22	18,055
			P - a c c	418.73	55,096
5月末日	225,555	29,679	P - d i s t	140.08	18,432
			P - a c c	427.45	56,244
6月末日	227,181	29,892	P - d i s t	139.15	18,309
			P - a c c	432.08	56,853
7月末日	226,273	29,773	P - d i s t	141.32	18,595
			P - a c c	438.82	57,740
8月末日	230,247	30,296	P - d i s t	142.16	18,705
			P - a c c	441.42	58,082
9月末日	231,052	30,402	P - d i s t	142.80	18,790
			P - a c c	443.41	58,344
10月末日	228,779	30,103	P - d i s t	144.16	18,969
			P - a c c	447.64	58,900

	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	231,713	30,489	P - d i s t P - a c c	146.06 453.54	19,219 59,677
12月末日	234,852	30,902	P - d i s t P - a c c	147.63 458.41	19,425 60,318
2021年1月末日	235,231	30,952	P - d i s t P - a c c	147.12 456.83	19,358 60,110
2月末日	230,019	30,266	P - d i s t P - a c c	144.62 449.07	19,029 59,089
3月末日	217,572	28,628	P - d i s t P - a c c	144.27 447.97	18,983 58,944

(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23会計年度末 (2012年3月31日)	972,818	107,574	P - a c c	112.88	12,482
第24会計年度末 (2013年3月31日)	839,970	92,884	P - a c c	122.75	13,574
第25会計年度末 (2014年3月31日)	391,928	43,339	P - a c c	122.85	13,585
第26会計年度末 (2015年3月31日)	371,781	41,112	P - a c c	131.23	14,511
第27会計年度末 (2016年3月31日)	368,171	40,712	P - a c c	135.95	15,033
第28会計年度末 (2017年3月31日)	252,509	27,922	P - a c c	141.43	15,639
第29会計年度末 (2018年3月31日)	214,517	23,721	P - a c c	141.15	15,608
第30会計年度末 (2019年3月31日)	226,462	25,042	P - a c c	149.70	16,554
第31会計年度末 (2020年3月31日)	239,902	26,528	P - a c c	153.78	17,005
第32会計年度末 (2021年3月31日)	670,961	74,195	P - a c c	168.13	18,592
2020年4月末日	246,022	27,205	P - a c c	156.18	17,270
5月末日	272,890	30,176	P - a c c	159.56	17,644
6月末日	286,186	31,646	P - a c c	161.85	17,897
7月末日	304,344	33,654	P - a c c	165.14	18,261
8月末日	309,630	34,239	P - a c c	165.14	18,261
9月末日	321,290	35,528	P - a c c	164.30	18,168
10月末日	479,330	53,004	P - a c c	165.08	18,255
11月末日	508,241	56,201	P - a c c	167.92	18,569
12月末日	526,937	58,269	P - a c c	169.39	18,731
2021年1月末日	555,073	61,380	P - a c c	169.69	18,764
2月末日	629,657	69,627	P - a c c	168.79	18,665
3月末日	670,961	74,195	P - a c c	168.13	18,592

(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23会計年度末 (2012年3月31日)	777,353	102,284	P-a-c-c	137.77ユーロ	18,128
			P-m-d-i-s-t	132.80ユーロ	17,474
第24会計年度末 (2013年3月31日)	899,219	118,319	P-a-c-c	159.62ユーロ	21,003
			P-m-d-i-s-t	144.35ユーロ	18,994
第25会計年度末 (2014年3月31日)	3,169,958	417,103	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	103.77米ドル	11,475
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	103.54米ドル	11,449
			P-a-c-c	177.03ユーロ	23,294
			P-m-d-i-s-t	149.24ユーロ	19,637
第26会計年度末 (2015年3月31日)	5,761,737	758,129	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	107.86米ドル	11,927
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	100.56米ドル	11,120
			P-a-c-c	184.41ユーロ	24,265
			P-m-d-i-s-t	145.18ユーロ	19,103
第27会計年度末 (2016年3月31日)	4,366,034	574,483	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	106.18米ドル	11,741
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	92.77米ドル	10,259
			P-a-c-c	180.52ユーロ	23,753
			P-m-d-i-s-t	133.88ユーロ	17,616
第28会計年度末 (2017年3月31日)	3,003,735	395,231	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	117.83米ドル	13,030
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	96.77米ドル	10,701
			P-a-c-c	197.57ユーロ	25,996
			P-m-d-i-s-t	138.77ユーロ	18,259
第29会計年度末 (2018年3月31日)	2,213,589	291,264	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	125.43米ドル	13,870
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	97.03米ドル	10,730
			P-a-c-c	205.63ユーロ	27,057
			P-m-d-i-s-t	137.78ユーロ	18,129

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス	—	円
第30会計年度末 (2019年3月31日)	2,074,758	272,997	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	129.17米ドル	14,284
P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)			93.38米ドル	10,326	
P-a-c-c			206.22ユーロ	27,134	
P-m-d-i-s-t			131.73ユーロ	17,333	
第31会計年度末 (2020年3月31日)	1,597,049	210,140	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	117.54米ドル	12,998
P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)			79.39米ドル	8,779	
P-a-c-c			182.68ユーロ	24,037	
P-m-d-i-s-t			111.15ユーロ	14,625	
第32会計年度末 (2021年3月31日)	1,730,168	227,656	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	145.21米ドル	16,057
P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)			92.28米ドル	10,204	
P-a-c-c			222.72ユーロ	29,305	
P-m-d-i-s-t			129.33ユーロ	17,017	
2020年4月末日	1,664,597	219,028	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	125.25米ドル	13,850
P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)			84.14米ドル	9,304	
P-a-c-c			194.42ユーロ	25,582	
P-m-d-i-s-t			117.84ユーロ	15,505	
5月末日	1,676,439	220,586	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	129.06米ドル	14,271
P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)			86.18米ドル	9,530	
P-a-c-c			200.01ユーロ	26,317	
P-m-d-i-s-t			120.71ユーロ	15,883	
6月末日	1,683,649	221,535	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	131.34米ドル	14,524
P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)			87.20米ドル	9,643	
P-a-c-c			203.29ユーロ	26,749	
P-m-d-i-s-t			122.19ユーロ	16,078	

	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
7月末日	1,680,302	221,094	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	134.47米ドル	14,870
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	88.81米ドル	9,821
			P-a c c	207.36ユーロ	27,284
			P-m d i s t	124.16ユーロ	16,337
8月末日	1,680,705	221,147	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	136.56米ドル	15,101
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	89.71米ドル	9,920
			P-a c c	210.33ユーロ	27,675
			P-m d i s t	125.46ユーロ	16,508
9月末日	1,662,602	218,765	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	135.16米ドル	14,946
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	88.32米ドル	9,766
			P-a c c	208.18ユーロ	27,392
			P-m d i s t	123.71ユーロ	16,278
10月末日	1,642,817	216,162	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	135.51米ドル	14,985
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	88.08米ドル	9,740
			P-a c c	208.61ユーロ	27,449
			P-m d i s t	123.49ユーロ	16,249
11月末日	1,703,737	224,178	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	141.52米ドル	15,649
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	91.58米ドル	10,127
			P-a c c	217.67ユーロ	28,641
			P-m d i s t	128.37ユーロ	16,891
12月末日	1,673,454	220,193	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	142.75米ドル	15,785
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	91.96米ドル	10,169
			P-a c c	219.24ユーロ	28,848
			P-m d i s t	128.80ユーロ	16,948

	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
2021年1月末日	1,668,942	219,599	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	143.48米ドル	15,866
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	92.01米ドル	10,174
			P-a-c-c	220.24ユーロ	28,979
			P-m-d-i-s-t	128.89ユーロ	16,959
2月末日	1,718,545	226,126	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	144.46米ドル	15,974
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	92.22米ドル	10,198
			P-a-c-c	221.68ユーロ	29,169
			P-m-d-i-s-t	129.23ユーロ	17,004
3月末日	1,730,168	227,656	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	145.21米ドル	16,057
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	92.28米ドル	10,204
			P-a-c-c	222.72ユーロ	29,305
			P-m-d-i-s-t	129.33ユーロ	17,017

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

(グローバル・フレキシブル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千スイス・フラン	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
第23会計年度末 (2012年3月31日)	209,520	25,153	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第24会計年度末 (2013年3月31日)	199,819	23,988	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第25会計年度末 (2014年3月31日)	222,417	26,701	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第26会計年度末 (2015年3月31日)	221,083	26,541	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第27会計年度末 (2016年3月31日)	192,417	23,100	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第28会計年度末 (2017年3月31日)	186,615	22,403	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第29会計年度末 (2018年3月31日)	165,754	19,899	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第30会計年度末 (2019年3月31日)	168,777	20,262	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第31会計年度末 (2020年3月31日)	268,395	32,221	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	96.81	10,705
第32会計年度末 (2021年3月31日)	330,463	39,672	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	105.01	11,612
2020年4月末日	267,107	32,066	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	100.68	11,133
5月末日	269,441	32,346	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	103.01	11,391
6月末日	272,538	32,718	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	103.26	11,418
7月末日	289,428	34,746	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	105.12	11,624
8月末日	300,948	36,129	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	105.47	11,663
9月末日	303,098	36,387	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	105.20	11,633
10月末日	302,883	36,361	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	105.37	11,652
11月末日	311,351	37,378	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	106.93	11,824

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千スイス・フラン	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
12月末日	321,352	38,578	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	108.25	11,970
2021年1月末日	337,891	40,564	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	107.62	11,901
2月末日	334,313	40,134	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	105.52	11,668
3月末日	330,463	39,672	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	105.01	11,612

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

(2) 分配の推移

(オーストラリア・ドル) (クラスP-d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額 (豪ドル)
第23会計年度	5.51 (約458円)
第24会計年度	5.09 (約423円)
第25会計年度	5.04 (約419円)
第26会計年度	4.82 (約401円)
第27会計年度	4.17 (約347円)
第28会計年度	3.64 (約303円)
第29会計年度	3.19 (約265円)
第30会計年度	2.92 (約243円)
第31会計年度	3.18 (約264円)
第32会計年度	2.14 (約178円)

(注1) 分配金のデータは、税引前の数字です。以下同じです。

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

(ユーロ・フレキシブル) (クラスP-d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額 (ユーロ)
第23会計年度	3.83 (約504円)
第24会計年度	3.56 (約468円)
第25会計年度	3.10 (約408円)
第26会計年度	2.79 (約367円)
第27会計年度	2.39 (約314円)
第28会計年度	2.18 (約287円)
第29会計年度	2.00 (約263円)
第30会計年度	1.89 (約249円)
第31会計年度	2.42 (約318円)
第32会計年度	1.97 (約259円)

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

期間	1口当たりの分配金額 (米ドル)
第25会計年度	5.87 (約649円)
第26会計年度	6.82 (約754円)
第27会計年度	6.20 (約686円)
第28会計年度	5.88 (約650円)
第29会計年度	5.92 (約655円)
第30会計年度	6.36 (約703円)
第31会計年度	6.28 (約694円)
第32会計年度	5.39 (約596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23会計年度	8.40 (約1,105円)
第24会計年度	8.85 (約1,164円)
第25会計年度	10.36 (約1,363円)
第26会計年度	9.86 (約1,297円)
第27会計年度	8.20 (約1,079円)
第28会計年度	7.35 (約967円)
第29会計年度	6.58 (約866円)
第30会計年度	6.36 (約837円)
第31会計年度	6.29 (約828円)
第32会計年度	5.89 (約775円)

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

(グローバル・フレキシブル) (クラスP—d i s t 受益証券 (米ドル・ヘッジ))

期間	1口当たりの分配金額 (米ドル)
第31会計年度	0.55 (約61円)
第32会計年度	1.68 (約186円)

(注) 上記の分配金は、年次決算の終了時に決定された金額です。

(3) 販売及び買戻しの実績

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

(オーストラリア・ドル)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第23会計年度	P - d i s t	318,259.0980 (0)	303,735.3428 (381)	1,366,811.5962 (10,734)
	P - a c c	296,203.1200 (0)	223,764.1570 (0)	627,441.9921 (67,000)
第24会計年度	P - d i s t	454,292.6790 (0)	328,910.2242 (1,343)	1,492,194.0510 (9,391)
	P - a c c	630,630.0840 (14,412.000)	490,663.8350 (3,382.000)	767,408.2411 (11,097.000)
第25会計年度	P - d i s t	333,490.4260 (0)	639,399.5860 (1,987)	1,186,284.8910 (7,404)
	P - a c c	88,749.8370 (3,340)	317,428.1331 (3,110)	538,729.9450 (11,327)
第26会計年度	P - d i s t	184,169.4940 (0)	208,627.5840 (0)	1,161,826.8010 (7,404)
	P - a c c	176,670.9590 (0)	231,130.4790 (4,090)	484,270.4250 (7,237)
第27会計年度	P - d i s t	142,646.5150 (0)	372,983.5890 (0)	931,489.7270 (7,404)
	P - a c c	155,502.2690 (0)	190,827.7250 (240)	448,944.9690 (6,997)
第28会計年度	P - d i s t	79,019.8570 (0)	162,712.8410 (1,602)	847,796.7430 (5,802)
	P - a c c	116,650.5430 (200)	185,899.2190 (0)	379,696.2930 (7,197)
第29会計年度	P - d i s t	55,623.2540 (0)	114,264.2020 (314)	789,155.7950 (5,488)
	P - a c c	34,175.5730 (0)	93,436.2150 (4,780)	320,435.6510 (2,417)
第30会計年度	P - d i s t	63,181.0100 (0)	134,948.6100 (1,299)	717,388.1950 (4,189)
	P - a c c	101,036.9940 (0)	121,900.6090 (1,400)	299,572.0360 (1,017)
第31会計年度	P - d i s t	182,749.4800 (0)	135,680.1370 (233)	764,457.5380 (3,956)
	P - a c c	46,292.2230 (446.6190)	58,376.4630 (0)	287,487.7960 (2,124.6190)
第32会計年度	P - d i s t	105,638.1690 (0)	186,637.3280 (0)	683,458.3790 (3,956)
	P - a c c	64,761.1930 (0)	57,787.5100 (0)	294,461.4790 (2,124.6190)

(注1) ()内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数であり、受渡し日を基準として算出しています。一方、()の上段の数字は約定日を基準として算出しています。以下同じです。

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

(ユーロ・フレキシブル)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第23会計年度	P - d i s t	107,504.3370 (0)	415,072.7980 (926)	1,440,236.5822 (22,090)
	P - a c c	254,787.6710 (0)	662,680.6340 (0)	1,923,419.3331 (629.3610)
第24会計年度	P - d i s t	63,049.2070 (0)	344,948.7780 (0)	1,158,337.0112 (22,090)
	P - a c c	185,628.7650 (728.000)	738,092.0140 (0)	1,370,956.0841 (1,357.3610)
第25会計年度	P - d i s t	26,968.0378 (0)	344,705.4490 (315)	840,599.6000 (21,775)
	P - a c c	63,310.6559 (0)	532,043.6840 (690)	902,223.0560 (667.3610)
第26会計年度	P - d i s t	47,787.2400 (0.000)	179,681.0550 (1,391)	708,705.7850 (20,384)
	P - a c c	137,405.3430 (0)	251,370.0110 (0)	788,258.3880 (667.3610)
第27会計年度	P - d i s t	47,290.2650 (0)	169,952.5830 (0)	586,043.4670 (20,384)
	P - a c c	37,841.6260 (0)	259,777.7750 (0)	566,322.2390 (667.3610)
第28会計年度	P - d i s t	91,765.0460 (0)	100,713.6290 (459)	577,094.8840 (19,925)
	P - a c c	30,427.6450 (1,956)	150,816.3500 (0)	445,933.5340 (2,623.3610)
第29会計年度	P - d i s t	33,863.8490 (0)	120,832.8640 (221)	490,125.8690 (19,704)
	P - a c c	9,583.3100 (1,879.1250)	106,500.4180 (3,873.1250)	349,016.4260 (629.3610)
第30会計年度	P - d i s t	21,495.0170 (0)	79,598.6950 (0)	432,022.1910 (19,704)
	P - a c c	33,786.5640 (0)	80,673.7990 (0)	302,129.1910 (629.3610)
第31会計年度	P - d i s t	19,573.9610 (0)	122,419.2520 (18,850)	329,176.9000 (854)
	P - a c c	30,804.9240 (0)	45,825.7070 (0)	287,108.4080 (629.3610)
第32会計年度	P - d i s t	12,367.0440 (0)	30,233.3120 (0)	311,310.6320 (854)
	P - a c c	28,759.5050 (0)	29,248.0970 (0)	286,619.8160 (629.3610)

(フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル))

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第23会計年度	P - a c c	445,021.2480 (7,698)	1,040,229.6220 (0)	2,385,618.0380 (7,698)
第24会計年度	P - a c c	356,515.1040 (80,870)	906,962.7910 (1,400)	1,835,170.3510 (87,168)
第25会計年度	P - a c c	53,790.5850 (3,850)	985,777.2910 (58,508)	903,183.6450 (32,510)
第26会計年度	P - a c c	156,700.7510 (2,080)	365,899.2840 (15,371)	693,985.1120 (19,219)
第27会計年度	P - a c c	550,369.3920 (0)	645,379.5170 (3,670)	598,974.9870 (15,549)
第28会計年度	P - a c c	330,102.2610 (42,013.0100)	439,586.6970 (31,590)	489,490.5510 (25,972.0100)
第29会計年度	P - a c c	138,727.3900 (0)	239,183.0960 (10,911)	389,034.8450 (15,061.0100)
第30会計年度	P - a c c	338,015.2540 (0)	208,073.7480 (1,080)	518,976.3510 (13,981.0100)
第31会計年度	P - a c c	272,887.8310 (1,297.1000)	483,714.0140 (320)	308,150.1680 (14,958.1100)
第32会計年度	P - a c c	195,751.1790 (10,692.9570)	187,084.0160 (0)	316,817.3310 (25,651.0670)

(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23会計年度	P - a c c	4,110,786.1700 (0)	4,203,313.5170 (0)	4,755,708.3069 (0)
	P - m d i s t	73,208.0440 (0)	137,632.2350 (0)	199,262.3150 (0)
第24会計年度	P - a c c	3,058,038.0211 (0)	4,632,010.1170 (0)	3,181,736.2110 (0)
	P - m d i s t	419,597.7040 (0)	139,793.1010 (0)	479,066.9180 (0)
第25会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	713,856.8010 (0)	723.6690 (0)	713,133.1320 (0)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	12,469,037.6550 (0)	774,797.7720 (0)	11,694,239.8830 (0)
	P - a c c	3,176,661.0020 (0)	2,463,063.0330 (0)	3,895,334.1800 (0)
	P - m d i s t	2,214,517.8800 (0)	372,598.0060 (0)	2,320,986.7920 (0)
第26会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	1,793,022.1540 (44,584)	921,494.7560 (0)	1,584,660.5300 (44,584)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	20,299,394.1630 (16,900)	10,947,817.4300 (0)	21,045,816.6160 (16,900)
	P - a c c	3,629,635.2760 (13,500)	3,338,268.4820 (0)	4,186,700.9740 (13,500)
	P - m d i s t	2,818,277.8430 (8,050)	1,744,283.7110 (0)	3,394,980.9240 (8,050)
第27会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	4,154,195.0290 (156,864)	3,112,777.9700 (30,310)	2,626,077.5890 (171,138)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	3,789,321.3830 (95,404)	10,520,226.3320 (4,200)	14,314,911.6670 (108,104)
	P - a c c	2,814,275.5190 (9,475)	3,642,338.5060 (500)	3,358,637.9870 (22,475)
	P - m d i s t	520,577.0630 (16,665)	1,535,096.1390 (0)	2,380,461.8480 (24,715)
第28会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	480,649.1460 (0)	1,853,226.2980 (113,709)	1,253,500.4370 (57,429)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	584,322.5300 (3,985)	7,377,078.8620 (54,526)	7,522,155.3350 (57,563)
	P - a c c	1,801,481.0720 (6,199.3400)	2,564,960.7580 (12,865)	2,595,158.3010 (15,809.3400)
	P - m d i s t	188,414.3060 (500)	865,213.3380 (22,443)	1,703,662.8160 (2,772)

	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第29会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	841,848.8880 (0)	1,257,061.0210 (23,130)	838,288.3040 (34,299)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	1,120,441.9580 (5,134.7940)	2,841,784.6000 (9,512.0190)	5,800,812.6930 (53,185.7750)
	P - a c c	1,290,608.1790 (23,044.4320)	1,685,501.3050 (20,563.9880)	2,200,265.1750 (18,289.7840)
	P - m d i s t	451,336.5270 (3,500)	652,268.9260 (0)	1,502,730.4170 (6,272)
第30会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	731,377.1240 (0)	940,293.0990 (8,977)	629,372.3290 (25,322)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	266,881.9770 (0)	2,052,280.1400 (24,206.7090)	4,015,414.5300 (28,979.0660)
	P - a c c	505,943.5020 (0)	1,164,901.4480 (0)	1,541,307.2290 (18,289.7840)
	P - m d i s t	282,534.7690 (0)	449,883.4790 (1,200)	1,335,381.7070 (5,072)
第31会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	335,098.3830 (18,317.2800)	619,081.1640 (7,394)	345,389.5480 (36,245.2800)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	753,219.0320 (134,201.9640)	1,486,294.3190 (15,479.0660)	3,282,339.2430 (147,701.9640)
	P - a c c	363,343.2620 (20,712.3150)	815,297.4270 (1,400.1970)	1,089,353.0640 (37,601.9020)
	P - m d i s t	414,000.1950 (0)	667,542.2680 (1,072)	1,081,839.6340 (4,000)
第32会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	439,485.5440 (1,386.2030)	424,065.8580 (7,680.3610)	360,809.2340 (29,951.1220)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	396,762.6990 (10,045.7640)	718,484.0250 (2,000)	2,960,617.9170 (155,747.7280)
	P - a c c	134,342.1910 (0)	280,709.2280 (12,842.0370)	942,986.0270 (24,759.8650)
	P - m d i s t	130,956.6810 (0)	269,976.4790 (3,500)	942,819.8360 (500)

(グローバル・フレキシブル)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第31会計年度	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	65,689.8750 (0)	3,269.9830 (1,454)	62,419.8920 (5,473.2580)
第32会計年度	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	217.5400 (6.7420)	8,594.0390 (477)	54,043.3930 (5,003)

Ⅲ. ファンドの経理状況

a. ファンドの直近会計年度の日本語の財務書類は、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項但書の規定を適用してファンドによって作成された監査済財務書類の原文を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。

b. ファンドの原文の財務書類は、UBS (Lux) ボンド・ファンドおよび全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。なお、各サブ・ファンドには下記のクラス受益証券以外のクラス受益証券も存在するが、本書においては下記のクラス受益証券に関する部分のみを抜粋して日本語に記載している。

- | | |
|--------------------------|--|
| 1) -オーストラリア・ドル | = クラスP-a c c 受益証券
クラスP-d i s t 受益証券 |
| 2) -ユーロ・フレキシブル | = クラスP-a c c 受益証券
クラスP-d i s t 受益証券 |
| 3) -グローバル・フレキシブル | = クラスP-d i s t (米ドル・ヘッジ) 受益証券 |
| 4) -フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) | = クラスP-a c c 受益証券 |
| 5) -ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) | = クラスP-a c c 受益証券
クラスP-m d i s t 受益証券
クラスP-a c c (米ドル・ヘッジ) 受益証券
クラスP-m d i s t (米ドル・ヘッジ) 受益証券 |

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

d. ファンドの原文の財務書類は、オーストラリア・ドル、ユーロ、米ドルおよびスイス・フランで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について、それぞれ株式会社三菱UFJ銀行の2021年6月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1オーストラリア・ドル=83.12円、1ユーロ=131.58円、1米ドル=110.58円、1スイス・フラン=120.05円）を使用して換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

独立監査人の報告書

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

監査意見

我々は、UBS (Lux) ボンド・ファンド（以下「ファンド」という。）およびその各サブ・ファンドの、2021年3月31日現在の純資産計算書、投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表ならびに同日に終了した年度の運用計算書、純資産変動計算書ならびに重要な会計方針の概要を含む財務書類に対する注記で構成される財務書類を監査した。

我々の意見では、添付の財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して、ファンドおよび各サブ・ファンドの2021年3月31日現在の財務状態、ならびに同日に終了した年度の運用実績および純資産の変動について真実かつ公正に表示しているものと認める。

意見の根拠

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

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

その他の情報

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

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

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

財務書類に対するファンドの取締役会の責任

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

財務書類の作成において、ファンドの取締役会は、ファンドおよび各サブ・ファンドが継続企業として存続する能力を評価し、それが適用される場合には、ファンドの取締役会がファンドまたはサブ・ファンドの一つの清算もしくは運用の中止を意図している、または現実的にそれ以外の選択肢がない場合を除き、継続企業的前提に関する事象を適宜開示し、継続企業の会計基準を使用する責任を負う。

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

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

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

また、以下も実行する。

- 不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類の重要な虚偽表示のリスクを認識および評価し、それらのリスクに対応する監査手続を策定および実行し、我々の意見表明のための基礎として十分かつ適切な監査証拠を得る。不正による重要な虚偽表示は共謀、偽造、意図的な削除、不正表示または内部統制の無効化によることがあるため、誤謬による重要な虚偽表示に比べて、見逃すリスクはより高い。
- ファンドの内部統制の有効性についての意見を表明するためではなく、状況に適した監査手続を策定するために、監査に関する内部統制についての知識を得る。
- 使用される会計方針の適切性ならびにファンドの取締役会が行った会計上の見積りおよび関連する開示の合理性を評価する。
- ファンドの取締役会が継続企業の前提の会計基準を採用した適切性および、入手した監査証拠に基づき、ファンドまたはサブ・ファンドの一つが継続企業として存続する能力に重大な疑義を生じさせる可能性のある事象または状況に関連する重要な不確実性の有無について結論を下す。重要な不確実性が存在するという結論に達した場合、我々は、公認企業監査人報告書において、財務書類における関連する開示に対して注意喚起し、当該開示が不十分であった場合は、監査意見を修正する義務がある。我々の結論は、公認企業監査人報告書の日付までに入手した監査証拠に基づく。しかし、将来の事象または状況が、ファンドまたはサブ・ファンドの一つが継続企業として存続しなくなる原因となることがある。
- 開示を含む財務書類の全体的な表示、構成および内容について、また、財務書類が、適正表示を実現する方法で対象となる取引および事象を表しているかについて評価する。

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

ルクセンブルグ、2021年7月19日

アーンスト・アンド・ヤング・
ソシエテ・アノニム
公認の監査法人

[署名]

I. ニックス

Independent auditor's report

To the Unitholders of

UBS (Lux) Bond Fund

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

Opinion

We have audited the financial statements of UBS (Lux) Bond Fund (the "Fund") and of each of its subfunds, which comprise the statement of net assets and the statement of investments in securities and other net assets as at 31 March 2021, and the statement of operations and the statement of changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its subfunds as at 31 March 2021, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

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

Other information

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Luxembourg, 19 July 2021

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

I. Nicks

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des

UBS (Lux) Bond Fund

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UBS (Lux) Bond Fund (der «Fonds») und für jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. März 2021 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jeder seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die

Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds nicht beabsichtigt den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

Luxemburg, 19. Juli 2021

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé



I. Nicks

(1) 貸借対照表

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2021年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	結 合	
	ユーロ	千 円
資 産		
投資有価証券取得原価	3,746,701,612.35	492,990,998
投資有価証券未実現評価(損)益	62,600,767.78	8,237,009
投資有価証券合計(注1)	3,809,302,380.13	501,228,007
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	132,798,386.00 *	17,473,612
その他の流動資産(委託証拠金)	8,614,048.11	1,133,436
有価証券売却未収金(注1)	23,262,261.81	3,060,848
発行受益証券未収金	3,680,388.82	484,266
未収有価証券利息	33,483,769.00	4,405,794
流動資産に係る未収利息	115,460.27	15,192
その他の未収金	423,792.68	55,763
金融先物に係る未実現利益(注1)	916,515.42	120,595
為替予約契約に係る未実現利益(注1)	5,973,165.07	785,949
スワップに係る未実現利益(注1)	5,301,127.71	697,522
資産合計	4,023,871,295.02	529,460,985
負 債		
TBAモーゲージ・バック証券に係る未実現損失(注1)	(78,428.78)	(10,320)
金融先物に係る未実現損失(注1)	(422,724.63)	(55,622)
為替予約契約に係る未実現損失(注1)	(4,944,253.29)	(650,565)
当座借越	(11,285,653.36)	(1,484,966)
その他の流動負債(委託証拠金)	(1,292,475.38)	(170,064)
有価証券購入未払金(注1)	(51,150,200.58)	(6,730,343)
買戻受益証券未払金	(3,438,289.98)	(452,410)
報酬引当金(注2)	(1,302,888.02)	(171,434)
年次税引当金(注3)	(332,619.93)	(43,766)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(639,302.24)	(84,119)
引当金合計	(2,274,810.19)	(299,320)
負債合計	(74,886,836.19)	(9,853,610)
期末現在純資産額	3,948,984,458.83	519,607,375

* 2021年3月31日現在、1,406,000.00ユーロの現金が取引相手方であるJPモルガンに対する担保、770,000.00ユーロの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保および375,725.35ユーロの現金が取引相手方であるシティバンクに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2021年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド －オーストラリア・ドル	千円
	オーストラリア・ドル	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	378,749,346.97	31,481,646
投資有価証券未実現評価(損)益	(2,279,532.47)	(189,475)
投資有価証券合計(注1)	376,469,814.50	31,292,171
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	3,979,351.42	330,764
その他の流動資産(委託証拠金)	72,343.33	6,013
発行受益証券未収金	114,150.22	9,488
未収有価証券利息	2,527,717.32	210,104
流動資産に係る未収利息	169,618.90	14,099
その他の未収金	72,400.16	6,018
資産合計	383,405,395.85	31,868,657
負 債		
金融先物に係る未実現損失(注1)	(18,847.56)	(1,567)
買戻受益証券未払金	(284,699.45)	(23,664)
報酬引当金(注2)	(102,337.92)	(8,506)
年次税引当金(注3)	(40,149.18)	(3,337)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(58,824.08)	(4,889)
引当金合計	(201,311.18)	(16,733)
負債合計	(504,858.19)	(41,964)
期末現在純資産額	382,900,537.66	31,826,693

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
2021年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・フレキシブル	
	ユーロ	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	197,735,855.63	26,018,084
投資有価証券未実現評価(損)益	10,960,693.98	1,442,208
投資有価証券合計(注1)	208,696,549.61	27,460,292
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	9,315,352.32 *	1,225,714
その他の流動資産(委託証拠金)	3,261,047.40	429,089
有価証券売却未収金(注1)	105,872.43	13,931
発行受益証券未収金	118,031.57	15,531
未収有価証券利息	1,738,924.20	228,808
その他の未収金	53,875.06	7,089
金融先物に係る未実現利益(注1)	43,201.25	5,684
スワップに係る未実現利益(注1)	739,554.45	97,311
資産合計	224,072,408.29	29,483,447
負 債		
為替予約契約に係る未実現損失(注1)	(831,955.39)	(109,469)
当座借越	(4,910,480.77)	(646,121)
有価証券購入未払金(注1)	(461,696.92)	(60,750)
買戻受益証券未払金	(150,788.59)	(19,841)
報酬引当金(注2)	(78,659.95)	(10,350)
年次税引当金(注3)	(26,278.53)	(3,458)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(40,207.32)	(5,290)
引当金合計	(145,145.80)	(19,098)
負債合計	(6,500,067.47)	(855,279)
期末現在純資産額	217,572,340.82	28,628,169

* 2021年3月31日現在、300,000.00ユーロの現金が取引相手方であるシティバンクに対する担保、1,026,000.00ユーロの現金が取引相手方であるJ P モルガンに対する担保および410,000.00ユーロの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2021年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル スイス・フラン	千 円
資 産		
投資有価証券取得原価	305,045,672.09	36,620,733
投資有価証券未実現評価(損)益	1,183,120.34	142,034
投資有価証券合計(注1)	306,228,792.43	36,762,767
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	23,852,637.56 *	2,863,509
その他の流動資産(委託証拠金)	5,807,051.17	697,136
有価証券売却未収金(注1)	122,444.88	14,700
発行受益証券未収金	169,987.36	20,407
未収有価証券利息	2,274,910.68	273,103
その他の未収金	157,144.24	18,865
スワップに係る未実現利益(注1)	175,097.06	21,020
資産合計	338,788,065.38	40,671,507
負 債		
TBAモーゲージ・バック証券に係る		
未実現損失(注1)	(86,752.71)	(10,415)
金融先物に係る未実現損失(注1)	(454,079.48)	(54,512)
為替予約契約に係る未実現損失(注1)	(1,183,949.60)	(142,133)
当座借越	(5,536,359.64)	(664,640)
有価証券購入未払金(注1)	(685,177.50)	(82,256)
買戻受益証券未払金	(154,199.84)	(18,512)
報酬引当金(注2)	(134,043.52)	(16,092)
年次税引当金(注3)	(34,489.71)	(4,140)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(56,153.37)	(6,741)
引当金合計	(224,686.60)	(26,974)
負債合計	(8,325,205.37)	(999,441)
期末現在純資産額	330,462,860.01	39,672,066

* 2021年3月31日現在、420,330.77スイス・フランの現金が取引相手方であるJPモルガンに対する担保、398,208.09スイス・フランの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保および83,762.35スイス・フランの現金が取引相手方であるシティバンクに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2021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	650,866,082.38	71,972,771
投資有価証券未実現評価(損)益	950,204.50	105,074
投資有価証券合計(注1)	651,816,286.88	72,077,845
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	40,589,748.49	4,488,414
その他の流動資産(委託証拠金)	66,116.03	7,311
有価証券売却未収金(注1)	7,569,744.92	837,062
発行受益証券未収金	2,146,971.53	237,412
未収有価証券利息	5,181,406.01	572,960
その他の未収金	92,935.19	10,277
金融先物に係る未実現利益(注1)	1,026,406.14	113,500
資産合計	708,489,615.19	78,344,782
負 債		
為替予約契約に係る未実現損失(注1)	(3,084,421.70)	(341,075)
有価証券購入未払金(注1)	(32,694,407.67)	(3,615,348)
買戻受益証券未払金	(1,420,063.10)	(157,031)
報酬引当金(注2)	(213,048.58)	(23,559)
年次税引当金(注3)	(46,636.93)	(5,157)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(70,536.53)	(7,800)
引当金合計	(330,222.04)	(36,516)
負債合計	(37,529,114.51)	(4,149,969)
期末現在純資産額	670,960,500.68	74,194,812

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
純資産計算書
2021年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	
	ユーロ	千 円
資 産		
投資有価証券取得原価	1,608,415,684.17	211,635,336
投資有価証券未実現評価 (損) 益	51,567,560.16	6,785,260
投資有価証券合計 (注1)	1,659,983,244.33	218,420,595
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	42,824,811.86	5,634,889
有価証券売却未収金 (注1)	16,420,181.45	2,160,567
発行受益証券未収金	1,141,929.52	150,255
未収有価証券利息	20,806,201.66	2,737,680
為替予約契約に係る未実現利益 (注1)	5,973,165.07	785,949
スワップに係る未実現利益 (注1)	4,403,276.78	579,383
資産合計	1,751,552,810.67	230,469,319
負 債		
当座借越	(1,370,027.04)	(180,268)
その他の短期負債 (委託証拠金)	(1,292,475.38)	(170,064)
有価証券購入未払金 (注1)	(16,269,993.15)	(2,140,806)
買戻受益証券未払金	(1,301,627.29)	(171,268)
報酬引当金 (注2)	(669,291.18)	(88,065)
年次税引当金 (注3)	(154,105.23)	(20,277)
その他の手数料および報酬に係る引当金 (注2)	(327,570.98)	(43,102)
引当金合計	(1,150,967.39)	(151,444)
負債合計	(21,385,090.25)	(2,813,850)
期末現在純資産額	1,730,167,720.42	227,655,469

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2020年4月1日 至2021年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド		
結 合		
	ユーロ	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	321,842.78	42,348
有価証券に係る利息	106,680,352.91	14,037,001
配当金	3,608.05	475
スワップに係る受取利息 (注1)	9,521,678.17	1,252,862
貸付有価証券に係る収益 (注13)	804,100.75	105,804
その他の収益	4,188,852.40	551,169
収益合計	121,520,435.06	15,989,659
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(7,683,645.66)	(1,011,014)
貸付有価証券に係るコスト (注13)	(321,640.30)	(42,321)
報酬 (注2)	(27,700,436.93)	(3,644,823)
年次税 (注3)	(1,257,522.66)	(165,465)
その他の手数料および報酬 (注2)	(626,957.23)	(82,495)
現金および当座借越に係る利息	(818,941.80)	(107,756)
費用合計	(38,409,144.58)	(5,053,875)
投資に係る純 (損) 益	83,111,290.48	10,935,784
実現 (損) 益 (注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現 (損) 益	3,746,054.03	492,906
オプションに係る実現 (損) 益	(2,885,000.00)	(379,608)
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る実現 (損) 益	(2,222,686.70)	(292,461)
金融先物に係る実現 (損) 益	3,779,746.48	497,339
為替予約契約に係る実現 (損) 益	2,806,281.56	369,251
スワップに係る実現 (損) 益	1,936,610.24	254,819
外国為替に係る実現 (損) 益	(12,505,861.20)	(1,645,521)
実現 (損) 益合計	(5,344,855.59)	(703,276)
当期実現純 (損) 益	77,766,434.89	10,232,508
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	405,468,943.40	53,351,604
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る未実現評価 (損) 益	2,023,134.29	266,204
TBAモーゲージ・バック証券に係る		
未実現評価 (損) 益	(105,736.22)	(13,913)
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	(1,461,120.95)	(192,254)
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(7,853,257.23)	(1,033,332)
スワップに係る未実現評価 (損) 益	14,138,982.30	1,860,407
未実現評価 (損) 益の変動合計	412,210,945.59	54,238,716
運用の結果による純資産の純増 (減)	489,977,380.48	64,471,224

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2020年4月1日 至2021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
収 益		
流動資産に係る利息	169,618.90	14,099
有価証券に係る利息	9,532,584.71	792,348
貸付有価証券に係る収益 (注13)	11,613.75	965
その他の収益	53,150.86	4,418
収益合計	9,766,968.22	811,830
費 用		
貸付有価証券に係るコスト (注13)	(4,645.50)	(386)
報酬 (注2)	(2,408,400.32)	(200,186)
年次税 (注3)	(160,408.15)	(13,333)
その他の手数料および報酬 (注2)	(64,508.70)	(5,362)
費用合計	(2,637,962.67)	(219,267)
投資に係る純(損)益	7,129,005.55	592,563
実現(損)益(注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現(損)益	3,412,043.24	283,609
金融先物に係る実現(損)益	(1,430,570.51)	(118,909)
外国為替に係る実現(損)益	2,017.84	168
実現(損)益合計	1,983,490.57	164,868
当期実現純(損)益	9,112,496.12	757,431
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	(17,642,817.12)	(1,466,471)
金融先物に係る未実現評価(損)益	27,476.19	2,284
未実現評価(損)益の変動合計	(17,615,340.93)	(1,464,187)
運用の結果による純資産の純増(減)	(8,502,844.81)	(706,756)

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2020年4月1日 至2021年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・フレキシブル		
	ユーロ	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	155,481.70	20,458
有価証券に係る利息	5,186,918.25	682,495
スワップに係る受取利息 (注1)	3,482,955.60	458,287
貸付有価証券に係る収益 (注13)	96,998.38	12,763
その他の収益	71,965.06	9,469
収益合計	8,994,318.99	1,183,472
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(3,135,274.04)	(412,539)
貸付有価証券に係るコスト (注13)	(38,799.35)	(5,105)
報酬 (注2)	(1,820,872.26)	(239,590)
年次税 (注3)	(108,190.93)	(14,236)
その他の手数料および報酬 (注2)	(40,193.64)	(5,289)
現金および当座借越に係る利息	(230,874.45)	(30,378)
費用合計	(5,374,204.67)	(707,138)
投資に係る純 (損) 益	3,620,114.32	476,335
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	1,345,294.55	177,014
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	(50,409.01)	(6,633)
金融先物に係る実現 (損) 益	(1,366,335.31)	(179,782)
為替予約契約に係る実現 (損) 益	(377,506.56)	(49,672)
スワップに係る実現 (損) 益	3,519,868.43	463,144
外国為替に係る実現 (損) 益	665,556.65	87,574
実現 (損) 益合計	3,736,468.75	491,645
当期実現純 (損) 益		
	7,356,583.07	967,979
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	12,541,002.79	1,650,145
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	(38,349.06)	(5,046)
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	519,666.48	68,378
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(1,460,411.94)	(192,161)
スワップに係る未実現評価 (損) 益	3,877,516.93	510,204
未実現評価 (損) 益の変動合計	15,439,425.20	2,031,520
運用の結果による純資産の純増 (減)	22,796,008.27	2,999,499

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2020年4月1日 至2021年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル		
	スイス・フラン	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	50,097.26	6,014
有価証券に係る利息	8,353,594.16	1,002,849
配当金	412.64	50
スワップに係る受取利息 (注1)	4,706,537.56	565,020
貸付有価証券に係る収益 (注13)	113,326.50	13,605
その他の収益	291,120.90	34,949
収益合計	13,515,089.02	1,622,486
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(4,282,156.57)	(514,073)
貸付有価証券に係るコスト (注13)	(45,330.60)	(5,442)
報酬 (注2)	(2,948,153.34)	(353,926)
年次税 (注3)	(133,491.22)	(16,026)
その他の手数料および報酬 (注2)	(53,090.60)	(6,374)
現金および当座借越に係る利息	(146,574.11)	(17,596)
費用合計	(7,608,796.44)	(913,436)
投資に係る純 (損) 益	5,906,292.58	709,050
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	759,212.84	91,144
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	320,563.46	38,484
金融先物に係る実現 (損) 益	(1,212,305.75)	(145,537)
為替予約契約に係る実現 (損) 益	1,419,313.79	170,389
スワップに係る実現 (損) 益	5,998,923.89	720,171
外国為替に係る実現 (損) 益	272,511.28	32,715
実現 (損) 益合計	7,558,219.51	907,364
当期実現純 (損) 益	13,464,512.09	1,616,415
未実現評価 (損) 益の変動 (注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る未実現評価 (損) 益	14,180,829.60	1,702,409
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	37,070.11	4,450
TBAモーゲージ・バック証券に係る		
未実現評価 (損) 益	(116,958.39)	(14,041)
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	189,069.44	22,698
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	2,119,926.99	254,497
スワップに係る未実現評価 (損) 益	1,704,059.73	204,572
未実現評価 (損) 益の変動合計	18,113,997.48	2,174,585
運用の結果による純資産の純増 (減)	31,578,509.57	3,791,000

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2020年4月1日 至2021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	968.41	107
有価証券に係る利息	14,780,803.59	1,634,461
貸付有価証券に係る収益 (注13)	149,454.38	16,527
その他の収益	968,571.65	107,105
収益合計	15,899,798.03	1,758,200
費 用		
貸付有価証券に係るコスト (注13)	(59,781.75)	(6,611)
報酬 (注2)	(3,193,939.20)	(353,186)
年次税 (注3)	(129,397.70)	(14,309)
その他の手数料および報酬 (注2)	(70,574.87)	(7,804)
現金および当座借越に係る利息	(10,307.18)	(1,140)
費用合計	(3,464,000.70)	(383,049)
投資に係る純 (損) 益	12,435,797.33	1,375,150
実現 (損) 益 (注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現 (損) 益	3,730,245.81	412,491
金融先物に係る実現 (損) 益	4,519,169.45	499,730
為替予約契約に係る実現 (損) 益	5,905,973.19	653,083
外国為替に係る実現 (損) 益	442,275.55	48,907
実現 (損) 益合計	14,597,664.00	1,614,210
当期実現純 (損) 益	27,033,461.33	2,989,360
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	9,217,789.86	1,019,303
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	1,061,442.08	117,374
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(2,846,618.43)	(314,779)
未実現評価 (損) 益の変動合計	7,432,613.51	821,898
運用の結果による純資産の純増 (減)	34,466,074.84	3,811,259

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2020年4月1日 至2021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	4,201.80	553
有価証券に係る利息	66,732,951.61	8,780,722
配当金	3,235.00	426
スワップに係る受取利息 (注1)	1,783,777.62	234,709
貸付有価証券に係る収益 (注13)	448,816.37	59,055
その他の収益	2,087,547.43	274,679
収益合計	71,060,529.83	9,350,145
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(677,088.27)	(89,091)
貸付有価証券に係るコスト (注13)	(179,526.55)	(23,622)
報酬 (注2)	(15,161,538.49)	(1,994,955)
年次税 (注3)	(623,469.06)	(82,036)
その他の手数料および報酬 (注2)	(297,665.19)	(39,167)
現金および当座借越に係る利息	(325,320.32)	(42,806)
費用合計	(17,264,607.88)	(2,271,677)
投資に係る純 (損) 益	53,795,921.95	7,078,467
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	(22,519,295.46)	(2,963,089)
オプションに係る実現 (損) 益	(2,885,000.00)	(379,608)
金融先物に係る実現 (損) 益	3,324,024.16	437,375
為替予約契約に係る実現 (損) 益	(5,636,741.53)	(741,682)
スワップに係る実現 (損) 益	(7,006,584.92)	(921,926)
外国為替に係る実現 (損) 益	(13,943,122.90)	(1,834,636)
実現 (損) 益合計	(48,666,720.65)	(6,403,567)
当期実現純 (損) 益	5,129,201.30	674,900
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	308,813,137.35	40,633,633
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	(3,072,645.89)	(404,299)
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(2,338,777.54)	(307,736)
スワップに係る未実現評価 (損) 益	8,720,910.29	1,147,497
未実現評価 (損) 益の変動合計	312,122,624.21	41,069,095
運用の結果による純資産の純増 (減)	317,251,825.51	41,743,995

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2020年4月1日 至2021年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	結 合	
	ユーロ	千 円
期首現在純資産額	3,207,217,192.06 *	422,005,638
受益証券発行	1,390,282,750.95	182,933,404
受益証券買戻し	(1,087,318,884.14)	(143,069,419)
受益証券発行（買戻し）純額合計	302,963,866.81	39,863,986
支払分配金	(51,173,980.51)	(6,733,472)
純投資（損）益	83,111,290.48	10,935,784
実現（損）益合計	(5,344,855.59)	(703,276)
未実現評価（損）益の変動合計	412,210,945.58	54,238,716
運用の結果による純資産の純増（減）	489,977,380.47	64,471,224
期末現在純資産額	3,948,984,458.83	519,607,375

* 2021年3月31日の為替レートを使用して計算された。2020年3月31日の為替レートを使用して計算された当期の期首現在純資産額は、3,214,017,655.08ユーロであった。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
 自2020年4月1日 至2021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	341,435,681.63	28,380,134
受益証券発行	160,985,297.49	13,381,098
受益証券買戻し	(108,497,749.12)	(9,018,333)
受益証券発行（買戻し）純額合計	52,487,548.37	4,362,765
支払分配金	(2,519,847.53)	(209,450)
純投資（損）益	7,129,005.55	592,563
実現（損）益合計	1,983,490.57	164,868
未実現評価（損）益の変動合計	(17,615,340.93)	(1,464,187)
運用の結果による純資産の純増（減）	(8,502,844.81)	(706,756)
期末現在純資産額	382,900,537.66	31,826,693

発行済受益証券数の変動
 自2020年4月1日 至2021年3月31日

クラス	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	287,487.7960	764,457.5380
発行受益証券数	64,761.1930	105,638.1690
買戻受益証券数	(57,787.5100)	(186,637.3280)
期末現在発行済受益証券数	294,461.4790	683,458.3790

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2020年6月2日	2020年6月5日	オーストラリア・ ドル	3.18

¹ 注記4を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
 自2020年4月1日 至2021年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	—ユーロ・フレキシブル	
	ユーロ	千 円
期首現在純資産額	202,290,809.89	26,617,425
受益証券発行	43,660,020.11	5,744,785
受益証券買戻し	(50,326,968.65)	(6,622,023)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(6,666,948.54)	(877,237)
支払分配金	(847,528.80)	(111,518)
純投資（損）益	3,620,114.32	476,335
実現（損）益合計	3,736,468.75	491,645
未実現評価（損）益の変動合計	15,439,425.20	2,031,520
運用の結果による純資産の純増（減）	22,796,008.27	2,999,499
期末現在純資産額	217,572,340.82	28,628,169

発行済受益証券数の変動
 自2020年4月1日 至2021年3月31日

クラス	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	287,108.4080	329,176.9000
発行受益証券数	28,759.5050	12,367.0440
買戻受益証券数	(29,248.0970)	(30,233.3120)
期末現在発行済受益証券数	286,619.8160	311,310.6320

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド—ユーロ・フレキシブル				
	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2020年6月2日	2020年6月5日	ユーロ	2.42

四半期毎分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド—ユーロ・フレキシブル				
	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。				

¹ 注記4を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
 自2020年4月1日 至2021年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル	
	スイス・フラン	千 円
期首現在純資産額	268,395,407.42	32,220,869
受益証券発行	154,267,777.33	18,519,847
受益証券買戻し	(122,723,177.07)	(14,732,917)
受益証券発行（買戻し）純額合計	31,544,600.26	3,786,929
支払分配金	(1,055,657.24)	(126,732)
純投資（損）益	5,906,292.58	709,050
実現（損）益合計	7,558,219.51	907,364
未実現評価（損）益の変動合計	18,113,997.48	2,174,585
運用の結果による純資産の純増（減）	31,578,509.57	3,791,000
期末現在純資産額	330,462,860.01	39,672,066

発行済受益証券数の変動
 自2020年4月1日 至2021年3月31日

	(米ドル・ヘッジ)
クラス	P-dist
期首現在発行済受益証券数	62,419.8920
発行受益証券数	217.5400
買戻受益証券数	(8,594.0390)
期末現在発行済受益証券数	54,043.3930

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
(米ドル・ヘッジ) P-dist	2020年6月2日	2020年6月5日	米ドル	0.55

四半期毎分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。				

¹ 注記4を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
 自2020年4月1日 至2021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	239,902,499.64	26,528,418
受益証券発行	546,405,569.90	60,421,528
受益証券買戻し	(147,269,934.39)	(16,285,109)
受益証券発行(買戻し)純額合計	399,135,635.51	44,136,419
支払分配金	(2,543,709.31)	(281,283)
純投資(損)益	12,435,797.33	1,375,150
実現(損)益合計	14,597,664.00	1,614,210
未実現評価(損)益の変動合計	7,432,613.51	821,898
運用の結果による純資産の純増(減)	34,466,074.84	3,811,259
期末現在純資産額	670,960,500.68	74,194,812

発行済受益証券数の変動

自2020年4月1日 至2021年3月31日

クラス	P-acc
期首現在発行済受益証券数	308,150.1680
発行受益証券数	195,751.1790
買戻受益証券数	(187,084.0160)
期末現在発行済受益証券数	316,817.3310

年次分配金¹

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

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。				

月次分配金¹

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

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。				

¹ 注記4を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
 自2020年4月1日 至2021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	1,597,048,818.93	210,139,684
受益証券発行	422,353,063.85	55,573,216
受益証券買戻し	(564,841,131.96)	(74,321,796)
受益証券発行 (買戻し) 純額合計	(142,488,068.11)	(18,748,580)
支払分配金	(41,644,855.91)	(5,479,630)
純投資 (損) 益	53,795,921.95	7,078,467
実現 (損) 益合計	(48,666,720.65)	(6,403,567)
未実現評価 (損) 益の変動合計	312,122,624.21	41,069,095
運用の結果による純資産の純増 (減)	317,251,825.51	41,743,995
期末現在純資産額	1,730,167,720.42	227,655,469

発行済受益証券数の変動

自2020年4月1日 至2021年3月31日

クラス	(米ドル・ヘッジ)		(米ドル・ヘッジ)	
	P-acc	P-acc	P-mdist	P-mdist
期首現在発行済受益証券数	1,089,353.0640	345,389.5480	1,081,839.6340	3,282,339.2430
発行済受益証券数	134,342.1910	439,485.5440	130,956.6810	396,762.6990
買戻済受益証券数	(280,709.2280)	(424,065.8580)	(269,976.4790)	(718,484.0250)
期末現在発行済受益証券数	942,986.0270	360,809.2340	942,819.8360	2,960,617.9170

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。				

月次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-mdist	2020年4月15日	2020年4月20日	ユーロ	0.46
P-mdist	2020年5月15日	2020年5月20日	ユーロ	0.50
P-mdist	2020年6月15日	2020年6月18日	ユーロ	0.50
P-mdist	2020年7月15日	2020年7月20日	ユーロ	0.47
P-mdist	2020年8月17日	2020年8月20日	ユーロ	0.47
P-mdist	2020年9月15日	2020年9月18日	ユーロ	0.48
P-mdist	2020年10月15日	2020年10月20日	ユーロ	0.47
P-mdist	2020年11月16日	2020年11月19日	ユーロ	0.48
P-mdist	2020年12月15日	2020年12月18日	ユーロ	0.50
P-mdist	2021年1月15日	2021年1月20日	ユーロ	0.50
P-mdist	2021年2月15日	2021年2月18日	ユーロ	0.50
P-mdist	2021年3月15日	2021年3月18日	ユーロ	0.51
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2020年4月15日	2020年4月20日	米ドル	0.45
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2020年5月15日	2020年5月20日	米ドル	0.50
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2020年6月15日	2020年6月18日	米ドル	0.50
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2020年7月15日	2020年7月20日	米ドル	0.47
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2020年8月17日	2020年8月20日	米ドル	0.47
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2020年9月15日	2020年9月18日	米ドル	0.48
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2020年10月15日	2020年10月20日	米ドル	0.47
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2020年11月16日	2020年11月19日	米ドル	0.40
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2020年12月15日	2020年12月18日	米ドル	0.42
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年1月15日	2021年1月20日	米ドル	0.42
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年2月15日	2021年2月18日	米ドル	0.42
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年3月15日	2021年3月18日	米ドル	0.42

¹ 注記4を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

財務書類に対する注記

注1. 重要な会計方針の概要

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

a) 純資産価格の計算

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

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

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

報酬および手数料、ならびに投資対象の売買スプレッドにより、サブ・ファンドの資産および投資対象の売買にかかる実際の費用は、最終利用可能価格または該当する場合には、受益証券1口当たり純資産価格の計算に使用される純資産価額と異なる場合がある。これらの費用は、サブ・ファンドの価値にマイナスの影響を与え、「希薄化」と呼ばれる。取締役会は、希薄化の影響を軽減するため、自らの裁量により、受益証券1口当たり純資産価格を希薄化調整（スウィング・プライシング）することができる。

受益証券は、単一の価格、すなわち受益証券1口当たり純資産価格に基づいて発行され、買い戻される。それにもかかわらず、希薄化の影響を軽減するために、受益証券1口当たり純資産価格は、以下に述べる評価日に調整される。これは、サブ・ファンドが該当する評価日において正味発行または正味買戻しポジションにあるかどうかにかかわらず行われる。特定の評価日にサブ・ファンドまたはサブ・ファンドのクラスで取引が行われていない場合には、未調整の受益証券1口当たり純資産価格が適用される。取締役会は、どのような状況で希薄化調整が行われるべきかを決定する裁量を有している。希薄化調整を行うための要件は、一般的に、関連するサブ・ファンドの受益証券の発行または買戻しの規模に依拠する。取締役会は、その見解において、既存の受益者（発行の場合）または残りの受益者（買戻しの場合）が、そうでなければ不利になる可能性がある場合には、希薄化調整を適用することができる。希薄化調整は、以下の場合に行うことができる：

- (a) サブ・ファンドは、着実な下落（すなわち、買戻しによる純流出）を記録する場合；
- (b) サブ・ファンドは、その規模に比してかなりの量の正味発行を記録する場合；
- (c) サブ・ファンドは、特定の評価日における正味発行ポジションまたは正味買戻しポジション

を示す場合;

(d) その他のすべての場合において、取締役会は、受益者の利益のために希薄化調整が必要であると考える場合。

評価調整が行われる場合、サブ・ファンドが正味発行ポジションまたは正味買戻しポジションにあるかどうかに応じて、受益証券1口当たり純資産価格に増額または減額される。評価調整の範囲は、取締役会の意見により、報酬および手数料ならびに売買スプレッドを適切にカバーするものとする。特に、それぞれのサブ・ファンドの純資産価額は、(i) 見積り税金費用を反映した金額、(ii) サブ・ファンドが負担する可能性のある取引費用、および(iii) サブ・ファンドが投資する資産の見積り買値売値スプレッドを反映した金額が(上方または下方に)調整される。株式市場および国によっては、買い手側と売り手側に異なる報酬体系を示すことがあり、純流入と流出の調整は異なる可能性がある。通常、調整は関連する該当する受益証券1口当たり純資産価格の2%を上限とする。例外的な状況(例: 高い市場のボラティリティおよび/または非流動性、異常な市況、市場の混乱など)の下では、取締役会は各サブ・ファンドおよび/または評価日に関連する該当する受益証券1口当たり純資産価格の2%を超える希薄化調整を一時的に適用することを決定することができるが、これは現行の市況を表わすものであり、受益者にとって最善の利益であることを取締役会が正当化できることを条件とする。この希薄化調整は、取締役会が定めた手続きに従って計算されるものとする。受益者は、一時的措置が導入された時およびその一時的措置が終了した時はいつでも、通常の経路を通じて通知を受けるものとする。

サブ・ファンドの各クラスの純資産価額は別々に計算される。しかし、希薄化調整は、各クラスの純資産価額にパーセント単位で同程度の影響を与える。

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

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

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

b) 評価原則

- 流動資産は、現金、預金、為替手形、小切手、約束手形、前払費用、配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息、いずれの形においても額面で評価が行なわれる。ただし、かかる評価額が完全には支払われないまたは受領できない可能性のある場合には、その真正価額を表すために適切と思われる金額が控除され、価格が決定される。
- 証券取引所に上場されている有価証券、派生商品およびその他の資産は、直近の入手可能な市場価格で評価される。これらの有価証券、派生商品およびその他の資産が複数の証券取引所に上場されている場合、当該資産の主要市場である証券取引所の直近の表示価格が適用される。有価証券、派生商品およびその他の資産について、証券取引所における取引が一般的でなく、かつ市場の市価決定方法を使用する流通市場において証券ディーラー間で取引されている場合、管理会社は、かかる価格に基づき、当該有価証券、派生商品およびその他の投資対象を評価することができる。証券取引所に上場されていない有価証券、派生商品および他の投資対象

が公認かつ公開で定期的に運営されている他の規制ある市場で取引されている場合、当該市場における直近の入手可能価格で評価される。

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

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

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

c) 為替予約契約の評価

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

d) 金融先物契約の評価

金融先物契約は、評価日に適用される入手可能な直近の公表価格に基づいて評価される。実現（損）

益および未実現（損）益の変動は運用計算書に計上される。実現（損）益は、（最初に取得された契約が、最初に販売されるものとみなされる）先入れ先出し法に従って計算される。

e) 有価証券売却に係る実現純（損）益

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

f) 外貨換算

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

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

g) 投資有価証券取引の計上

投資有価証券取引は、取引日の翌銀行営業日に計上される。

h) スワップ

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

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

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

i) 結合財務書類

結合財務書類はユーロで表示されている。投資会社の2021年3月31日現在の結合純資産計算書および結合運用計算書の様々な項目は、以下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2021年3月31日現在の結合財務書類に使用された。

為替レート

1 ユーロ	=	1.543097	オーストラリア・ドル
1 ユーロ	=	1.106134	スイス・フラン
1 ユーロ	=	1.175300	米ドル

j) モーゲージ・バック証券

ファンドは、その投資方針に従い、モーゲージ・バック証券に投資することができる。モーゲージ・バック証券は、証券の形態で統合された住居モーゲージの資金プールに対する参加権である。

裏付であるモーゲージに関する元本および利息の支払は、元本が証券の原価を減少させるモーゲージ・バック証券の保有者に対して行われる。元本および利息の支払は、アメリカ合衆国の政府機関に類似する機関により保証される。損益は、元本の各支払に関連する各頭金の支払について計算される。この損益は、運用計算書の証券の売却にかかる純実現（損）益に含まれる。さらに、モーゲージへの期前弁済は、証券の存続期間を短縮することがあり、従って、ファンドの予想利回りに影響する。

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

k) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

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

外国為替取引からの未収金および未払金は相殺される。

l) 利益の認識

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

m) 発表予定（「TBA」）モーゲージ・バック証券

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

TBAポジションは、「TBAモーゲージ・バック証券に係る未実現評価（損）益」に含まれている。2021年3月31日現在のUBS（Lux）ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブルのTBAポジションの価額は、7,404,190.10スイス・フランである。

注2. 報酬

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

UBS（Lux）ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

UBS（Lux）ボンド・ファンドーユーロ・フレキシブル

	上限定率報酬	名称に「ヘッジ」が付く クラス受益証券の 上限定率報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	0.900% ¹	0.950%

¹ UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドルおよびUBS (Lux) ボンド・ファンドースイス・フランについては、上限：0.900%/実効：0.810%。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

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

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル

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

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

	上限定率報酬	名称に「ヘッジ」が付く クラス受益証券の 上限定率報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.500% ¹	1.550% ²

¹ 上限：1.500%/実効：1.300%。

² 上限：1.550%/実効：1.350%。

上述の上限定率報酬には、以下が含まれる。

1. ファンドの運用、管理、ポートフォリオ管理および販売に関して（該当する場合）、また保管受託銀行のすべての職務（ファンド資産の保管および監督、決済取引の取扱いならびに販売目論見書の「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載されるその他一切の職務等）に関して、ファンドの純資産価額に基づく上限定率報酬は、以下の規定に従い、ファンドの資産から支払われる。当該報酬は、純資産価額の計算毎に比例按分ベースでファンド資産に対し請求され、毎月支払われる（上限管理報酬）。名称に「ヘッジ」が付くクラス受益証券の上限定率報酬は、通貨リスクをヘッジするための手数料を含むことがある。類似のクラス受益証券が発売されるまでは、関連する上限管理報酬は請求されない。上限管理報酬の概要は、販売目論見書の「サブ・ファンドの投資対象および投資方針」に記載されている。

当該報酬は、運用計算書において「報酬」として表示される。

2. 上限管理報酬は、以下の報酬およびファンドの資産から差引かれる追加の費用を含まない。

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

当該手数料および報酬は、運用計算書において「その他の手数料および報酬」として表示される。

3. 管理会社は、ファンドの販売のためにサービス手数料を支払うことができる。

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

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

クラス I - B 受益証券については、ファンドの管理事務費用（管理会社、管理事務代行会社および保管受託銀行の費用により構成される。）をカバーする手数料が課せられる。資産運用および販

売に係る当該費用については、投資家およびUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーまたは授權された代理人の一人と別個に締結された契約に基づき、ファンド外で直接課せられる。

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

クラスK-B受益証券に関して提供される資産運用サービスに係る費用は、投資家と別個に締結された契約に基づき、UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーまたはその権利を有する正規販売会社への補償によりカバーされる。

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

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

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

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

ファンドの現行の手数料については、KIIDで参照することができる。

注3. 年次税

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

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

注4. 利益分配

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

分配の詳細については、未監査である。

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

分配が実際の収益を受ける権利に対応するよう収益平準化額が計算される。

注5. 関係者間取引

本注記の文脈における関連当事者は、ユニット・トラストおよびミューチュアル・ファンドに関するSFCコードに定義されているものである。サブ・ファンドとその関連当事者との間で年度中に締結されたすべての取引は、通常の商取引および通常の商取引条件で行われた。

a) 有価証券および金融派生商品に係る取引

管理会社、投資運用会社、保管受託銀行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、2020年4月1日から2021年3月31日まで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、有価証券および金融派生商品取引高（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	有価証券および金融派生商品における 関係者間取引高	有価証券取引合計に 占める割合
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	765,934,333.41 ユーロ	5.66%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	1,566,427,642.91 米ドル	31.29%

UBS (Lux) ボンド・ファンド	有価証券および金融派生商品における 関係者間取引にかかる手数料	手数料の平均割合
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	5,886.49 ユーロ	0.00%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	14,428.41 米ドル	0.00%

注10. 「取引費用」に開示されているように、固定利付投資、取引所で取引される先物契約およびその他の派生商品契約の取引費用は、投資の売買価格に含まれているため、ここでは個別には記載されていない。

UBS (Lux) ボンド・ファンド	(株式、株式類似証券および 金融派生商品を除く) その他の有価証券における 関係者間取引高	有価証券取引合計に 占める割合
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	99,265,531.32 ユーロ	0.91%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	66,125,110.89 米ドル	1.69%

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

当該取引は、通常の商取引および通常の商取引条件で行われた。

関係者間取引の取引高のサブ・ファンドの通貨への換算には、2021年3月31日現在の財務書類の換算レートが使用された。

b) ファンドの受益証券による取引

関連当事者は、シード・キャピタル（「直接投資」）を提供する目的で、サブ・ファンド／受益証券クラスが実質的な純資産を有するまで投資し続ける意図で、新しいサブ・ファンド／受益証券クラスに投資することができる。このような投資は、独立企業間原則に則ったものであり、後発取引／マーケット・タイミング防止の要件をすべて満たしている。関連当事者は、いかなるファンドまたは会社に対しても、管理または支配力を行使する目的で投資することはできない。

以下のサブ・ファンド／受益証券クラスは、UBSエンティティによって資本提供された。

UBS (Lux) ボンド・ファンド	受益証券クラス	時価 (米ドル)	純資産に 占める割合
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	(南アフリカ・ランドヘッジ) P-mdist	1,058,515.00 ユーロ	0.06%
－フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	(ユーロ・ヘッジ) 1-A1-acc	11,081.00 米ドル	0.00%

c) 管理会社の取締役会の持ち分

管理会社の取締役会メンバーおよびその関連者は、サブ・ファンドの受益証券に申込み、解約することができる。2021年3月31日現在、管理会社の取締役は、香港で登録されたサブ・ファンドの持ち分を保有していない。

注6. ソフト・コミッション・アレンジメント

「投資運用会社」を規定する法律で認められている場合、投資運用会社およびその関係会社は、投資判断をサポートするために使用される特定の商品およびサービスが見返りに直接支払われずに受領されるサブ・ファンドの代わりに証券取引を行う特定のブローカーとソフト・コミッション契約を締結することができる。このような手数料は、香港証券先物委員会によってソフト・ダラーと定義されている。これは、取引執行が最良の執行基準に合致している場合にのみ行われ、ブローカーが提供する執行および／またはブローカー・サービスの価値に関連して、ブローカー報酬が妥当であることが誠実に判断されている場合にのみ行われる。

受領した商品およびサービスのみが、リサーチ・サービスに含まれる。ブローカーから受領したりリサーチの相対的な費用または便益は、受領したりリサーチが概して投資運用会社およびその関係会社が彼らが管理する顧客またはファンドに対して全体的な責任を遂行するための支援であると考えられるため、特定の顧客またはファンドには配分されない。2020年4月1日から2021年3月31日までの年度において、ソフト・コミッション契約を締結しているブローカーとの間で実行された取引はないため、これらの取引に係るサブ・ファンドからの関連手数料は支払われていない。

注7. 金融先物およびスワップに係る契約債務

2021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	2,347,943.78 オーストラリア・ドル	－ オーストラリア・ドル
－ユーロ・フレキシブル	138,233,894.99 ユーロ	18,644,878.48 ユーロ
－フルサイクル・アジア・ ボンド (米ドル)	－ 米ドル	197,151,601.98 米ドル
－グローバル・フレキシブル	125,254,639.55 スイス・フラン	15,310,915.59 スイス・フラン

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

b) スワップ

UBS (Lux) ボンド・ファンド	クレジット・デフォルト・ スワップ (買い)	クレジット・デフォルト・ スワップ (売り)
ーユーロ・フレキシブル	5,925,893.47 ユーロ	24,053,377.13 ユーロ
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	127,043,258.23 ユーロ	251,519,405.56 ユーロ
ーグローバル・フレキシブル	6,037,066.54 スイス・フラン	6,070,417.50 スイス・フラン

UBS (Lux) ボンド・ファンド	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ (買い)	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ (売り)
ーユーロ・フレキシブル	89,384,372.55 ユーロ	119,903,773.08 ユーロ
ーグローバル・フレキシブル	97,428,423.38 スイス・フラン	195,466,889.26 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)
ーオーストラリア・ドル クラスP-a c c 受益証券	0.88%
ーオーストラリア・ドル クラスP-d i s t 受益証券	0.89%
ーユーロ・フレキシブル クラスP-a c c 受益証券	0.97%
ーユーロ・フレキシブル クラスP-d i s t 受益証券	0.97%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-a c c 受益証券	1.33%
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	1.38%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.33%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.38%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスP-a c c 受益証券	1.50%
ーグローバル・フレキシブル (米ドル・ヘッジ) クラスP-d i s t 受益証券	1.26%

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、利息費用、貸付有価証券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. ポートフォリオ回転率 (PTR)

ポートフォリオ回転率は、以下のとおり計算される。

(購入合計+売却合計) - (発行合計+買戻合計)

参照期間中の平均純資産

参照期間中のポートフォリオ回転率の統計は、以下のとおりである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド	ポートフォリオ回転率 (PTR)
-オーストラリア・ドル	13.23%
-ユーロ・フレキシブル	15.94%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	105.69%
-フルサイクル・アジア・ボンド	118.40%
-グローバル・フレキシブル	-2.69%

注10. 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。

2021年3月31日に終了した会計年度において、ファンドにおいて発生した投資有価証券の購入または売却に関連する取引費用は、以下の通りである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド	取引費用
-オーストラリア・ドル	11,358.00 オーストラリア・ドル
-ユーロ・フレキシブル	12,855.02 ユーロ
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	5,895.44 ユーロ
-フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	14,428.41 米ドル
-グローバル・フレキシブル	9,971.53 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11. 制御不可能な事象

2020年3月11日、世界保健機関は新型コロナウイルス感染症 (COVID-19) の発生をパンデミックと宣言した。ワクチンの継続的な開発を含め、このパンデミックの管理については2020年末に向けて進展が見られたものの、このパンデミックが引き続き世界的にも地域的にもどの程度の期間、深刻さで経済に影響を与えるかは依然として不透明である。このことは、ファンドの資産価格のボラティリティおよび本報告書で取り上げられる資産の評価に関し、継続的な不確実性を引き起こしている。

管理会社の取締役会および投資運用会社は、ウィルスの拡散を抑え、ひいてはポートフォリオやファンド自体への経済的影響を減らすための政府の努力を監視し続けている。ファンドの財務諸表を作

成する際に管理会社の取締役会が行った継続企業的前提が不適切であるという証拠はない。

注12. 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13. OTC派生商品および貸付有価証券

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

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

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

OTC派生商品*

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

サブ・ファンド 取引相手方	未実現評価（損）益	受取担保
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・フレキシブル		
バンク・オブ・アメリカ	-334,645.06ユーロ	0.00ユーロ
バークレイズ	-556,433.31ユーロ	0.00ユーロ
カナディアン・インペリアル・バンク	-326.87ユーロ	0.00ユーロ
シティバンク	-148,450.22ユーロ	0.00ユーロ
ゴールドマン・サックス	-485,950.86ユーロ	0.00ユーロ
HSBC	-210,736.78ユーロ	0.00ユーロ
JPMorgan	-913,068.05ユーロ	0.00ユーロ
モルガン・スタンレー	14,759.54ユーロ	0.00ユーロ
ステート・ストリート	170.67ユーロ	0.00ユーロ
ユービーエス・エイ・ジー	395,005.41ユーロ	0.00ユーロ
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)		
バークレイズ	57,248.31ユーロ	0.00ユーロ
BNPパリバ	20,911.00ユーロ	0.00ユーロ
カナディアン・インペリアル・バンク	409,693.71ユーロ	0.00ユーロ
シティバンク	7,484.47ユーロ	0.00ユーロ
ゴールドマン・サックス	-639.14ユーロ	0.00ユーロ
HSBC	-169.72ユーロ	0.00ユーロ
JPMorgan	433,891.64ユーロ	1,930,000.00ユーロ**
モルガン・スタンレー	5,985,377.98ユーロ	0.00ユーロ
ステート・ストリート	-122.35ユーロ	0.00ユーロ
ユービーエス・エイ・ジー	738,458.87ユーロ	0.00ユーロ
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)		
バンク・オブ・アメリカ	-22,126.97米ドル	0.00米ドル
シティバンク	3,577.22米ドル	0.00米ドル
HSBC	-2,685,716.85米ドル	0.00米ドル
ステート・ストリート	-362,829.93米ドル	0.00米ドル
ウェストパック銀行	-17,325.17米ドル	0.00米ドル
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル		
バンク・オブ・アメリカ	1,398,523.99スイス・フラン	0.00スイス・フラン
バークレイズ	105,271.59スイス・フラン	0.00スイス・フラン
カナディアン・インペリアル・バンク	-4,259.95スイス・フラン	0.00スイス・フラン
シティバンク	1,354,170.97スイス・フラン	0.00スイス・フラン
ゴールドマン・サックス	46,812.20スイス・フラン	0.00スイス・フラン
HSBC	-1,110,568.10スイス・フラン	0.00スイス・フラン
JPMorgan	-310,435.42スイス・フラン	0.00スイス・フラン
モルガン・スタンレー	391,486.16スイス・フラン	0.00スイス・フラン
ステート・ストリート	-4,429,163.87スイス・フラン	0.00スイス・フラン
ユービーエス・エイ・ジー	321,101.84スイス・フラン	94,021.36スイス・フラン**
ウェストパック銀行	271,725.39スイス・フラン	0.00スイス・フラン

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

**受取担保は、純資産に含まれていない。

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

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル	
資産種類別の担保構成	比率 (%)
ユービーエス・エイ・ジー	
現金	100.00
債券	0.00
株式	0.00

貸付有価証券

UBS (Lux) ボンド・ファンド	2021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		2021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	1,032,412.78 オーストラリア・ドル	1,094,455.25 オーストラリア・ドル	53.13	46.87	0.00
ーユーロ・フレキシブル	41,657,888.10 ユーロ	44,161,303.60 ユーロ	53.13	46.87	0.00
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	318,748,951.13 米ドル	337,904,052.38 米ドル	53.13	46.87	0.00
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	95,987,223.96 米ドル	101,755,540.96 米ドル	53.13	46.87	0.00
ーグローバル・フレキシブル	57,551,606.05 スイス・フラン	61,010,148.70 スイス・フラン	53.13	46.87	0.00

(3) 投資有価証券明細表等

UBS (Lux) ボンド・ファンド・オーストラリア・ドル

2021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 TRITON BOND TRUST 21 IN RESPECT OF SERIES 1 FLR 21-22. 10. 52	1 000 000.00	1 000 000.00	0.26
Total AUD		1 000 000.00	0.26
変動利付モーゲージ・バック証券合計		1 000 000.00	0.26
固定利付ノート			
AUD			
AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.45000% 19-17. 01. 24	2 500 000.00	2 638 925.00	0.69
AUD AT&T INC 3.45000% 18-19. 09. 23	4 400 000.00	4 677 068.00	1.22
AUD AT&T INC 4.60000% 18-19. 09. 28	1 600 000.00	1 824 992.00	0.48
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.75000% 14-06. 05. 26	5 000 000.00	5 904 400.00	1.54
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 20-08. 03. 33	4 800 000.00	4 680 720.00	1.22
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.50000% 20-20. 11. 30	3 300 000.00	3 178 725.00	0.83
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 5.00000% 13-23. 07. 25	1 100 000.00	1 300 585.00	0.34
Total AUD		24 205 415.00	6.32
固定利付ノート合計		24 205 415.00	6.32
変動利付ノート			
AUD			
AUD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.900%/VAR 19-28. 06. 25	2 500 000.00	2 617 325.00	0.69
Total AUD		2 617 325.00	0.69
変動利付ノート合計		2 617 325.00	0.69
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 20-05. 05. 26	3 400 000.00	3 298 442.00	0.86
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD 2.90000% 20-02. 09. 30	2 400 000.00	2 289 960.00	0.60
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21. 06. 24	1 000 000.00	1 077 960.00	0.28
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30. 10. 24	1 900 000.00	2 051 297.00	0.54
AUD AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 2.60000% 19-31. 07. 29	500 000.00	503 000.00	0.13
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.80000% 16-16. 08. 21	7 600 000.00	7 676 076.00	2.01
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 16-21. 05. 26	1 000 000.00	1 079 320.00	0.28
AUD BARCLAYS PLC-REG-S 3.25000% 19-26. 06. 24	1 500 000.00	1 581 960.00	0.41
AUD FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD 4.50000% 14-30. 06. 21	1 000 000.00	1 010 560.00	0.27
AUD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.85000% 19-21. 02. 23	1 400 000.00	1 466 388.00	0.38
AUD INCITEC PIVOT LTD 4.30000% 19-18. 03. 26	2 300 000.00	2 512 198.00	0.66
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-18. 05. 26	5 200 000.00	5 039 268.00	1.32
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.00000% 16-19. 10. 26	2 000 000.00	2 194 980.00	0.57
AUD KOMMUNALBANKEN AS 0.60000% 20-01. 06. 26	2 800 000.00	2 717 456.00	0.71
AUD KOMMUNALBANKEN AS 2.70000% 18-05. 09. 23	3 600 000.00	3 797 352.00	0.99

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル
2021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 KOMMUNALBANKEN AS 4.50000% 13-17.04.23	7 600 000.00	8 237 640.00	2.15
AUD LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.65000% 19-12.08.22	4 200 000.00	4 260 606.00	1.11
AUD LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	1 600 000.00	1 683 072.00	0.44
AUD MACQUARIE BANK LTD 1.75000% 19-07.08.24	3 700 000.00	3 804 895.00	0.99
AUD MACQUARIE GROUP LTD 3.25000% 17-15.12.22	2 600 000.00	2 643 732.00	0.69
AUD MCDONALD' S CORP 3.00000% 19-08.03.24	3 600 000.00	3 805 308.00	0.99
AUD NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 1.52000% 19-27.05.30	1 900 000.00	1 847 921.00	0.48
AUD NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 2.38000% 19-28.03.29	1 500 000.00	1 584 600.00	0.41
AUD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.65000% 19-11.11.27	700 000.00	700 910.00	0.18
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.00000% 17-22.03.24	3 500 000.00	3 777 655.00	0.99
AUD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 2.75000% 16-26.07.21	2 400 000.00	2 419 344.00	0.63
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.00000% 20-20.11.23	6 700 000.00	6 836 881.00	1.79
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.25000% 20-19.11.27	5 500 000.00	5 485 645.00	1.43
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.50000% 20-10.09.31	7 600 000.00	7 194 996.00	1.88
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.50000% 19-22.10.29	4 100 000.00	4 351 945.00	1.14
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 4.25000% 13-20.12.32	2 800 000.00	3 405 080.00	0.89
AUD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	1 100 000.00	1 157 684.00	0.30
AUD WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	2 000 000.00	2 141 260.00	0.56
AUD WOOLWORTHS GROUP LTD 2.85000% 19-23.04.24	900 000.00	953 460.00	0.25
AUD WOOLWORTHS LTD-REG-S 2.80000% 20-20.05.30	2 500 000.00	2 488 575.00	0.65
Total AUD		107 077 426.00	27.96
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		107 077 426.00	27.96
固定利付債券			
AUD AUSTRALIA 1.25000% 20-21.05.32	1 700 000.00	1 589 908.00	0.41
AUD AUSTRALIA 4.25000% 14-21.04.26	9 500 000.00	11 154 045.00	2.91
AUD AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27	8 800 000.00	10 745 152.00	2.81
AUD AUSTRALIA-REG-S 0.50000% 20-21.09.26	14 100 000.00	13 807 707.00	3.61
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	14 300 000.00	13 354 484.00	3.49
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51	4 800 000.00	3 840 096.00	1.00
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	8 200 000.00	8 752 352.00	2.29
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	11 800 000.00	13 008 438.00	3.40
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	2 400 000.00	2 642 088.00	0.69
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	3 500 000.00	3 627 365.00	0.95
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	4 700 000.00	5 155 289.00	1.35
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	6 300 000.00	6 699 924.00	1.75
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	4 200 000.00	4 778 382.00	1.25
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	1 900 000.00	2 110 292.00	0.55
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	2 900 000.00	3 258 440.00	0.85
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37	3 800 000.00	4 556 542.00	1.19
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	5 100 000.00	6 514 026.00	1.70
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 3.50000% 17-21.04.28	1 900 000.00	2 152 681.00	0.56
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.25000% 20-10.03.31	2 500 000.00	2 331 700.00	0.61
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.50000% 21-20.08.32	3 800 000.00	3 524 842.00	0.92
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.75000% 16-20.08.27	4 300 000.00	4 701 577.00	1.23
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 4.75000% 14-21.07.25	1 900 000.00	2 227 199.00	0.58
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 6.50000% 08-14.03.33	800 000.00	1 156 600.00	0.30
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR 1.75000% 21-24.05.34	3 400 000.00	3 127 082.00	0.82
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHORITY 1.75000% 20-24.05.32	2 000 000.00	1 913 440.00	0.50
AUD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.66200% 17-29.03.22	1 900 000.00	1 957 798.00	0.51

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・オーストラリア・ドル
2021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 TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP-REG-S 2.25000% 21-22.01.32	3 700 000.00	3 695 412.00	0.96
AUD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 5.25000% 13-21.11.23	3 900 000.00	4 382 937.00	1.14
Total AUD		146 765 798.00	38.33
固定利付債券合計		146 765 798.00	38.33
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		281 665 964.00	73.56
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
AUD			
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.00000% 16-20.03.28	4 600 000.00	5 098 226.00	1.33
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.04.29	2 000 000.00	2 208 660.00	0.58
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 18-15.11.28	1 800 000.00	2 001 348.00	0.52
Total AUD		9 308 234.00	2.43
固定利付ノート合計		9 308 234.00	2.43
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD CPIF FINANCE PTY LTD-REG-S 2.48500% 20-28.10.30	900 000.00	853 029.00	0.22
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY 3.70000% 19-29.04.26	2 100 000.00	2 229 381.00	0.58
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY LTD 4.50000% 15-11.03.22	900 000.00	921 906.00	0.24
AUD EDITH COWAN UNIVERSITY 3.00000% 19-11.04.29	1 800 000.00	1 868 958.00	0.49
AUD ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00	1 083 000.00	0.28
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.70000% 17-24.10.22	3 600 000.00	3 739 716.00	0.98
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 2.20000% 20-26.08.27	600 000.00	588 990.00	0.16
AUD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDERBANK 2.70000% 17-19.06.23	2 500 000.00	2 622 950.00	0.69
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 2.25000% 19-22.05.30	2 100 000.00	2 018 478.00	0.53
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	1 450 000.00	1 580 688.50	0.41
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.00000% 16-21.10.21	3 000 000.00	3 046 770.00	0.80
AUD NBN CO LTD-REG-S 1.00000% 20-03.12.25	7 000 000.00	6 857 200.00	1.79
AUD PACCAR FINANCIAL PTY LTD-REG-S 3.00000% 18-13.09.22	600 000.00	621 264.00	0.16
AUD UNITED ENERGY LTD-REG-S 3.50000% 16-12.09.23	1 100 000.00	1 161 611.00	0.30
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.25000% 14-30.06.21	1 000 000.00	1 009 830.00	0.26
AUD UNIVERSITY OF SYDNEY 4.75000% 14-16.04.21	1 500 000.00	1 502 940.00	0.39
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	1 200 000.00	1 301 556.00	0.34
AUD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS *DEFAULTED* 8.07500% 19-05.03.24	500 000.00	37 500.00	0.01
AUD WESTCONNEX FIN CO PTY LTD-REG-S 3.15000% 21-31.03.31	2 600 000.00	2 559 700.00	0.67
AUD WSO FINANCE PTY LTD 4.50000% 17-31.03.27	800 000.00	909 360.00	0.24
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 3.50000% 16-14.07.23	500 000.00	524 730.00	0.14
Total AUD		37 039 557.50	9.68
固定利付ミディアム・ターム・ノート合計		37 039 557.50	9.68
固定利付債券			
AUD			
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 1.75000% 19-23.10.31	1 300 000.00	1 255 865.00	0.33

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・オーストラリア・ドル
2021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 BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD LTD 1.70000% 19-06.09.24	4 000 000.00	4 104 560.00	1.07
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.80000% 18-31.05.23	1 200 000.00	1 263 756.00	0.33
AUD HSBC BANK AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-16.08.21	3 100 000.00	3 129 946.00	0.82
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 19-20.03.31	3 100 000.00	3 108 184.00	0.81
AUD NORTHERN TERRITORY CORP 3.50000% 18-21.05.30	1 300 000.00	1 462 162.00	0.38
AUD NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 6.00000% 01-15.03.24	800 000.00	929 400.00	0.24
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FINANCE PTY 2.54300% 20-23.09.30	2 400 000.00	2 284 608.00	0.60
AUD SUNCORP-METWAY LTD 3.00000% 18-13.09.23	3 100 000.00	3 288 201.00	0.86
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	1 000 000.00	1 091 170.00	0.28
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 2.00000% 19-24.01.30	2 400 000.00	2 419 392.00	0.63
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 1.10000% 21-26.02.26	4 700 000.00	4 617 562.00	1.21
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.00000% 19-24.10.34	3 000 000.00	2 849 550.00	0.74
AUD WESTPAC BANKING CORP 2.75000% 17-31.08.22	3 800 000.00	3 934 520.00	1.03
Total AUD		35 738 876.00	9.33
固定利付債券合計		35 738 876.00	9.33
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		82 086 667.50	21.44
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 AGI FINANCE PTY LTD-REG-S 1.81520% 20-23.11.28	2 800 000.00	2 654 960.00	0.69
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 3.00000% 18-07.09.23	1 600 000.00	1 692 112.00	0.44
AUD LGFV PROGRAM TRUST-REG-S 4.31000% 14-12.11.21	2 100 000.00	2 139 606.00	0.56
AUD LONSDALE FINANCE PTY LTD-REG-S 2.45000% 19-20.11.26	2 000 000.00	2 044 020.00	0.53
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.25000% 19-11.11.26	1 200 000.00	1 207 752.00	0.32
AUD UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY 3.75000% 17-20.07.27	1 000 000.00	1 104 250.00	0.29
Total AUD		10 842 700.00	2.83
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		10 842 700.00	2.83
固定利付債券			
AUD			
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 2.50000% 21-21.05.32	1 900 000.00	1 874 483.00	0.49
Total AUD		1 874 483.00	0.49
固定利付債券合計		1 874 483.00	0.49
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		12 717 183.00	3.32
投資有価証券合計		376 469 814.50	98.32

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル
2021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 15.06.21	17.00	-18 847.56	0.00
債券に係る金融先物合計		-18 847.56	0.00
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			
		-18 847.56	0.00
派生商品合計			
		-18 847.56	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		4 051 694.75	1.06
その他の資産および負債		2 397 875.97	0.62
純資産合計		382 900 537.66	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・フレキシブル
2021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	ABBVIE INC 2.12500% 20-01.06.29	100 000.00	112 919.00 0.05
EUR	ABBVIE INC 2.62500% 20-15.11.28	100 000.00	116 090.60 0.05
EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	330 000.00	320 156.76 0.15
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	195 000.00	211 575.00 0.10
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	600 000.00	639 000.00 0.29
EUR	AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 0.62500% 16-22.11.21	100 000.00	100 561.80 0.05
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.70000% 20-02.04.40	100 000.00	135 144.00 0.06
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	200 000.00	199 278.40 0.09
EUR	ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.12500% 20-09.07.30	679 000.00	218 186.47 0.10
EUR	ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.50000% 20-09.07.29	22 046.00	7 594.84 0.00
EUR	AT&T INC 0.80000% 19-04.03.30	460 000.00	460 874.00 0.21
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	105 215.00 0.05
EUR	CHILE, REPUBLIC OF 0.83000% 19-02.07.31	700 000.00	721 218.75 0.33
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	435 000.00	432 825.00 0.20
EUR	CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 010 000.00	1 009 430.36 0.46
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	395 000.00	424 956.80 0.20
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	150 000.00	150 907.80 0.07
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	815 000.00	917 681.85 0.42
EUR	INDONESIA, REPUBLIC OF 1.40000% 19-30.10.31	400 000.00	403 000.00 0.19
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	160 000.00	155 206.40 0.07
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 18-15.01.26	300 000.00	307 830.00 0.14
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	400 000.00	402 000.00 0.18
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	200 000.00	200 910.00 0.09
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	100 000.00	100 951.60 0.05
EUR	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	100 000.00	100 556.40 0.05
EUR	PERU, REPUBLIC OF 0.12500% 21-11.03.33	400 000.00	394 800.00 0.18
EUR	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.75000% 14-14.01.25	300 000.00	330 375.00 0.15
EUR	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 0.75000% 19-09.07.27	700 000.00	713 125.00 0.33
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	300 000.00	328 344.00 0.15
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	560 000.00	568 400.00 0.26
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	600 000.00	549 187.50 0.25
EUR	UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	400 000.00	406 032.00 0.19
EUR	VANTAGE TOWERS AG-REG-S 0.37500% 21-31.03.27	300 000.00	299 009.40 0.14
EUR	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	610 000.00	642 596.87 0.30
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	145 000.00	149 785.00 0.07
Total EUR		12 335 725.60	5.67
USD			
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	220 000.00	210 313.11 0.10
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	150 000.00	148 784.80 0.07
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	800 000.00	677 828.64 0.31
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	740 000.00	608 573.35 0.28
USD	DXC TECHNOLOGY CO 4.12500% 20-15.04.25	70 000.00	64 769.01 0.03
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	198 120.00	77 120.65 0.04
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	75 600.00	37 629.54 0.02
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	90 800.00	33 799.88 0.02
USD	ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	100 000.00	97 875.20 0.04
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	430 000.00	373 181.31 0.17
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.05.27	60 000.00	55 438.84 0.03

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.62500% 20-01.05.30	60 000.00	54 964.58	0.02
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 13-13.02.28	400 000.00	373 202.58	0.17
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	760 000.00	620 979.75	0.29
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	570 000.00	489 885.73	0.23
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	135 000.00	116 980.74	0.05
USD SANDS CHINA LTD 4.37500% 21-18.06.30	200 000.00	180 003.41	0.08
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	161 671.06	0.07
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	200 000.00	194 503.53	0.09
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	600 000.00	482 430.02	0.22
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	560 000.00	477 814.18	0.22
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	600 000.00	572 566.58	0.26
Total USD		6 110 316.49	2.81
固定利付ノート合計		18 446 042.09	8.48
ノート、ゼロ・クーポン			
USD			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	16 232.00	5 593.43	0.00
Total USD		5 593.43	0.00
ノート、ゼロ・クーポン合計		5 593.43	0.00
変動利付ノート			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	200 000.00	203 500.00	0.09
EUR AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.25	200 000.00	204 311.20	0.09
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	100 000.00	105 875.00	0.05
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	800 000.00	780 564.80	0.36
Total EUR		1 294 251.00	0.59
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	172 721.86	0.08
Total USD		172 721.86	0.08
変動利付ノート合計		1 466 972.86	0.67
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	109 848.80	0.05
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	564 158.00	0.26
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	200 000.00	211 103.20	0.10
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	107 536.00	0.05
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	106 615.60	0.05
EUR AUTOSTRADE PER L' ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	100 000.00	100 000.00	0.05
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.62500% 16-18.03.23	1 000 000.00	1 021 110.00	0.47
EUR BANCO BPM SPA 2.50000% 19-21.06.24	400 000.00	422 520.80	0.19
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	400 000.00	396 000.00	0.18
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	112 180.27	0.05
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	255 000.00	263 084.54	0.12
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	200 000.00	222 686.40	0.10
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	200 000.00	203 533.20	0.09

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル
2021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	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.25000% 15-13.03.27	300 000.00	308 955.00	0.14
EUR	BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.87500% 16-01.10.26	2 400 000.00	2 688 648.00	1.24
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.17700% 14-28.09.21	500 000.00	506 262.00	0.23
EUR	BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	300 000.00	316 150.80	0.15
EUR	CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	400 000.00	423 762.08	0.19
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 2.37500% 14-22.05.24	300 000.00	322 785.00	0.15
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	305 000.00	327 753.00	0.15
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	165 000.00	168 712.50	0.08
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	155 000.00	168 030.85	0.08
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	300 000.00	314 782.80	0.14
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	175 000.00	192 136.35	0.09
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	250 000.00	254 498.00	0.12
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	120 000.00	122 570.86	0.06
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	480 000.00	494 081.57	0.23
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	335 000.00	337 499.77	0.15
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	215 591.60	0.10
EUR	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 19-11.04.31	400 000.00	410 500.00	0.19
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	2 600 000.00	2 901 236.00	1.33
EUR	ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	100 000.00	100 329.80	0.05
EUR	ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	100 000.00	103 029.00	0.05
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	2 256 144.80	1.04
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	1 500 000.00	1 570 488.45	0.72
EUR	FMS WERTMANAGEMENT 0.37500% 15-29.04.30	1 800 000.00	1 861 830.00	0.86
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	104 145.00	0.05
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	1 500 000.00	1 871 772.00	0.86
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.69400% 18-26.03.25	500 000.00	526 267.00	0.24
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	200 000.00	210 450.80	0.10
EUR	GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	105 968.75	0.05
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	410 000.00	453 362.42	0.21
EUR	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	80 000.00	83 267.68	0.04
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 2.25000% 20-30.03.30	100 000.00	115 166.80	0.05
EUR	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.87500% 20-08.07.26	145 000.00	150 858.49	0.07
EUR	KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 18-09.11.28	800 000.00	883 750.00	0.41
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	206 672.00	0.09
EUR	KION GROUP AG-REG-S 1.62500% 20-24.09.25	100 000.00	103 975.00	0.05
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	2 000 000.00	2 093 048.00	0.96
EUR	MEXICO, UNITED STATES OF 3.00000% 15-06.03.45	200 000.00	206 375.00	0.09
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23	500 000.00	520 620.00	0.24
EUR	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	390 000.00	393 397.68	0.18
EUR	PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	300 000.00	305 437.50	0.14
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00	1 637 818.50	0.75
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	560 000.00	726 425.00	0.33
EUR	PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	450 000.00	457 686.00	0.21
EUR	RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-11.01.22	2 000 000.00	2 069 144.00	0.95
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	1 500 000.00	1 782 090.00	0.82
EUR	REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	600 000.00	647 446.80	0.30
EUR	REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	400 000.00	439 286.40	0.20
EUR	ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 1.75000% 14-08.07.24	1 500 000.00	1 597 683.00	0.73
EUR	ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 000 000.00	1 231 875.00	0.57
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	145 000.00	151 867.20	0.07
EUR	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	100 000.00	115 588.60	0.05
EUR	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	300 000.00	300 955.20	0.14
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	900 000.00	944 127.00	0.43
EUR	UNION FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-15.01.26	200 000.00	210 800.00	0.10
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	300 000.00	326 669.40	0.15
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	150 000.00	174 565.80	0.08

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・フレキシブル
2021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 VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	680 000.00	710 294.00	0.33
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 19-02.04.26	600 000.00	618 348.00	0.28
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	300 000.00	326 992.20	0.15
Total EUR		43 010 351.26	19.77
USD			
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	745 000.00	630 301.19	0.29
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	585 000.00	473 445.98	0.22
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	500 000.00	490 433.29	0.22
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	215 000.00	189 391.80	0.09
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	560 000.00	463 951.78	0.21
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	785 000.00	710 076.68	0.33
Total USD		2 957 600.72	1.36
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		45 967 951.98	21.13
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン			
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	400 000.00	402 113.60	0.19
Total EUR		402 113.60	0.19
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計		402 113.60	0.19
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR AUSNET SERVICES HOLDINGS PT-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-11.03.81	255 000.00	258 659.25	0.12
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	115 056.00	0.05
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.808%/VAR 19-09.05.26	900 000.00	924 406.20	0.42
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 3.648%/VAR 20-31.03.29	330 000.00	400 456.98	0.18
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	170 000.00	185 612.80	0.09
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	500 000.00	518 350.00	0.24
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	200 000.00	209 250.00	0.10
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	700 000.00	723 238.60	0.33
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	100 000.00	110 715.00	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	200 000.00	202 965.60	0.09
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	200 000.00	206 938.40	0.10
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	105 596.00	0.05
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	600 000.00	631 536.00	0.29
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	115 000.00	129 841.21	0.06
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	400 000.00	421 320.00	0.19
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-27.06.29	230 000.00	234 126.20	0.11
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	105 396.50	0.05
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	510 000.00	502 350.00	0.23
Total EUR		5 985 814.74	2.75
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		5 985 814.74	2.75
固定利付債券			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	15 000 000.00	1 957 425.05	0.90
Total CNY		1 957 425.05	0.90

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル
2021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	ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	225 000.00	230 932.80	0.11
EUR	ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	400 000.00	417 940.00	0.19
EUR	ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	98 238.80	0.04
EUR	ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	210 078.00	0.10
EUR	ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27	400 000.00	431 556.00	0.20
EUR	APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	500 000.00	549 048.00	0.25
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	100 000.00	100 572.00	0.05
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	2 500 000.00	3 257 375.00	1.50
EUR	AUTOSTRADA PER L' ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	455 000.00	461 208.02	0.21
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 700 000.00	3 374 001.00	1.55
EUR	BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	900 000.00	925 462.80	0.43
EUR	BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	200 000.00	201 919.20	0.09
EUR	BRISTOL MYERS SQUIBB CO 1.75000% 15-15.05.35	200 000.00	229 893.20	0.11
EUR	CAIXABANK SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	1 000 000.00	1 021 000.00	0.47
EUR	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	200 000.00	238 460.00	0.11
EUR	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 1.75000% 18-14.06.22	500 000.00	503 281.25	0.23
EUR	DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	265 000.00	276 238.57	0.13
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00000% 16-14.04.32	2 000 000.00	2 221 016.00	1.02
EUR	EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	535 000.00	505 932.38	0.23
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	1 910 000.00	3 089 898.68	1.42
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	1 040 000.00	1 843 083.84	0.85
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	2 000 000.00	3 182 820.00	1.46
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	700 000.00	835 234.40	0.38
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.25000% 17-15.08.48	1 000 000.00	1 275 004.00	0.59
EUR	GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	2 210 000.00	2 403 634.89	1.10
EUR	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	900 000.00	932 625.00	0.43
EUR	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	200 000.00	199 940.00	0.09
EUR	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.37500% 19-31.01.23	300 000.00	303 486.00	0.14
EUR	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 19-29.01.27	200 000.00	212 742.00	0.10
EUR	INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	400 000.00	400 035.20	0.18
EUR	IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37	730 000.00	884 205.20	0.41
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	3 600 000.00	4 888 584.00	2.25
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.65000% 15-01.03.32	2 600 000.00	2 844 660.00	1.31
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 615 941.73	0.74
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	4 283 000.00	4 992 093.48	2.29
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.05000% 17-01.08.27	5 450 000.00	6 077 851.45	2.79
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.00000% 19-01.08.29	200 000.00	241 296.00	0.11
EUR	MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	330 000.00	328 115.70	0.15
EUR	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	300 000.00	323 872.20	0.15
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37	1 200 000.00	1 946 040.00	0.89
EUR	PERU, REPUBLIC OF 3.75000% 16-01.03.30	350 000.00	431 046.87	0.20
EUR	PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	2 000 000.00	2 296 359.60	1.06
EUR	PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	1 400 000.00	1 706 418.00	0.78
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	3 000 000.00	3 268 500.00	1.50
EUR	SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.75000% 19-09.04.30	800 000.00	861 072.00	0.40
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	2 500 000.00	2 875 865.00	1.32
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 200 000.00	1 820 544.00	0.84
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	2 000 000.00	2 778 561.80	1.28
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 17-30.04.27	100 000.00	110 140.00	0.05
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 18-31.10.48	3 000 000.00	4 056 926.10	1.86
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	2 826 000.00	3 278 329.56	1.51
EUR	TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	200 000.00	208 500.00	0.10
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	200 000.00	189 875.00	0.09

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル
2021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 UMG GROUPE VVY 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	105 933.00	0.05
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	335 000.00	323 945.00	0.15
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	350 000.00	347 823.00	0.16
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	100 000.00	116 811.40	0.05
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	550 000.00	571 362.00	0.26
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	100 000.00	97 170.00	0.04
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	600 000.00	617 095.20	0.28
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	200 000.00	273 220.00	0.13
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.33200% 19-25.09.28	300 000.00	307 421.52	0.14
Total EUR		80 718 235.84	37.10
<hr/>			
GBP			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	310 000.00	365 295.91	0.17
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	389 513.46	0.18
Total GBP		754 809.37	0.35
<hr/>			
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	603 800.00	2 526 786.51	1.16
Total MXN		2 526 786.51	1.16
<hr/>			
USD			
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 16-21.02.47	600 000.00	518 963.24	0.24
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	500 000.00	505 456.05	0.23
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	168 254.91	0.08
USD MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42	500 000.00	467 433.84	0.22
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	100 000.00	95 060.84	0.04
Total USD		1 755 168.88	0.81
<hr/>			
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	190 000 000.00	8 564 395.37	3.93
Total ZAR		8 564 395.37	3.93
<hr/>			
固定利付債券合計		96 276 821.02	44.25
<hr/>			
ゼロ・クーポン債			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.11.29	640 000.00	648 346.88	0.30
Total EUR		648 346.88	0.30
<hr/>			
ゼロ・クーポン債合計		648 346.88	0.30
<hr/>			
変動利付債券			
EUR			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	130 000.00	139 262.50	0.06
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	100 000.00	108 382.20	0.05
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	200 000.00	216 250.00	0.10
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	300 000.00	312 750.00	0.14
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	96 446.00	0.05
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	95 625.00	0.04
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	102 560.00	0.05
Total EUR		1 071 275.70	0.49

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル
2021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 M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	190 000.00	260 073.88	0.12
Total GBP		260 073.88	0.12
変動利付債券合計		1 331 349.58	0.61
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品 融商品合計		170 531 006.18	78.38
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
変動利付アセット・バック証券			
USD			
USD SOFI PROFESSIONA LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	475 000.00	424 365.72	0.20
Total USD		424 365.72	0.20
変動利付アセット・バック証券合計		424 365.72	0.20
固定利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	750 000.00	711 326.60	0.33
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	313 000.00	290 901.47	0.13
Total USD		1 002 228.07	0.46
固定利付モーゲージ・バック証券合計		1 002 228.07	0.46
変動利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	650 000.00	611 877.74	0.28
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	550 000.00	464 482.99	0.21
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	450 000.00	420 272.82	0.19
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	505 000.00	451 152.94	0.21
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	550 000.00	464 449.28	0.21
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	250 000.00	237 051.26	0.11
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	550 000.00	497 153.35	0.23
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	175 000.00	148 943.26	0.07
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	430 000.00	365 973.47	0.17
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	600 000.00	510 821.56	0.24
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	230 000.00	188 844.33	0.09
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	685 000.00	587 191.00	0.27
USD JPMDB COMM MORTGAGE SECURITIES TRUST VAR 17-01.03.50	450 000.00	416 877.32	0.19
USD WORLDWIDE PLAZA TRUST-144A-SUB FLR 17-01.11.36	950 000.00	846 287.70	0.39
Total USD		6 211 379.02	2.86
変動利付モーゲージ・バック証券合計		6 211 379.02	2.86

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付ノート			
USD			
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	165 000.00	133 719.78 0.06
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	280 000.00	278 680.65 0.13
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	110 000.00	94 341.87 0.04
USD	INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	90 000.00	77 397.41 0.03
USD	NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	40 000.00	35 693.51 0.02
Total USD			619 833.22 0.28
固定利付ノート合計			619 833.22 0.28
固定利付債券			
EUR			
EUR	PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	400 000.00	414 000.00 0.19
Total EUR			414 000.00 0.19
RUB			
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	520 000 000.00	6 138 959.74 2.82
Total RUB			6 138 959.74 2.82
固定利付債券合計			6 552 959.74 3.01
変動利付債券			
NZD			
NZD	NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	14 000 000.00	11 439 105.61 5.26
NZD	NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	1 800 000.00	1 543 496.79 0.71
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	8 000 000.00	6 686 748.51 3.07
Total NZD			19 669 350.91 9.04
変動利付債券合計			19 669 350.91 9.04
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			34 480 116.68 15.85
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
USD			
USD	BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	200 000.00	166 344.13 0.08
USD	BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	700 000.00	554 815.92 0.25
USD	NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	100 000.00	90 414.58 0.04
Total USD			811 574.63 0.37
固定利付ノート合計			811 574.63 0.37
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			811 574.63 0.37

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法 (改訂済) 第41条(1)e)に準拠した投資信託/その他の投資信託			
投資信託、オープン・エンド型			
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	320.00	2 873 852.12	1.32
ルクセンブルグ合計		2 873 852.12	1.32
投資信託、オープン・エンド型合計		2 873 852.12	1.32
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法 (改訂済) 第41条(1)e)に準拠した投資信託/その他の投資信託合計			
		2 873 852.12	1.32
投資有価証券合計		208 696 549.61	95.92

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.21	-18.00	-22 860.00	-0.01
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.21	40.00	7 600.00	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.21	-61.00	-20 740.00	-0.01
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.21	140.00	23 800.00	0.01
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.21	280.00	1 400.00	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.06.21	1.00	-1 620.00	0.00
EUR EURO-OAT FUTURE 08.06.21	137.00	8 220.00	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.21	-7.00	19 077.58	0.01
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.21	45.00	-21 627.80	-0.01
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.21	-10.00	23 423.08	0.01
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 14.06.21	43.00	96 018.62	0.04
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.21	45.00	-197 662.30	-0.08
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.21	-31.00	128 172.07	0.06
債券に係る金融先物合計		43 201.25	0.02

公認の証券取引所に上場されている派生商品合計 43 201.25 0.02

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

金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ

JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.86375% 18-22.06.48	-400 000 000.00	-266 864.57	-0.12
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-22.06.48			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.27500% 18-17.10.22	-27 000 000.00	-621 587.23	-0.29
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-17.10.22			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91000% 18-22.11.48	-280 000 000.00	-214 874.30	-0.10
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-22.11.48			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-360 000 000.00	-127 979.76	-0.06
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.68000% 19-05.03.49	-630 000 000.00	-171 937.92	-0.08
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-05.03.49			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-175 000 000.00	-1 014.50	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル
2021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 (%)
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-19 000 000.00	493 723.94	0.23
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-24.09.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-11 200 000.00	304 977.47	0.14
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-27.09.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.67500% 24-30.10.29	-18 000 000.00	435 930.77	0.20
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-30.10.29			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-24 500 000.00	-166 997.47	-0.08
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.91900% 20-10.02.30	-29 000 000.00	-87 505.14	-0.04
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-10.02.30			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.66500% 20-27.02.30	-22 000 000.00	39 628.20	0.02
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-27.02.30			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29910% 20-03.03.50	-1 000 000.00	173 468.31	0.08
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.03.50			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.34000% 20-06.03.30	-16 000 000.00	124 831.16	0.06
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-06.03.30			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.88000% 20-07.05.30	-10 000 000.00	152 716.54	0.07
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-07.05.30			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.50088% 21-02.02.51	-2 700 000.00	385 393.45	0.18
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 20-02.02.51			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.51415% 21-03.02.51	-1 500 000.00	208 035.18	0.10
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 21-03.02.51			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52190% 21-04.02.51	-1 500 000.00	204 521.68	0.09
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 21-04.02.51			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.88544% 21-28.02.51	-800 000.00	20 307.89	0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 21-28.02.51			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-26.06.28	-135 000 000.00	544 876.56	0.25
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-12.07.28	-120 000 000.00	496 199.32	0.23
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28			
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 18-20.11.21	-133 000 000.00	59 749.16	0.03
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.89500% 18-20.11.21			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-28.08.24	-80 000 000.00	27 326.77	0.01
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.77000% 19-28.08.24			
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29	-16 500 000.00	-393 106.76	-0.18
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.03.25	-55 000 000.00	-75 634.81	-0.04
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.44500% 20-04.03.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.06.25	-65 000 000.00	-199 257.56	-0.09
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.15000% 20-04.06.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-05.06.25	-135 000 000.00	-310 815.24	-0.14
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.30000% 20-05.06.25			
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-08.06.25	-65 000 000.00	-148 389.59	-0.07
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.30500% 20-08.06.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-10.06.25	-50 000 000.00	-132 480.25	-0.06
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-11.06.25	-50 000 000.00	-123 281.90	-0.06
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-12.06.25	-48 000 000.00	-137 610.20	-0.06
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.19500% 20-12.06.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-20.11.25	-75 000 000.00	25 643.20	0.01
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.82000% 20-20.11.25			
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計		517 992.40	0.24

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
クレジット・デフォルト・スワップ *			
USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-3 200 000.00	-30 620.95	-0.01
USD CITIBANK/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 900 000.00	29 582.32	0.01
USD JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 900 000.00	29 582.32	0.01
EUR ICE/ITRAXX EUROPE 27 JUN22 CDI REC 1.00000% 17-20.06.22	11 300 000.00	128 263.79	0.06
EUR ICE/ITRX EUXOVER 28-V9 CDI REC 5.00000% 17-20.12.22	6 253 310.00	426 518.82	0.19
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	3 200 000.00	-297 592.65	-0.14
USD CITIBANK/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 900 000.00	-32 085.80	-0.01
USD JPMORGAN/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 900 000.00	-32 085.80	-0.01
クレジット・デフォルト・スワップ合計		221 562.05	0.10
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			0.34
		739 554.45	0.34
派生商品合計			0.36
		782 755.70	0.36

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

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日		
USD	989 847.72	TWD	27 300 000.00	8.4.2021	25 842.13	0.01
USD	1 971 237.80	PHP	95 950 000.00	8.4.2021	-3 095.55	0.00
USD	4 294 336.74	RUB	317 757 300.00	8.4.2021	76 302.03	0.04
INR	66 660 000.00	USD	912 725.58	8.4.2021	-2 489.64	0.00
IDR	14 908 000 000.00	USD	1 047 277.84	8.4.2021	-20 004.42	-0.01
MYR	4 004 000.00	USD	990 108.80	8.4.2021	-20 014.54	-0.01
CNY	5 615 000.00	USD	866 980.62	8.4.2021	-9 296.93	0.00
COP	7 357 063 000.00	USD	2 048 066.09	8.4.2021	-39 261.89	-0.02
BRL	10 680 000.00	USD	1 953 932.56	8.4.2021	-52 734.43	-0.02
PEN	3 795 363.00	USD	1 042 739.44	8.4.2021	-28 841.86	-0.01
EUR	28 682 688.26	NZD	47 715 000.00	8.4.2021	253 204.12	0.12
PLN	2 660 000.00	EUR	586 377.48	8.4.2021	-12 877.29	-0.01
AUD	660 000.00	EUR	425 865.25	8.4.2021	1 813.14	0.00
EUR	1 808 510.57	CAD	2 755 000.00	8.4.2021	-56 334.82	-0.03
NOK	35 730 000.00	EUR	3 473 157.49	8.4.2021	87 790.72	0.04
HUF	308 100 000.00	EUR	845 412.22	8.4.2021	4 962.91	0.00
EUR	2 625 261.60	SEK	26 630 000.00	8.4.2021	25 920.67	0.01
TRY	4 450 000.00	EUR	496 225.01	8.4.2021	-40 782.30	-0.02
EUR	1 229 920.38	JPY	158 000 000.00	8.4.2021	13 394.80	0.01
EUR	2 389 309.74	GBP	2 070 000.00	8.4.2021	-40 441.42	-0.02
EUR	28 791 328.95	USD	34 615 000.00	8.4.2021	-657 176.21	-0.30
EUR	499 556.81	MXN	12 500 000.00	8.4.2021	-19 854.65	-0.01
EUR	10 640 477.90	ZAR	193 470 000.00	8.4.2021	-496 440.57	-0.23
EUR	2 674 478.54	THB	97 550 000.00	8.4.2021	18 884.42	0.01
USD	2 220 000.00	EUR	1 844 316.43	8.4.2021	44 335.35	0.02
ZAR	8 350 000.00	EUR	462 689.47	8.4.2021	17 970.42	0.01
PLN	1 560 000.00	EUR	342 769.91	8.4.2021	-6 431.46	0.00
MXN	21 883 799.58	USD	1 045 000.00	8.4.2021	20 310.72	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・フレキシブル
2021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				
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日
USD	1 045 000.00	CLP	762 850 000.00	8. 4. 2021
NZD	1 429 908.84	EUR	855 000.00	8. 4. 2021
USD	565 000.00	EUR	475 698.98	8. 4. 2021
SEK	8 753 505.00	NOK	8 700 000.00	8. 4. 2021
NZD	1 420 000.00	CAD	1 278 593.56	8. 4. 2021
ZAR	7 290 475.75	USD	475 000.00	8. 4. 2021
USD	475 000.00	RUB	35 178 500.00	8. 4. 2021
MXN	6 890 000.00	EUR	272 507.50	8. 4. 2021
CAD	445 000.00	EUR	295 677.33	8. 4. 2021
USD	1 030 000.00	CLP	739 694 500.00	8. 4. 2021
USD	1 010 000.00	COP	3 556 715 000.00	8. 4. 2021
EUR	850 000.00	USD	1 013 701.59	8. 4. 2021
USD	1 010 000.00	RUB	74 437 000.00	8. 4. 2021
USD	274 610.34	EUR	230 000.00	8. 4. 2021
EUR	840 000.00	NOK	8 480 893.85	8. 4. 2021
GBP	214 390.50	EUR	250 000.00	8. 4. 2021
NZD	1 415 000.00	CAD	1 264 458.15	8. 4. 2021
NZD	550 000.00	USD	393 562.95	8. 4. 2021
USD	1 000 000.00	RUB	73 931 500.00	8. 4. 2021
CAD	150 000.00	USD	120 518.03	8. 4. 2021
USD	1 061 549.72	COP	3 800 348 000.00	8. 4. 2021
SEK	8 498 876.07	EUR	835 000.00	8. 4. 2021
USD	1 021 357.10	PEN	3 795 363.00	8. 4. 2021
USD	995 000.00	BRL	5 452 271.65	8. 4. 2021
NZD	1 390 000.00	CAD	1 231 929.20	8. 4. 2021
THB	30 413 222.00	USD	980 000.00	8. 4. 2021
USD	980 000.00	CNY	6 397 440.00	8. 4. 2021
NZD	1 400 000.00	CAD	1 227 114.42	8. 4. 2021
EUR	938 871.40	USD	1 105 000.00	8. 4. 2021
EUR	294 104.96	MXN	7 200 000.00	8. 4. 2021
NZD	1 730 000.00	EUR	1 029 017.09	8. 4. 2021
SEK	8 434 246.00	NOK	8 290 000.00	8. 4. 2021
JPY	112 841 430.00	USD	1 025 000.00	8. 4. 2021
INR	66 660 000.00	USD	905 091.65	6. 5. 2021
USD	909 537.45	INR	66 660 000.00	8. 4. 2021
TWD	27 300 000.00	USD	958 904.11	8. 4. 2021
USD	960 760.16	TWD	27 300 000.00	6. 5. 2021
USD	1 969 214.98	PHP	95 950 000.00	6. 5. 2021
PHP	95 950 000.00	USD	1 974 279.84	8. 4. 2021
BRL	5 230 000.00	USD	904 546.95	6. 5. 2021
USD	905 391.12	BRL	5 227 728.35	8. 4. 2021
USD	2 047 362.11	CLP	1 502 600 000.00	6. 5. 2021
CLP	1 502 544 500.00	USD	2 047 063.35	8. 4. 2021
USD	1 022 847.34	IDR	14 908 000 000.00	8. 4. 2021
IDR	14 908 000 000.00	USD	1 018 723.52	6. 5. 2021
CNY	782 440.00	USD	119 310.77	8. 4. 2021
USD	119 391.64	CNY	785 000.00	6. 5. 2021
USD	500 000.00	EUR	426 127.77	8. 4. 2021
EUR	1 027 431.01	NOK	10 259 106.15	8. 4. 2021

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル
2021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						
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日		
THB	67 136 778.00	USD	2 147 689.64	8.4.2021	523.86	0.00
USD	1 910 000.00	CNY	12 556 340.00	6.5.2021	40.63	0.00
AUD	1 255 000.00	USD	956 110.46	8.4.2021	-168.37	0.00
為替予約契約合計					-831 955.39	-0.38
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					12 576 399.72*	5.78
当座借越およびその他の短期負債					-4 910 480.77	-2.26
その他の資産および負債					1 259 071.95	0.58
純資産合計					217 572 340.82	100.00

*2021年3月31日現在、300,000.00ユーロの現金が取引相手方であるシティバンクに対する担保、1,026,000.00ユーロの現金が取引相手方であるJPモルガンに対する担保および410,000.00ユーロの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	3 500.00	613 475.49	0.19
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	7 100.00	1 235 686.61	0.37
Total BRL		1 849 162.10	0.56
CAD			
CAD AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	2 382 812.69	0.72
Total CAD		2 382 812.69	0.72
EUR			
EUR ABBVIE INC 2.12500% 20-01.06.29	100 000.00	124 903.50	0.04
EUR ABBVIE INC 2.62500% 20-15.11.28	100 000.00	128 411.71	0.04
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	160 000.00	192 024.79	0.06
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	600 000.00	706 819.37	0.21
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	200 000.00	220 428.53	0.07
EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	116 381.85	0.04
EUR BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 0.93300% 20-04.12.40	225 000.00	229 693.89	0.07
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	385 000.00	423 732.13	0.13
EUR FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	245 000.00	291 555.58	0.09
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	130 000.00	144 667.63	0.04
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	275 000.00	342 511.23	0.10
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	220 000.00	236 058.64	0.07
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 18-15.01.26	400 000.00	454 001.47	0.14
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	300 000.00	333 499.28	0.10
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	200 000.00	222 233.30	0.07
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	200 000.00	223 331.91	0.07
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	100 000.00	111 228.81	0.03
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	350 000.00	436 225.35	0.13
EUR TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	750 000.00	842 044.19	0.25
EUR UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	1 000 000.00	1 012 457.91	0.31
EUR VANTAGE TOWERS AG-REG-S 0.37500% 21-31.03.27	400 000.00	440 992.46	0.13
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	215 000.00	245 666.74	0.07
Total EUR		7 478 870.27	2.26
GBP			
GBP AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.37500% 12-07.08.41	100 000.00	162 800.02	0.05
GBP BROADGATE FINANCING PLC 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	164 322.25	0.05
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 20-14.06.27	250 000.00	327 590.65	0.10
GBP GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.25000% 08-10.04.28	250 000.00	443 575.68	0.13
Total GBP		1 098 288.60	0.33
USD			
USD 3M CO 2.65000% 20-15.04.25	140 000.00	139 947.29	0.04
USD ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	60 000.00	73 543.89	0.02
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	115 000.00	123 333.49	0.04
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	180 000.00	204 035.36	0.06
USD ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	135 000.00	131 099.70	0.04
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	300 000.00	317 228.73	0.10
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	150 000.00	164 575.86	0.05
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	135 000.00	125 055.29	0.04

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	85 000.00	92 283.61	0.03
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	34 000.00	36 083.72	0.01
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	10 000.00	10 813.88	0.00
USD AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	280 000.00	273 321.73	0.08
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	425 000.00	420 993.96	0.13
USD AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	35 000.00	38 136.45	0.01
USD ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	60 000.00	62 087.08	0.02
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	55 000.00	57 524.75	0.02
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	265 000.00	291 441.46	0.09
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50000% 20-01.06.50	190 000.00	202 890.49	0.06
USD ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	50 000.00	51 929.38	0.02
USD APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	80 000.00	78 276.58	0.02
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	270 000.00	284 875.16	0.09
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	590 000.00	603 621.05	0.18
USD ARCHER-DANIELS MIDLAND CO 2.75000% 20-27.03.25	100 000.00	99 964.79	0.03
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	552 900.00	153 506.74	0.05
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	140 203.00	48 080.03	0.01
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	32 880.00	11 082.18	0.00
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	350 000.00	372 613.07	0.11
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	290 000.00	314 012.43	0.10
USD BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	500 000.00	501 333.50	0.15
USD BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	350 000.00	328 381.03	0.10
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	295 000.00	327 024.36	0.10
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.60000% 20-16.05.22	135 000.00	130 318.05	0.04
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	80 000.00	78 139.81	0.02
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	240 000.00	244 411.50	0.07
USD CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	95 000.00	97 790.51	0.03
USD CHEVRON USA INC 3.85000% 21-15.01.28	70 000.00	73 409.46	0.02
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	685 000.00	691 427.62	0.21
USD CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	230 000.00	214 630.83	0.07
USD CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	70 000.00	80 694.26	0.02
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	175 000.00	202 099.60	0.06
USD CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	500 000.00	613 085.34	0.19
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	300 000.00	295 648.79	0.09
USD COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	300 000.00	283 756.73	0.09
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	75 000.00	78 854.74	0.02
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	50 000.00	53 854.13	0.02
USD COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	150 000.00	174 438.92	0.05
USD COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	50 000.00	61 568.18	0.02
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	200 000.00	203 641.33	0.06
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	700 000.00	636 776.21	0.19
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	75 000.00	80 156.46	0.02
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	120 000.00	138 647.17	0.04
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	362 944.23	0.11
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	140 000.00	157 656.80	0.05
USD DXC TECHNOLOGY CO 4.12500% 20-15.04.25	75 000.00	76 760.55	0.02
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	331 851.00	142 887.11	0.04
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	126 630.00	69 719.02	0.02
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	152 090.00	62 623.54	0.02
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	240 000.00	240 626.59	0.07
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.87500% 17-25.05.22	600 000.00	579 103.15	0.18
USD ENERGY TRANSFER LP 4.50000% 19-15.04.24	80 000.00	82 110.39	0.02
USD ENERGY TRANSFER LP 6.05000% 11-01.06.41	350 000.00	376 419.55	0.11
USD ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	190 000.00	205 699.81	0.06

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)	
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	570 000.00	547 184.61	0.17
USD	FIRSTENERGY CORP 2.25000% 20-01.09.30	100 000.00	87 291.66	0.03
USD	FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	270 000.00	274 271.18	0.08
USD	FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	270 000.00	251 823.51	0.08
USD	FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	400 000.00	455 936.35	0.14
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	600 000.00	590 609.27	0.18
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 6.51000% 07-07.03.22	300 000.00	295 403.46	0.09
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	510 000.00	549 469.34	0.17
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.05.27	75 000.00	76 653.45	0.02
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.62500% 20-01.05.30	75 000.00	75 997.72	0.02
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	275 000.00	304 344.20	0.09
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	240 000.00	247 745.23	0.07
USD	GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	165 000.00	160 288.13	0.05
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	100 000.00	113 757.85	0.03
USD	GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	370 000.00	377 027.71	0.11
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	550 000.00	560 809.58	0.17
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	300 000.00	295 932.86	0.09
USD	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	80 000.00	86 676.37	0.03
USD	HSBC HOLDINGS PLC 4.95000% 20-31.03.30	200 000.00	219 773.68	0.07
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	155 000.00	155 358.21	0.05
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	750 000.00	745 954.68	0.23
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	460 000.00	517 214.86	0.16
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	740 000.00	716 301.95	0.22
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	425 000.00	435 666.96	0.13
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	700 000.00	692 014.93	0.21
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25	820 000.00	851 918.47	0.26
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.37500% 17-27.03.27	600 000.00	621 688.40	0.19
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	200 000.00	210 378.20	0.06
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	204 288.37	0.06
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	212 935.18	0.06
USD	MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	260 000.00	241 041.32	0.07
USD	MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	270 000.00	254 359.51	0.08
USD	MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	80 000.00	86 122.38	0.03
USD	NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	200 000.00	201 853.64	0.06
USD	NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	200 000.00	213 476.30	0.06
USD	NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	65 000.00	64 482.44	0.02
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	710 000.00	641 696.65	0.19
USD	ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	150 000.00	148 332.42	0.05
USD	PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	130 000.00	129 462.26	0.04
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV1 5.09300% 20-15.01.30	254 000.00	248 351.22	0.08
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.84000% 20-23.01.30	450 000.00	428 239.72	0.13
USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-01.05.25	160 000.00	152 631.80	0.05
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	700 000.00	665 465.52	0.20
USD	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	180 000.00	175 905.16	0.05
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	145 000.00	138 981.23	0.04
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	950 000.00	1 130 188.81	0.34
USD	QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	65 000.00	72 017.66	0.02
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	130 000.00	145 113.05	0.04
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	500 000.00	499 141.09	0.15
USD	ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	215 000.00	193 332.94	0.06
USD	ROPER TECHNOLOGIES INC 1.00000% 20-15.09.25	200 000.00	185 006.75	0.06
USD	SANDS CHINA LTD 4.37500% 21-18.06.30	200 000.00	199 107.81	0.06
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	200 000.00	189 097.74	0.06
USD	SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00	200 833.79	0.06

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	210 000.00	187 771.28	0.06
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	640 000.00	627 370.59	0.19
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	90 000.00	94 324.38	0.03
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	70 000.00	71 130.86	0.02
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.12500% 20-15.06.27	115 000.00	124 431.34	0.04
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	400 000.00	430 293.78	0.13
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	155 000.00	149 487.28	0.05
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	260 000.00	250 429.85	0.08
USD SUNCOR ENERGY INC 3.10000% 20-15.05.25	130 000.00	130 661.15	0.04
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	80 000.00	77 205.92	0.02
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	200 000.00	188 577.78	0.06
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	300 000.00	344 968.44	0.10
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	220 000.00	205 613.98	0.06
USD TRUIST FINANCIAL CORP 2.70000% 16-27.01.22	185 000.00	177 247.99	0.05
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	820 000.00	729 297.14	0.22
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	570 000.00	537 964.29	0.16
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	150 000.00	146 290.00	0.04
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	105 000.00	109 753.71	0.03
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	800 000.00	844 446.84	0.26
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	120 000.00	117 444.22	0.04
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	400 000.00	413 282.50	0.13
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	390 000.00	398 125.52	0.12
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	855 000.00	808 055.15	0.24
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	50 000.00	51 966.00	0.02
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	210 000.00	202 568.33	0.06
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 4.25000% 18-13.11.23	700 000.00	715 982.32	0.22
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	300 000.00	291 574.60	0.09
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	60 000.00	57 545.86	0.02
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	185 000.00	196 775.27	0.06
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00	243 833.53	0.07
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	91 291.55	0.03
USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	180 000.00	94 762.04	0.03
Total USD		39 378 428.49	11.92
固定利付ノート合計		52 187 562.15	15.79
ノート、ゼロ・クーポン			
USD			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	43 462.00	16 566.23	0.00
Total USD		16 566.23	0.00
ノート、ゼロ・クーポン合計		16 566.23	0.00
変動利付ノート			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	200 000.00	225 098.19	0.07
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	110 000.00	128 823.09	0.04
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	800 000.00	863 408.94	0.26
Total EUR		1 217 330.22	0.37

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	191 053.45	0.06
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	370 000.00	362 170.15	0.11
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	150 000.00	144 909.01	0.04
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	150 000.00	150 348.71	0.05
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	385 000.00	369 042.96	0.11
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	200 000.00	203 255.82	0.06
USD NATWEST GROUP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	200 000.00	194 025.29	0.06
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	230 000.00	228 680.97	0.07
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	360 000.00	360 972.44	0.11
Total USD		2 204 458.80	0.67
変動利付ノート合計		3 421 789.02	1.04
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00	61 816.86	0.02
Total AUD		61 816.86	0.02
CAD			
CAD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 5.20000% 05-31.03.25	2 000 000.00	1 733 854.62	0.52
Total CAD		1 733 854.62	0.52
EUR			
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	121 507.45	0.04
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	400 000.00	499 227.29	0.15
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	200 000.00	233 394.19	0.07
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	118 949.18	0.04
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	117 931.10	0.04
EUR AUTOSTRADE PER L' ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	100 000.00	110 613.36	0.03
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	500 000.00	547 536.13	0.17
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	124 086.37	0.04
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	165 000.00	188 298.42	0.06
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	100 000.00	123 160.45	0.04
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	390 000.00	450 758.16	0.14
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	100 000.00	114 071.13	0.03
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	100 000.00	116 568.34	0.04
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	234 368.74	0.07
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	200 000.00	237 730.23	0.07
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	145 000.00	163 998.13	0.05
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	210 000.00	251 816.52	0.08
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	100 000.00	116 063.94	0.03
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	205 000.00	248 961.93	0.08
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	170 000.00	191 425.98	0.06
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	130 000.00	146 878.06	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	395 000.00	449 740.60	0.14
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	295 000.00	328 744.33	0.10
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	238 473.11	0.07
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	205 000.00	244 138.34	0.07
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	100 000.00	118 515.58	0.04
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	105 000.00	116 527.07	0.04
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	100 000.00	113 963.84	0.03
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00	1 739 578.30	0.53

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量／額面	評価額 スイス・フラン 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	115 198.28	0.03
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	320 000.00	391 398.56	0.12
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	70 000.00	80 592.03	0.02
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.25000% 20-30.03.30	110 000.00	140 128.85	0.04
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.87500% 20-08.07.26	165 000.00	189 886.14	0.06
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	228 606.84	0.07
EUR KION GROUP AG-REG-S 1.62500% 20-24.09.25	100 000.00	115 010.24	0.03
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	500 000.00	557 885.12	0.17
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	50 000.00	62 662.47	0.02
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	600 000.00	675 015.82	0.20
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	560 000.00	668 418.48	0.20
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	360 000.00	437 318.50	0.13
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 000 000.00	1 362 618.33	0.41
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	155 000.00	179 570.61	0.05
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	100 000.00	127 856.44	0.04
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	400 000.00	443 862.21	0.13
EUR UNION FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-15.01.26	200 000.00	233 172.96	0.07
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	130 000.00	167 347.35	0.05
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	140 000.00	161 757.66	0.05
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	400 000.00	482 262.74	0.15
Total EUR		14 627 595.90	4.43
GBP			
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC 4.50000% 12-05.10.27	100 000.00	154 116.28	0.05
GBP BANK OF AMERICA CORP 7.00000% 08-31.07.28	250 000.00	446 539.52	0.13
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 6.00000% 09-24.11.34	50 000.00	84 703.02	0.03
GBP BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 5.00000% 11-04.11.36	100 000.00	179 974.04	0.05
GBP CITIGROUP INC 5.15000% 03-21.05.26	200 000.00	308 542.36	0.09
GBP ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 11-17.10.41	100 000.00	186 609.59	0.06
GBP GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 4.25000% 14-29.01.26	100 000.00	147 693.22	0.04
GBP HEATHROW FUNDING LTD 6.75000% 09-03.12.26	100 000.00	163 689.24	0.05
GBP LLOYDS BANK PLC 6.50000% 10-17.09.40	100 000.00	218 123.07	0.07
GBP LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	100 000.00	155 559.30	0.05
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	200 000.00	269 452.11	0.08
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.50000% 12-30.09.26	200 000.00	292 244.05	0.09
GBP MORGAN STANLEY 2.62500% 17-09.03.27	100 000.00	138 462.41	0.04
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	319 692.37	0.10
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	160 000.00	215 878.37	0.07
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	215 941.98	0.07
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	210 704.52	0.06
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 16-28.07.25	200 000.00	268 091.86	0.08
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FINANCE PLC 6.37500% 09-19.08.39	100 000.00	209 491.97	0.06
Total GBP		4 185 509.28	1.27
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	750 000.00	779 626.50	0.24
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	350 000.00	328 784.87	0.10
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	895 000.00	837 572.61	0.25
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	775 000.00	693 783.32	0.21
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	400 000.00	394 224.21	0.12
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	850 000.00	922 224.06	0.28
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	650 000.00	678 890.00	0.20
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	615 000.00	653 968.40	0.20
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	205 000.00	199 748.80	0.06

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	720 000.00	659 819.13	0.20
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	720 000.00	860 164.04	0.26
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	197 645.26	0.06
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	970 000.00	970 543.29	0.29
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	600 000.00	621 335.46	0.19
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 4.75000% 16-29.04.21	200 000.00	187 465.31	0.06
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.62500% 19-05.09.22	870 000.00	833 917.36	0.25
Total USD		9 819 712.62	2.97
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		30 428 489.28	9.21
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン			
EUR			
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	500 000.00	555 989.20	0.17
Total EUR		555 989.20	0.17
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計		555 989.20	0.17
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR AUSNET SERVICES HOLDINGS PT-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-11.03.81	330 000.00	370 262.18	0.11
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	152 720.77	0.05
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	210 000.00	253 621.39	0.08
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	300 000.00	344 018.61	0.10
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	120 000.00	138 875.07	0.04
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	400 000.00	457 142.00	0.14
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	100 000.00	122 465.58	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	300 000.00	336 760.60	0.10
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	200 000.00	228 901.51	0.07
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	116 803.28	0.03
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	150 000.00	187 332.68	0.06
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	300 000.00	338 103.39	0.10
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	200 000.00	233 018.11	0.07
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-27.06.29	280 000.00	315 273.73	0.09
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	116 582.61	0.04
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	450 000.00	490 293.71	0.15
Total EUR		4 202 175.22	1.27
GBP			
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	145 757.15	0.05
GBP HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 6.450%/6M LIBOR+400BP 08-10.12.31	100 000.00	176 851.14	0.05
Total GBP		322 608.29	0.10
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23	1 000 000.00	968 865.38	0.29
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	590 000.00	602 890.56	0.18
Total USD		1 571 755.94	0.47
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		6 096 539.45	1.84

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付債券			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	2 500 000.00	2 038 852.82	0.62
Total AUD		2 038 852.82	0.62
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30	830 000.00	609 640.48	0.18
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	313 000.00	316 733.50	0.10
CAD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.40000% 06-26.01.26	2 000 000.00	1 721 993.37	0.52
CAD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.05000% 05-04.02.25	1 000 000.00	862 808.82	0.26
Total CAD		3 511 176.17	1.06
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	40 000 000.00	5 773 796.31	1.75
Total CNY		5 773 796.31	1.75
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	155 000.00	175 971.52	0.05
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	300 000.00	346 723.11	0.11
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	108 665.24	0.03
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	232 374.33	0.07
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	100 000.00	111 246.07	0.03
EUR AUTOSTRADE PER L' ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	550 000.00	616 674.12	0.19
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	300 000.00	335 024.41	0.10
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	205 000.00	270 362.84	0.08
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	175 000.00	201 782.77	0.06
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	580 000.00	765 501.25	0.23
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	250 000.00	276 450.44	0.08
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	435 000.00	481 210.46	0.15
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34	630 000.00	1 049 296.25	0.32
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	348 000.00	544 143.40	0.16
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	2 640 000.00	3 965 446.46	1.20
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	100 000.00	109 981.76	0.03
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	235 000.00	280 625.98	0.09
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	2 000 000.00	2 540 080.50	0.77
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.95000% 19-15.06.29	500 000.00	638 198.15	0.19
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	114 821.57	0.03
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	3 000 000.00	3 817 309.07	1.16
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 000 000.00	1 678 137.40	0.51
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	1 010 000.00	2 066 030.93	0.63
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	600 000.00	1 060 959.10	0.32
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	1 400 000.00	1 706 394.25	0.52
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	115 314.43	0.03
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	200 000.00	210 027.12	0.06
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	117 176.05	0.04
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	435 000.00	465 289.57	0.14
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	250 000.00	274 813.36	0.08
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	105 000.00	135 669.46	0.04
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	200 000.00	214 966.00	0.07
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	227 529.92	0.07
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	100 000.00	151 108.91	0.05
Total EUR		25 405 306.20	7.69

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量／額面	評価額 スイス・フラン 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP			
GBP ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	100 000.00	189 830.48	0.06
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	415 000.00	540 927.17	0.16
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	140 000.00	196 108.12	0.06
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC 6.45500% 00-22.07.30	400 000.00	112 508.54	0.04
GBP COMCAST CORP 5.50000% 10-23.11.29	100 000.00	169 728.84	0.05
GBP FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 8.25000% 11-21.04.22	100 000.00	140 057.75	0.04
GBP HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.75000% 08-11.09.28	200 000.00	335 986.70	0.10
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	430 853.93	0.13
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	140 000.00	198 550.30	0.06
GBP SOUTHERN ELECTRIC POWER DISTRIBUTION 5.50000% 01-07.06.32	200 000.00	352 879.03	0.11
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	2 500 000.00	3 272 796.58	0.99
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 4.62500% 06-03.11.35	200 000.00	335 193.40	0.10
GBP YORKSHIRE ELECTRICITY DISTRIBUTION PLC 5.12500% 05-04.05.35	100 000.00	174 099.78	0.05
Total GBP		6 449 520.62	1.95
JPY			
JPY JAPAN 0.30000% 16-20.06.46	400 000 000.00	3 174 358.41	0.96
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	400 000 000.00	3 189 587.16	0.97
JPY JAPAN 1.20000% 15-20.09.35	148 150 000.00	1 424 635.32	0.43
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	30 000 000.00	308 494.49	0.09
Total JPY		8 097 075.38	2.45
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	590 600.00	2 733 861.23	0.83
Total MXN		2 733 861.23	0.83
USD			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	70 000.00	67 270.09	0.02
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	200 000.00	191 053.45	0.06
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	800 000.00	919 503.55	0.28
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	590 000.00	602 005.12	0.18
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	355 000.00	340 894.82	0.10
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	255 000.00	251 467.92	0.08
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	600 000.00	670 922.30	0.20
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	40 000.00	37 539.79	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	210 000.00	195 418.04	0.06
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	400 000.00	492 339.08	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	260 000.00	305 866.49	0.09
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	400 000.00	419 946.78	0.13
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	700 000.00	788 507.23	0.24
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	370 000.00	343 106.59	0.10
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	400 000.00	420 599.93	0.13
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	125 000.00	115 182.01	0.03
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	135 000.00	119 876.84	0.04
USD PACIFICORP 2.70000% 20-15.09.30	55 000.00	53 038.78	0.02
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00	189 899.63	0.06
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	640 000.00	602 900.69	0.18
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	164 000.00	240 060.31	0.07
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	200 000.00	208 867.41	0.06
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	200 000.00	199 053.22	0.06
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	85 000.00	82 406.74	0.02
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	150 000.00	154 180.96	0.05
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	75 000.00	71 640.22	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	200 000.00	191 089.21	0.06
Total USD		8 274 637.20	2.50

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	160 000 000.00	7 977 570.90	2.41
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.50000% 13-31.01.37	86 660 000.00	4 402 331.53	1.33
Total ZAR		12 379 902.43	3.74
固定利付債券合計		74 664 128.36	22.59
ゼロ・クーポン債			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.11.29	2 825 000.00	3 165 581.41	0.96
Total EUR		3 165 581.41	0.96
ゼロ・クーポン債合計		3 165 581.41	0.96
変動利付債券			
EUR			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	145 000.00	171 817.11	0.05
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	115 000.00	137 867.97	0.04
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00	119 600.70	0.04
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	115 000.00	132 611.59	0.04
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	106 682.17	0.03
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	105 774.03	0.03
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	113 445.07	0.04
Total EUR		887 798.64	0.27
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	280 147.18	0.08
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	130 000.00	196 831.25	0.06
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	281 450.89	0.09
Total GBP		758 429.32	0.23
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	2 000 000.00	1 659 568.60	0.50
Total NZD		1 659 568.60	0.50
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	145 000.00	146 190.00	0.05
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	360 000.00	377 022.05	0.11
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	195 337.57	0.06
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	105 000.00	103 656.05	0.03
Total USD		822 205.67	0.25
変動利付債券合計		4 128 002.23	1.25
固定利付米国中期国債			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	205 000.00	187 230.57	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	8 000 000.00	8 427 410.06	2.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	3 200 000.00	3 307 201.10	1.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-15.11.40	400 000.00	320 226.29	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	7 500 000.00	7 259 354.65	2.20

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 31.03.20-31.03.22	7 000 000.00	6 607 608.27	2.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	4 630 000.00	3 965 347.29	1.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	4 900 000.00	4 401 049.02	1.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	1 920 000.00	1 671 200.06	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.12.25	2 040 000.00	1 875 022.27	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-31.12.22	1 880 000.00	1 768 601.73	0.53
Total USD		39 790 251.31	12.04
固定利付米国中期国債合計		39 790 251.31	12.04
変動利付米国中期国債			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	600.00	437 660.19	0.13
Total BRL		437 660.19	0.13
変動利付米国中期国債合計		437 660.19	0.13
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期 金融商品合計		214 892 558.83	65.02
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付アセット・バック証券			
USD			
USD AMERICAN CREDIT ACCEPTANCE RECEIVA-144A 3.57000% 17-10.01.24	345 000.00	172 464.17	0.05
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 3.42000% 17-18.04.23	400 000.00	384 484.96	0.12
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 3.82000% 18-18.03.24	100 000.00	98 545.48	0.03
USD CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET-144A 2.93000% 18-20.06.22	275 000.00	72 710.49	0.02
USD COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	797 634.96	0.24
USD CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.05000% 18-15.12.23	450 000.00	64 040.54	0.02
USD CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.66000% 18-15.12.23	200 000.00	191 271.10	0.06
USD CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.83000% 20-15.09.23	550 000.00	401 253.98	0.12
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.40000% 18-17.06.24	515 000.00	499 706.95	0.15
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.55000% 18-22.10.23	175 000.00	166 170.14	0.05
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.85000% 18-24.06.24	250 000.00	236 248.88	0.07
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.97000% 18-22.10.24	725 000.00	694 822.31	0.21
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.81000% 18-15.05.24	1 600 000.00	859 795.96	0.26
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.84000% 17-15.03.23	510 000.00	121 718.12	0.04
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	225 000.00	219 048.95	0.07
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-16.09.24	625 000.00	603 807.55	0.18
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 3.81000% 18-15.12.23	500 000.00	310 156.07	0.09
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 4.15000% 18-15.03.24	445 000.00	426 489.03	0.13
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 6.03000% 17-15.01.24	225 000.00	192 713.08	0.06
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.03000% 18-17.01.23	814 000.00	19 642.45	0.01
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.53000% 18-15.11.23	510 000.00	490 969.51	0.15
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.97000% 18-15.09.23	200 000.00	101 762.62	0.03
USD GLS AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.17000% 18-15.04.24	450 000.00	436 355.55	0.13
USD ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 3.85000% 18-14.10.25	225 000.00	215 243.07	0.07
USD ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 4.40000% 18-14.01.28	425 000.00	407 218.54	0.12
USD PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00	234 698.17	0.07
USD SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.32000% 18-15.03.24	500 000.00	479 130.34	0.14
USD SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.49000% 17-17.07.23	1 926 000.00	976 150.83	0.30

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST-144A 3.65000% 18-25.02.27	125 000.00	111 535.29	0.03
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 2.50000% 17-26.05.26	6 670 000.00	36 687.16	0.01
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.52000% 17-25.11.26	650 000.00	620 207.23	0.19
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.79000% 18-26.04.27	326 000.00	262 922.24	0.08
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 4.02000% 18-25.08.27	710 000.00	680 512.75	0.21
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A 3.61000% 17-25.09.40	125 000.00	122 157.90	0.04
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 2.49000% 16-25.01.36	375 000.00	74 551.33	0.02
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	750 000.00	539 268.94	0.16
Total USD		12 322 096.64	3.73
固定利付アセット・バック証券合計		12 322 096.64	3.73
変動利付アセット・バック証券			
USD			
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.590%/VAR 17-26.05.26	175 000.00	166 672.48	0.05
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	775 000.00	765 871.60	0.23
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A VAR 17-25.07.40	100 000.00	97 423.50	0.03
Total USD		1 029 967.58	0.31
変動利付アセット・バック証券合計		1 029 967.58	0.31
固定利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD BBCMS TRUST-144A-SUB 4.19700% 15-06.08.35	400 000.00	420 016.39	0.13
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.44100% 18-01.10.51	350 000.00	374 652.82	0.11
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	700 000.00	734 367.43	0.22
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.26100% 18-01.10.51	260 000.00	278 196.89	0.09
USD CITIGROUP COMM MRTGE TRT 2015-P1-SUB 3.71700% 15-01.09.48	170 000.00	175 537.47	0.05
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	300 000.00	310 747.64	0.09
USD COMM 2015-PC1 MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	150 000.00	111 823.16	0.03
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST-SUB 3.80790% 15-01.11.48	600 000.00	619 623.27	0.19
USD FANNIE MAE 1.50000% 21-01.02.51	325 000.00	295 114.54	0.09
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	300 000.00	279 043.16	0.08
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	725 000.00	639 013.22	0.19
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	1 225 000.00	1 148 551.95	0.35
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	40 844.73	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	38 949.16	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	200 000.00	90 821.13	0.03
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	188 356.32	0.06
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	182 712.42	0.05
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	85 441.78	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.07.44	520 000.00	137 509.68	0.04
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	52 339.81	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	70 461.15	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.06.47	1 050 000.00	499 136.40	0.15
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	128 302.12	0.04
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	130 000.00	80 939.98	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	900 000.00	420 828.88	0.13
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00	6 750.33	0.00
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	11 823.80	0.00
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	45 065.75	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 19-01.09.49	1 000 000.00	383 606.86	0.12

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	16 233.84	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	12 107.06	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	15 705.47	0.01
USD FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	13 810.76	0.00
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	375 000.00	350 845.57	0.11
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	175 000.00	65 402.50	0.02
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	725 000.00	284 074.04	0.09
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	275 000.00	148 099.71	0.05
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	100 000.00	56 103.22	0.02
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.04.46	2 575 000.00	763 108.05	0.23
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	1 925 000.00	633 753.37	0.19
USD FREDDIE MAC 3.50000% 19-01.07.47	750 000.00	508 246.52	0.15
USD FREDDIE MAC 4.00000% 14-01.08.44	330 250.00	60 344.61	0.02
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00	63 969.57	0.02
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	200 000.00	85 445.70	0.03
USD FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00	46 784.56	0.01
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00	42 310.00	0.01
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	450 000.00	427 917.15	0.13
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.03.51	1 300 000.00	1 263 777.17	0.38
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	375 000.00	131 300.87	0.04
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	225 000.00	86 637.84	0.03
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00	164 926.14	0.05
USD JPMBB COMMERCIAL MTG SEC TRUST-SUB 3.79960% 14-01.01.48	320 000.00	325 080.47	0.10
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	550 000.00	565 420.91	0.17
USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	250 000.00	109 408.69	0.03
Total USD		14 091 392.03	4.26
固定利付モーゲージ・バック証券合計		14 091 392.03	4.26
変動利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD ANGEL OAK MORTGAGE TRUST I LLC-144A VAR 18-01.09.48	125 000.00	31 754.53	0.01
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	800 000.00	833 007.42	0.25
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	750 000.00	700 609.40	0.21
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	600 000.00	619 837.18	0.19
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	455 000.00	449 625.98	0.14
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	750 000.00	700 558.57	0.21
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	500 000.00	499 925.47	0.15
USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+90BP 18-15.11.35	150 000.00	98 820.73	0.03
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	400 000.00	376 339.87	0.11
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	200 000.00	188 287.02	0.06
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	570 000.00	536 615.95	0.16
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	110 000.00	112 466.87	0.03
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	225 000.00	211 888.84	0.06
USD CORE TRUST 2019-CORE-144A-SUB 1M LIBOR+88BP 19-15.12.31	825 000.00	749 117.60	0.23
USD DBGS MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+80.3BP 18-15.05.35	225 000.00	196 599.37	0.06
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	50 000.00	51 228.04	0.02
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.047%/VAR 17-01.03.50	225 000.00	229 017.05	0.07
USD JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE-144A-SUB VAR 10-01.11.43	100 000.00	90 820.97	0.03
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	605 000.00	573 656.31	0.17
USD JPMDB COMMER MORTGAGE SECURITIES TRUST VAR 17-01.03.50	550 000.00	563 593.56	0.17
USD JPMDB COMRCIAL MOTGE SECURITIES TRST 3.985%/VAR 17-01.10.50	425 000.00	433 528.97	0.13
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.478%/VAR 17-01.08.34	250 000.00	242 836.07	0.07
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%/VAR 17-01.08.34	300 000.00	290 002.93	0.09

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	225 000.00	231 806.96	0.07
USD MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	310 000.00	291 752.42	0.09
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	875 000.00	708 343.95	0.22
USD STRUCTURED AGENCY CR DN 1M LIBOR+75BP 17-25.03.30	300 000.00	31 913.47	0.01
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.05.51	100 000.00	96 199.70	0.03
USD WORLDWIDE PLAZA TRUST-144A-SUB FLR 17-01.11.36	875 000.00	862 204.04	0.26
Total USD		11 002 359.24	3.33
変動利付モーゲージ・バック証券合計		11 002 359.24	3.33
固定利付ノート			
USD			
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	175 000.00	191 431.01	0.06
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	200 000.00	206 771.26	0.06
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	205 000.00	183 769.38	0.06
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	214 436.88	0.07
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	260 000.00	260 808.22	0.08
USD BROADCOM INC 4.70000% 20-15.04.25	130 000.00	137 903.74	0.04
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.72200% 20-15.02.30	120 000.00	113 964.96	0.03
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	420 000.00	407 655.36	0.12
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	50 000.00	54 624.44	0.02
USD CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	100 000.00	101 861.13	0.03
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	70 000.00	74 338.64	0.02
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	185 000.00	184 220.51	0.06
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	75 000.00	67 601.46	0.02
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	320 000.00	352 294.89	0.11
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.85000% 20-15.07.25	130 000.00	142 634.20	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	250 000.00	242 199.07	0.07
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	300 000.00	284 603.76	0.09
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	60 000.00	65 015.28	0.02
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	9 000.00	9 082.47	0.00
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	130 000.00	139 384.18	0.04
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	115 000.00	109 392.95	0.03
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	140 000.00	192 165.95	0.06
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	50 000.00	52 900.90	0.02
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	50 000.00	49 352.23	0.02
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	90 000.00	93 940.68	0.03
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	240 000.00	231 418.99	0.07
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	165 000.00	156 407.13	0.05
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	150 000.00	164 355.91	0.05
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	130 000.00	162 945.47	0.05
USD STATE STREET CORP 2.90100% 20-30.03.26	240 000.00	240 313.32	0.07
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	420 000.00	483 377.75	0.15
USD TEACHERS INSURANCE&ANNU ASS-REG-S-SUB 4.27000% 17-15.05.47	350 000.00	370 255.07	0.11
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	70 000.00	68 850.94	0.02
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 2.98700% 20-30.10.56	59 000.00	49 016.79	0.01
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	605 000.00	644 105.85	0.19
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00	89 280.15	0.03
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	133 054.80	0.04
Total USD		6 725 735.72	2.04
固定利付ノート合計		6 725 735.72	2.04

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	610 000.00	435 917.63	0.13
Total AUD		435 917.63	0.13
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	120 000.00	178 362.18	0.06
Total GBP		178 362.18	0.06
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		614 279.81	0.19
変動利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	200 000.00	194 176.18	0.06
Total USD		194 176.18	0.06
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		194 176.18	0.06
固定利付債券			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	680 000 000.00	8 879 897.23	2.69
Total RUB		8 879 897.23	2.69
USD			
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00	114 242.47	0.03
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	130 000.00	134 213.16	0.04
Total USD		248 455.63	0.07
固定利付債券合計		9 128 352.86	2.76
変動利付債券			
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	500 000 000.00	4 283 020.60	1.29
Total JPY		4 283 020.60	1.29
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	12 800 000.00	11 568 620.82	3.50
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	5 000 000.00	4 742 537.94	1.44
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	12 090 000.00	11 177 865.65	3.38
Total NZD		27 489 024.41	8.32
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	200 000.00	196 909.29	0.06
Total USD		196 909.29	0.06
変動利付債券合計		31 968 954.30	9.67
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		87 077 314.36	26.35

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
USD			
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	250 000.00	229 998.54	0.07
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	935 000.00	819 728.56	0.25
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	185 000.00	198 332.52	0.06
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	130 000.00	130 013.78	0.04
Total USD		1 378 073.40	0.42
固定利付ノート合計		1 378 073.40	0.42
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		1 378 073.40	0.42
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法 (改訂済) 第41条(1)e)に準拠した投資信託/その他の投資信託			
投資信託、オープン・エンド型			
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	290.00	2 880 845.84	0.88
ルクセンブルグ合計		2 880 845.84	0.88
投資信託、オープン・エンド型合計		2 880 845.84	0.88
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法 (改訂済) 第41条(1)e)に準拠した投資信託/その他の投資信託合計			
		2 880 845.84	0.88
投資有価証券合計		306 228 792.43	92.67
発表予定 (「TBA」) モーゲージ・バック証券 (注1)			
TBAモーゲージ・バック証券			
USD FANNIE MAE 2.50000% APRL 21 14.04.21	825 000.00	-25 394.58	-0.01
USD FANNIE MAE 2.50000% MAY 21 13.05.21	2 400 000.00	-27 669.81	-0.01
USD FANNIE MAE 2.00000% MAY 21-13.05.21	2 350 000.00	-28 637.69	-0.01
USD GINNIE MAE 2.50000% APR 21 21.04.21	875 000.00	-1 736.83	0.00
USD FANNIE MAE 2.00000% JUN 21 14.06.21	1 350 000.00	-3 313.80	0.00
TBAモーゲージ・バック証券合計		-86 752.71	-0.03
発表予定 (「TBA」) モーゲージ・バック証券合計 (注1)		-86 752.71	-0.03
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
債券に係る金融先物			
EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.21	-35.00	-13 162.99	0.00
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.21	40.00	7 521.71	0.00
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.21	50.00	276.53	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)	
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.21	-25.00	44 798.41	0.01
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.21	57.00	-10 320.23	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.21	-18.00	30 151.28	0.01
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.21	70.00	-37 213.93	-0.01
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.21	30.00	4 395.15	0.00
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.21	26.00	-67 558.22	-0.02
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 14.06.21	45.00	103 143.23	0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	174.00	-194 950.32	-0.06
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.21	45.00	-190 935.81	-0.06
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.21	30.00	-130 224.29	-0.04
債券に係る金融先物合計			-454 079.48	-0.14
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			-454 079.48	-0.14
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品				
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ				
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56250% 16-12.10.46	-160 000 000.00	-18 101.80	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-12.10.46			
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12900% 17-19.01.22	-11 500 000.00	-147 808.00	-0.04
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SORF6M 17-19.01.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39460% 17-23.03.27	-3 200 000.00	-200 698.90	-0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-23.03.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34500% 17-07.04.27	-3 000 000.00	-208 685.96	-0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-07.04.27			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79400% 17-29.05.47	-150 000 000.00	-89 023.19	-0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.05.47			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87750% 17-28.07.47	-160 000 000.00	-121 945.75	-0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.07.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57270% 17-01.08.47	-1 800 000.00	-137 702.43	-0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-01.08.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24850% 17-02.08.27	-4 100 000.00	-231 047.17	-0.07
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-02.08.27			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-140 000 000.00	-117 564.06	-0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-210 000 000.00	-82 578.25	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.55325% 19-04.04.49	-165 000 000.00	-5 316.66	0.00
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-04.04.49			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-135 000 000.00	-865.68	0.00
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.41100% 19-04.07.49	-115 000 000.00	36 363.79	0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-04.07.49			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-16 500 000.00	474 266.14	0.14
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-24.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-5 900 000.00	177 708.97	0.05
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.67500% 24-30.10.29	-16 000 000.00	428 620.16	0.13
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.80000% 24-26.11.29	-12 000 000.00	283 426.74	0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-26.11.29			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-31 500 000.00	-237 499.08	-0.07
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.91900% 20-10.02.30	-38 500 000.00	-128 500.22	-0.04
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-10.02.30			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.66500% 20-27.02.30	-24 500 000.00	48 815.23	0.01
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-27.02.30			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29910% 20-03.03.50	-1 300 000.00	249 442.86	0.08
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.03.50			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.34000% 20-06.03.30	-20 000 000.00	172 599.94	0.05
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-06.03.30			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.63650% 21-11.02.51	-3 000 000.00	336 339.65	0.10
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 21-11.02.51			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.88544% 21-28.02.51	-1 400 000.00	39 310.66	0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 21-28.02.51			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26	-60 000 000.00	23 941.63	0.01
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26			
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER KWDC 17-17.01.27	-2 800 000 000.00	39 189.86	0.01
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-18.01.22	-30 000 000.00	50 635.60	0.02
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.66000% 17-18.01.22			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-03.07.22	-30 000 000.00	80 561.58	0.02
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.76000% 17-03.07.22			
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-04.09.22	-30 000 000.00	84 879.67	0.03
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.86000% 17-04.09.22			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-17.04.29	-120 000 000.00	560 008.85	0.17
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.15500% 19-17.04.29			
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-06.05.24	-35 000 000.00	73 747.47	0.02
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-06.05.24			
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-03.07.24	-70 000 000.00	46 145.49	0.01
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.80000% 19-03.07.24			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-19.09.24	-41 000 000.00	46 077.95	0.01
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24			
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29	-14 000 000.00	-368 945.47	-0.11
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-25.11.24	-150 000 000.00	128 336.68	0.04
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.87300% 19-25.11.24			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-12.11.29	-190 000 000.00	119 499.52	0.04
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.85500% 19-12.11.29			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-16.01.25	-61 000 000.00	70 298.75	0.02
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.03.25	-70 000 000.00	-106 479.17	-0.03
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.44500% 20-04.03.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.06.25	-50 000 000.00	-169 542.68	-0.05
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.15000% 20-04.06.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-05.06.25	-55 000 000.00	-140 067.96	-0.04
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.30000% 20-05.06.25			
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-08.06.25	-50 000 000.00	-126 260.55	-0.04
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.30500% 20-08.06.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-10.06.25	-35 000 000.00	-102 578.60	-0.03
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-11.06.25	-35 000 000.00	-95 456.37	-0.03
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-12.06.25	-42 000 000.00	-133 188.36	-0.04
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.19500% 20-12.06.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-17.06.25	-50 000 000.00	-144 832.29	-0.04
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.24500% 20-17.06.25			

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-20.11.25	-95 000 000.00	35 928.74	0.01
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.82000% 20-20.11.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-17.12.25	-75 000 000.00	6 949.86	0.00
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.78750% 20-17.12.25			
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 21-19.01.26	-50 000 000.00	-18 079.27	-0.01
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.71100% 21-19.01.26			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 21-05.02.26	-50 000 000.00	41 697.76	0.01
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.89000% 21-05.02.26			
KRW UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER KWDC 21-09.03.26	-5 200 000 000.00	-8 148.20	0.00
KRW UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.43750% 21-09.03.26			
SGD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER SORF6M 21-10.03.26	-4 000 000.00	-10 193.86	0.00
SGD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.05500% 21-10.03.26			
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計		503 683.62	0.15
クレジット・デフォルト・スワップ *			
USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-2 850 000.00	-30 166.23	-0.01
USD CITIBANK/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 800 000.00	30 999.79	0.01
USD JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 800 000.00	30 999.79	0.01
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	2 850 000.00	-293 173.47	-0.08
USD CITIBANK/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 800 000.00	-33 623.22	-0.01
USD JPMORGAN/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 800 000.00	-33 623.22	-0.01
クレジット・デフォルト・スワップ合計		-328 586.56	-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 れていない派生商品合計		175 097.06	0.06
派生商品合計		-278 982.42	-0.08

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

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日		
USD	1 606 236.40	TWD	44 300 000.00	8.4.2021	46 384.93	0.01
USD	3 717 514.12	PHP	180 950 000.00	8.4.2021	-6 457.41	0.00
USD	3 587 408.52	RUB	265 448 500.00	8.4.2021	70 506.38	0.02
IDR	23 554 700 000.00	USD	1 654 703.20	8.4.2021	-34 961.63	-0.01
INR	132 080 000.00	USD	1 808 472.77	8.4.2021	-5 456.53	0.00
MYR	6 040 000.00	USD	1 493 570.72	8.4.2021	-33 396.12	-0.01
USD	1 001 312.44	CNY	6 485 000.00	8.4.2021	11 884.65	0.00
COP	11 153 070 000.00	USD	3 104 802.07	8.4.2021	-65 836.81	-0.02
PEN	6 259 650.00	USD	1 719 778.56	8.4.2021	-52 617.17	-0.02
BRL	720 000.00	USD	131 725.79	8.4.2021	-3 932.45	0.00
CHF	58 505 328.57	EUR	53 070 000.00	8.4.2021	-195 419.65	-0.06
CHF	11 449 656.53	CAD	15 825 000.00	8.4.2021	-398 737.70	-0.12
NOK	62 960 000.00	CHF	6 740 719.65	8.4.2021	199 798.74	0.06
EUR	111 056 600.00	CHF	122 430 805.96	8.4.2021	408 943.71	0.12
CAD	76 944 200.00	CHF	55 670 436.75	8.4.2021	1 938 739.57	0.59
CHF	17 985 116.16	GBP	14 130 000.00	8.4.2021	-360 325.14	-0.11
CHF	42 008 535.52	NZD	63 385 000.00	8.4.2021	235 590.43	0.07

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量／額面		評価額	純資産
			スイス・フラン 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	割合 (%)
為替予約契約				
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日
GBP	24 711 300.00	CHF	31 453 333.40	8.4.2021
PLN	7 930 000.00	CHF	1 927 827.30	8.4.2021
CHF	1 323 702.48	AUD	1 860 000.00	8.4.2021
SGD	570 000.00	CHF	392 293.97	8.4.2021
HUF	496 200 000.00	CHF	1 501 514.22	8.4.2021
MXN	44 720 000.00	CHF	1 970 553.62	8.4.2021
TRY	6 790 000.00	CHF	835 004.16	8.4.2021
CHF	15 213 955.32	JPY	1 771 900 000.00	8.4.2021
CHF	17 264 746.76	ZAR	284 860 000.00	8.4.2021
CHF	5 572 591.07	SEK	51 250 000.00	8.4.2021
CHF	4 697 956.14	THB	155 360 000.00	8.4.2021
CHF	173 774 977.41	USD	189 405 000.00	8.4.2021
USD	56 978 300.00	CHF	52 271 174.49	8.4.2021
CHF	429 963.04	PLN	1 765 000.00	8.4.2021
CHF	298 269.04	USD	325 000.00	8.4.2021
CHF	463 770.43	EUR	420 000.00	8.4.2021
USD	590 000.00	CHF	540 848.22	8.4.2021
MXN	37 799 290.18	USD	1 805 000.00	8.4.2021
USD	1 805 000.00	CLP	1 317 650 000.00	8.4.2021
NZD	2 500 249.96	EUR	1 495 000.00	8.4.2021
USD	1 255 000.00	CHF	1 161 937.11	8.4.2021
CAD	685 000.00	CHF	504 642.93	8.4.2021
EUR	395 000.00	CHF	437 819.26	8.4.2021
ZAR	8 922 275.00	USD	575 000.00	8.4.2021
EUR	1 643 900.00	CHF	1 823 113.05	8.4.2021
SEK	15 444 402.50	NOK	15 350 000.00	8.4.2021
NZD	2 505 000.00	CAD	2 255 547.09	8.4.2021
ZAR	13 660 049.30	USD	890 000.00	8.4.2021
USD	890 000.00	RUB	65 913 400.00	8.4.2021
USD	965 000.00	CHF	897 819.69	8.4.2021
CHF	603 138.97	EUR	545 000.00	8.4.2021
CHF	776 401.84	USD	840 000.00	8.4.2021
USD	1 825 000.00	CLP	1 310 623 750.00	8.4.2021
USD	1 795 000.00	COP	6 321 092 500.00	8.4.2021
EUR	1 510 000.00	USD	1 800 811.05	8.4.2021
USD	1 800 000.00	RUB	132 660 000.00	8.4.2021
CHF	673 316.50	NZD	1 010 000.00	8.4.2021
USD	650 000.00	CHF	603 896.35	8.4.2021
EUR	1 510 000.00	NOK	15 245 416.32	8.4.2021
CHF	331 690.50	EUR	300 000.00	8.4.2021
NZD	2 520 000.00	CAD	2 251 897.20	8.4.2021
USD	1 800 000.00	RUB	133 076 700.00	8.4.2021
USD	615 000.00	CHF	571 011.02	8.4.2021
USD	1 349 714.39	COP	4 831 977 500.00	8.4.2021
SEK	15 267 442.05	EUR	1 500 000.00	8.4.2021
USD	1 045 000.00	CHF	972 354.94	8.4.2021
USD	1 684 512.92	PEN	6 259 650.00	8.4.2021
USD	1 790 000.00	BRL	9 808 609.30	8.4.2021
EUR	1 515 600.00	CHF	1 671 256.67	8.4.2021
NZD	2 530 000.00	CAD	2 242 288.40	8.4.2021

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面		評価額	純資産
			スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	割合 (%)
為替予約契約				
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日
CHF	512 736.13	USD	550 000.00	8.4.2021
CHF	730 764.47	EUR	660 000.00	8.4.2021
CHF	3 573 026.25	GBP	2 778 900.00	8.4.2021
THB	55 240 342.00	USD	1 780 000.00	8.4.2021
USD	1 780 000.00	CNY	11 619 840.00	8.4.2021
USD	1 605 000.00	CHF	1 499 868.33	8.4.2021
NZD	2 545 000.00	CAD	2 230 718.71	8.4.2021
CHF	542 156.29	USD	577 300.00	8.4.2021
USD	1 128 672.14	CHF	1 060 000.00	8.4.2021
SEK	15 362 740.00	NOK	15 100 000.00	8.4.2021
USD	747 129.85	MXN	15 500 000.00	8.4.2021
CHF	7 602 661.98	EUR	6 883 300.00	8.4.2021
JPY	198 711 006.00	USD	1 805 000.00	8.4.2021
INR	132 080 000.00	USD	1 793 346.91	6.5.2021
USD	1 802 155.82	INR	132 080 000.00	8.4.2021
TWD	44 300 000.00	USD	1 556 023.88	8.4.2021
USD	1 559 035.72	TWD	44 300 000.00	6.5.2021
PHP	180 950 000.00	USD	3 723 251.03	8.4.2021
USD	3 713 699.33	PHP	180 950 000.00	6.5.2021
JPY	302 300 000.00	CHF	2 580 987.78	8.4.2021
EUR	2 850 000.00	CHF	3 150 863.10	8.4.2021
GBP	475 000.00	CHF	614 813.40	8.4.2021
ZAR	27 860 000.00	CHF	1 754 364.64	8.4.2021
USD	555 000.00	CHF	522 742.23	8.4.2021
BRL	9 088 609.30	USD	1 574 057.72	8.4.2021
USD	1 572 147.56	BRL	9 090 000.00	6.5.2021
CLP	2 628 273 750.00	USD	3 580 754.43	8.4.2021
USD	3 581 180.51	CLP	2 628 300 000.00	6.5.2021
IDR	23 554 700 000.00	USD	1 609 587.26	6.5.2021
USD	1 616 102.92	IDR	23 554 700 000.00	8.4.2021
CNY	18 104 840.00	USD	2 760 725.83	8.4.2021
USD	2 753 612.17	CNY	18 105 000.00	6.5.2021
EUR	1 729 016.97	NOK	17 264 583.68	8.4.2021
CAD	695 000.00	USD	551 729.44	8.4.2021
THB	100 119 658.00	USD	3 202 804.16	8.4.2021
USD	3 430 000.00	CNY	22 548 820.00	6.5.2021
BRL	2 970 000.00	USD	514 775.98	6.5.2021
AUD	2 255 000.00	USD	1 717 951.46	8.4.2021
為替予約契約合計				
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産			29 659 688.73*	8.98
当座借越およびその他の短期負債			-5 536 359.64	-1.68
その他の資産および負債			1 660 423.22	0.50
純資産合計			330 462 860.01	100.00

*2021年3月31日現在、420,330.77スイス・フランの現金が取引相手方であるJPモルガンに対する担保、398,208.09スイス・フランの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保および83,762.35スイス・フランの現金が取引相手方であるシティバンクに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)
2021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	AIRPORT AUTHORITY HONG KONG-REG-S 2.62500% 21-04.02.51	4 775 000.00	4 438 480.39	0.66
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 1.62500% 21-04.02.31	8 600 000.00	8 024 488.00	1.20
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	8 364 000.00	8 983 458.75	1.34
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 3.25000% 21-03.06.31	5 950 000.00	5 822 342.75	0.87
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 19-24.04.23	425 000.00	401 625.00	0.06
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 20-16.07.24	3 600 000.00	3 132 000.00	0.47
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.65000% 20-27.08.23	2 000 000.00	1 850 000.00	0.27
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	1 750 000.00	1 824 939.03	0.27
USD	CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	4 000 000.00	4 188 750.00	0.62
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	3 400 000.00	3 375 421.26	0.50
USD	CLIFFTON LTD-REG-S 6.25000% 21-25.10.25	3 850 000.00	3 826 900.00	0.57
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	1 375 000.00	1 455 351.57	0.22
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	3 500 000.00	3 431 093.75	0.51
USD	CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.37500% 18-02.05.28	1 250 000.00	1 379 183.75	0.20
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	3 850 000.00	3 485 453.12	0.52
USD	ENN ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 2.62500% 20-17.09.30	4 375 000.00	4 175 735.82	0.62
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 12.25000% 19-18.10.22	200 000.00	203 437.50	0.03
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.25000% 20-28.07.23	475 000.00	438 484.38	0.06
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.87500% 20-19.10.23	2 200 000.00	2 024 000.00	0.30
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.85000% 20-02.07.24	1 400 000.00	1 480 500.00	0.22
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 20-19.10.25	2 650 000.00	2 767 633.50	0.41
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	1 925 000.00	1 919 792.87	0.29
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.70000% 20-29.04.25	500 000.00	496 940.00	0.07
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23	850 000.00	913 863.82	0.14
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.50000% 19-02.11.26	800 000.00	858 516.45	0.13
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.65000% 20-10.02.25	500 000.00	516 501.07	0.08
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.00000% 20-10.02.27	2 000 000.00	2 080 795.90	0.31
USD	INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	1 250 000.00	1 387 109.38	0.21
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 14.50000% 20-19.02.23	200 000.00	195 311.00	0.03
USD	JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	10 225 000.00	10 106 799.00	1.51
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 20-15.01.25	3 250 000.00	3 159 609.38	0.47
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.25000% 20-16.04.25	6 675 000.00	6 541 500.00	0.97
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.37500% 21-07.04.31	17 400 000.00	17 183 009.82	2.56
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	1 675 000.00	1 650 419.37	0.24
USD	LEVC FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-25.03.24	3 525 000.00	3 532 790.25	0.53
USD	LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	800 000.00	852 948.00	0.13
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	1 000 000.00	1 048 750.00	0.16
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 2.06500% 21-03.04.31	3 550 000.00	3 484 183.00	0.52
USD	ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD-REG-S 3.75000% 16-27.07.26	800 000.00	847 000.00	0.13
USD	PERTAMINA PT-REG-S 1.40000% 21-09.02.26	6 700 000.00	6 499 670.00	0.97
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	4 625 000.00	4 671 758.75	0.70
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	6 075 000.00	5 447 300.63	0.81
USD	REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	2 325 000.00	2 449 968.75	0.36
USD	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.70000% 20-16.04.23	225 000.00	232 734.38	0.03
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.35000% 20-15.12.23	3 475 000.00	3 279 531.25	0.49
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	825 000.00	860 681.25	0.13
USD	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	400 000.00	406 732.00	0.06
USD	SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 7.00000% 19-25.06.24	525 000.00	310 570.31	0.05
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	2 900 000.00	3 109 525.00	0.46

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)
2021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 VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	500 000.00	447 812.50	0.07
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.37500% 17-30.07.22	800 000.00	760 000.00	0.11
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	5 000 000.00	4 003 125.00	0.60
USD WOORI BANK-REG-S 1.75000% 21-23.03.26	15 100 000.00	15 052 327.79	2.24
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	650 000.00	676 117.00	0.10
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-15.04.24	2 675 000.00	2 606 453.12	0.39
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-17.02.25	275 000.00	257 812.50	0.04
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 7.37500% 20-13.01.26	4 024 000.00	3 329 860.00	0.50
USD ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.35000% 20-05.02.25	2 575 000.00	2 545 226.57	0.38
Total USD		180 432 324.68	26.89
固定利付ノート合計		180 432 324.68	26.89
変動利付ノート			
USD			
USD CHINA DEV BANK FIN LEASING-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-28.09.30	8 675 000.00	8 794 801.75	1.31
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	2 100 000.00	2 187 937.50	0.33
Total USD		10 982 739.25	1.64
変動利付ノート合計		10 982 739.25	1.64
固定利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD AIRPORT AUTHORITY HONG KONG-REG-S 3.45000% 19-21.02.29	450 000.00	489 567.55	0.07
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 4.75000% 20-13.05.25	3 000 000.00	3 301 875.00	0.49
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	3 725 000.00	3 760 778.63	0.56
USD BANK OF CHINA LTD/PARIS 0.95000% 20-21.09.23	9 750 000.00	9 766 926.00	1.45
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	3 400 000.00	3 606 125.00	0.54
USD BDO UNIBANK INC-REG-S 2.12500% 20-13.01.26	8 150 000.00	8 251 875.00	1.23
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	1 450 000.00	1 554 134.21	0.23
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	950 000.00	1 025 109.38	0.15
USD CASTLE PEAK POWER FINANCE CO LTD-REG-S 2.20000% 20-22.06.30	3 050 000.00	2 943 878.51	0.44
USD CASTLE PEAK POWER FINANCE CO LTD-REG-S 2.12500% 21-03.03.31	4 800 000.00	4 594 606.56	0.68
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	3 000 000.00	2 956 875.00	0.44
USD CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 3.00000% 16-01.06.26	1 000 000.00	1 072 187.50	0.16
USD CHINA DEVELOPMENT BANK CORP-REG-S 1.00000% 20-27.10.25	1 000 000.00	979 540.00	0.15
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000% 17-29.03.24	475 000.00	404 492.18	0.06
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 3.45000% 19-15.07.29	4 000 000.00	4 090 000.00	0.61
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 2.75000% 20-02.03.30	500 000.00	482 343.75	0.07
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	1 975 000.00	1 960 016.66	0.29
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	1 200 000.00	1 286 250.00	0.19
USD CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD-REG-S 2.12500% 20-30.06.30	4 225 000.00	4 075 496.90	0.61
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	6 550 000.00	6 267 531.25	0.93
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	5 425 000.00	5 394 365.02	0.80
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	7 125 000.00	6 478 001.54	0.96
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 2.62500% 21-03.03.24	6 925 000.00	6 933 887.55	1.03
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	4 800 000.00	4 740 055.20	0.71
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.30000% 21-18.03.51	5 825 000.00	5 914 872.19	0.88
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	2 450 000.00	2 441 094.25	0.36
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	3 000 000.00	3 196 875.00	0.48
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.75000% 19-29.05.24	10 000 000.00	10 534 375.00	1.57
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.75000% 16-19.05.21	200 000.00	200 187.50	0.03

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)
2021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 ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	1 000 000.00	987 590.00	0.15
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	3 525 000.00	3 352 914.09	0.50
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 17-18.07.27	600 000.00	657 750.00	0.10
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	1 525 000.00	1 716 578.13	0.26
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	3 525 000.00	3 465 515.63	0.52
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	5 450 000.00	5 748 115.00	0.86
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 5.00000% 18-05.09.28	4 000 000.00	4 394 920.00	0.65
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.62500% 20-27.08.30	1 000 000.00	989 670.00	0.15
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	2 000 000.00	2 094 900.00	0.31
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	3 500 000.00	3 822 103.25	0.57
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	800 000.00	992 500.00	0.15
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	2 400 000.00	3 061 500.00	0.46
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 4.12500% 17-15.05.27	10 000 000.00	10 737 500.00	1.60
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 20-21.04.30	1 025 000.00	1 094 883.68	0.16
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.55000% 20-21.04.50	1 700 000.00	2 002 812.50	0.30
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.12500% 19-05.09.29	2 500 000.00	2 476 350.00	0.37
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	4 250 000.00	3 931 250.00	0.59
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.50000% 19-25.10.42	4 520 000.00	4 860 412.50	0.72
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	14 075 000.00	13 705 092.11	2.04
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.90000% 20-17.02.24	2 050 000.00	1 952 625.00	0.29
USD SANTOS FIN LTD-REG-S 4.12500% 17-14.09.27	4 500 000.00	4 738 905.00	0.71
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-13.03.29	500 000.00	547 313.75	0.08
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S 1.35000% 20-10.01.26	5 275 000.00	5 230 268.00	0.78
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	700 000.00	712 250.00	0.11
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	7 675 000.00	7 683 672.75	1.14
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	2 625 000.00	2 932 617.19	0.44
USD SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	8 925 000.00	9 003 616.76	1.34
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	1 000 000.00	1 076 090.00	0.16
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.37500% 19-27.02.29	600 000.00	646 875.00	0.10
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 000 000.00	1 085 990.00	0.16
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 1.80000% 21-13.07.26	8 875 000.00	8 717 921.38	1.30
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 750 000.00	2 993 203.13	0.45
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-REG-S 1.55000% 21-25.03.26	3 725 000.00	3 733 046.00	0.56
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	6 100 000.00	6 197 815.33	0.92
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 2.75000% 20-13.05.30	2 000 000.00	2 023 740.60	0.30
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.50000% 20-06.10.70	6 300 000.00	5 543 685.00	0.83
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	1 000 000.00	1 061 562.51	0.16
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	5 650 000.00	5 448 718.76	0.81
USD WHEELLOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	9 270 000.00	9 257 342.84	1.38
USD YES BANK IFSC BANKING UNIT BR-REG-S 3.75000% 18-06.02.23	1 800 000.00	1 784 812.50	0.27
Total USD		261 167 750.72	38.92
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		261 167 750.72	38.92
変動利付メディアム・ターム・ノート			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-PRP	2 975 000.00	3 123 750.00	0.47
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	3 775 000.00	4 048 687.50	0.60
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 4.250%/VAR 16-30.11.26	7 660 000.00	7 751 460.40	1.16
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	1 000 000.00	1 084 210.00	0.16
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	6 000 000.00	6 037 320.00	0.90
USD HUARONG FINANCE 2019 CO LTD-REG-S 3M LIBOR+125BP 20-24.02.25	2 600 000.00	2 549 586.00	0.38
USD KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	6 050 000.00	6 356 281.24	0.95

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)
2021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 SHINHAN BANK-REG-S-SUB 3.875%/VAR 16-07.12.26	2 000 000.00	2 035 000.00	0.30
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	3 475 000.00	3 628 117.19	0.54
USD STATE BANK OF INDIA/DUBAI-REG-S-SUB 5.500%/VAR 16-PRP	4 000 000.00	4 047 500.00	0.60
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	3 850 000.00	4 117 459.50	0.61
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.500%/VAR 16-16.09.26	8 000 000.00	8 082 400.00	1.20
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	625 000.00	641 937.50	0.10
Total USD		53 503 709.33	7.97
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		53 503 709.33	7.97
固定利付債券			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	1 000 000.00	1 031 562.50	0.15
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 3.95000% 19-28.03.24	725 000.00	773 710.93	0.12
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	250 000.00	253 750.00	0.04
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	2 600 000.00	2 619 500.00	0.39
USD CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT-REG-S 4.00000% 15-05.11.25	2 725 000.00	2 910 640.62	0.43
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	1 100 000.00	951 500.00	0.14
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25	2 500 000.00	1 989 062.50	0.30
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	1 750 000.00	1 949 587.50	0.29
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	450 000.00	477 140.63	0.07
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	600 000.00	651 375.00	0.10
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	4 000 000.00	4 296 250.00	0.64
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.20000% 20-06.02.26	5 000 000.00	5 229 687.50	0.78
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	950 000.00	995 125.00	0.15
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22	425 000.00	399 234.38	0.06
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	6 675 000.00	7 131 820.31	1.06
USD FUFENG GROUP LTD-REG-S 5.87500% 18-28.08.21	1 500 000.00	1 512 947.25	0.23
USD GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 12.95000% 20-14.03.22	2 000 000.00	1 960 000.00	0.29
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	6 875 000.00	6 901 468.75	1.03
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 000 000.00	1 094 375.00	0.16
USD ITOCHU CORP-REG-S 1.56400% 21-30.03.26	12 950 000.00	12 915 423.50	1.92
USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23	1 815 000.00	1 719 578.46	0.26
USD LMIRT CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.50000% 21-09.02.26	3 575 000.00	3 619 687.50	0.54
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	1 100 000.00	1 173 906.25	0.17
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.80000% 20-15.12.24	1 150 000.00	1 158 625.00	0.17
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	3 425 000.00	3 484 666.58	0.52
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	268 000.00	296 558.75	0.04
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27	1 500 000.00	1 651 406.25	0.25
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50	3 550 000.00	3 593 265.62	0.54
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	10 150 000.00	10 581 375.00	1.58
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 4.50000% 19-18.06.29	500 000.00	528 906.25	0.08
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.85000% 15-03.11.25	2 500 000.00	1 560 156.25	0.23
USD TSINGHUA UNIC LTD *DEFAULTED*-REG-S 5.37500% 18-31.01.23	325 000.00	95 671.88	0.01
USD WEALTH DRIVEN LTD-REG-S 5.50000% 16-17.08.23	1 000 000.00	1 005 937.50	0.15
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	1 000 000.00	1 107 187.50	0.17
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25	2 275 000.00	1 956 499.99	0.29
Total USD		89 577 590.15	13.35
固定利付債券合計		89 577 590.15	13.35

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
変動利付債券			
USD			
USD	BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	500 000.00	532 555.00 0.08
USD	CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.450%/VAR 20-24.06.30	225 000.00	228 164.06 0.03
USD	CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	250 000.00	254 843.75 0.04
USD	ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 800 000.00	1 625 859.74 0.24
USD	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	500 000.00	510 937.50 0.08
USD	PETRON CORP-REG-S 4.600%/VAR 18-PRP	3 000 000.00	2 950 312.50 0.44
USD	SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	525 000.00	458 390.62 0.07
USD	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.700%/VAR 20-PRP	675 000.00	687 023.43 0.10
USD	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 7.000%/VAR 20-PRP	4 575 000.00	4 866 656.25 0.73
Total USD		12 114 742.85	1.81
変動利付債券合計		12 114 742.85	1.81
変動利付転換社債			
USD			
USD	KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	8 425 000.00	8 449 095.50 1.26
Total USD		8 449 095.50	1.26
変動利付転換社債合計		8 449 095.50	1.26
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		616 227 952.48	91.84
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
USD			
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-03.12.21	1 000 000.00	990 090.00 0.15
Total USD		990 090.00	0.15
固定利付ノート合計		990 090.00	0.15
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		990 090.00	0.15
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			
香港			
USD	UBS (HK) FUND SERIES - ASIA INCOME BOND (USD)-E USD ACC	1 420.00	14 110 540.00 2.10
香港合計		14 110 540.00	2.10

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・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)
2021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 (%)
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BOND SICAV-ASIAN INVST GRADE BONDS (USD)-U-X-CAP	1 500.00	19 221 090.00	2.87
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	120.00	1 266 614.40	0.19
ルクセンブルグ合計		20 487 704.40	3.06
投資信託、オープン・エンド型合計		34 598 244.40	5.16
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法 (改訂済) 第41条(1)e)に準拠した投資信託/その他の投資信託合計		34 598 244.40	5.16
投資有価証券合計		651 816 286.88	97.15
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 21.06.21	-715.00	790 859.38	0.12
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	-839.00	235 546.76	0.03
債券に係る金融先物合計		1 026 406.14	0.15
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		1 026 406.14	0.15
派生商品合計		1 026 406.14	0.15
為替予約契約			
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額
			満期日
USD	19 660 000.00	KRW	22 196 140 000.00
			15.6.2021
USD	13 110 000.00	IDR	191 825 520 000.00
			15.6.2021
SGD	14 689 100.00	USD	10 948 713.06
			26.4.2021
EUR	168 882 800.00	USD	201 264 050.31
			26.4.2021
GBP	53 893 400.00	USD	74 725 036.86
			26.4.2021
USD	14 055 000.00	KRW	15 908 854 500.00
			15.6.2021
為替予約契約合計			-3 084 421.70
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産		40 655 864.52	6.06
その他の資産および負債		-19 453 635.16	-2.90
純資産合計		670 960 500.68	100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR			
EUR ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24	8 195 000.00	8 481 005.50	0.49
EUR ADLER GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-13.11.26	3 100 000.00	3 163 426.00	0.18
EUR ADLER GROUP SA-REG-S 1.87500% 21-14.01.26	3 200 000.00	3 146 560.00	0.18
EUR AIR FRANCE KLM-REG-S 1.87500% 20-16.01.25	5 500 000.00	5 053 070.00	0.29
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	13 265 000.00	14 392 525.00	0.83
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	25 860 000.00	27 540 900.00	1.59
EUR ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	17 215 000.00	17 600 478.28	1.02
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	8 605 000.00	8 551 046.65	0.49
EUR ASR MEDIA AND SPONSORSHIP SPA-REG-S 5.12500% 19-01.08.24	7 010 000.00	6 723 972.14	0.39
EUR AUTOSTRADE PER L' ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28	3 865 000.00	3 954 544.32	0.23
EUR BANFF MERGER SUB INC-REG-S 8.37500% 18-01.09.26	8 340 000.00	8 767 425.00	0.51
EUR BOXER PARENT CO INC-REG-S 6.50000% 20-02.10.25	2 935 000.00	3 123 427.00	0.18
EUR BRITISH AIRWAYS PLC-REG-S 2.75000% 21-25.03.25	4 700 000.00	4 635 172.57	0.27
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 6.62500% 20-15.01.26	12 730 000.00	13 461 975.00	0.78
EUR CEMEX SAB DE CV-REG-S 2.75000% 17-05.12.24	3 948 000.00	3 993 402.00	0.23
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 3.50000% 20-11.02.27	4 205 000.00	4 259 665.00	0.25
EUR COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	11 960 000.00	12 217 698.53	0.71
EUR CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 9.62500% 19-15.05.24	10 719 000.00	11 299 455.28	0.65
EUR COTY INC-REG-S 4.00000% 18-15.04.23	8 470 000.00	8 276 968.70	0.48
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.87500% 18-01.02.26	10 090 000.00	10 733 237.50	0.62
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	34 393 000.00	35 166 842.50	2.03
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 2.50000% 17-15.10.24	2 780 000.00	2 726 818.60	0.16
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 5.50000% 18-01.09.23	4 960 000.00	4 823 600.00	0.28
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 19-07.02.25	960 000.00	937 363.20	0.05
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25	5 860 000.00	5 964 894.00	0.34
EUR FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	9 750 000.00	10 346 212.50	0.60
EUR FLAMINGO LUX II SCA-REG-S 5.00000% 21-31.03.29	8 650 000.00	8 633 046.00	0.50
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.38600% 19-17.02.26	13 745 000.00	14 120 375.95	0.82
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.33000% 19-25.11.25	1 500 000.00	1 538 250.00	0.09
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 6.75000% 20-01.11.25	6 245 000.00	6 454 132.56	0.37
EUR HOUSE OF FINANCE NV/THE-REG-S 4.37500% 19-15.07.26	500 000.00	507 075.00	0.03
EUR HOUSE OF HR-REG-S-SUB 7.50000% 20-15.01.27	6 345 000.00	6 773 287.50	0.39
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	3 330 000.00	3 429 413.82	0.20
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	2 090 000.00	2 123 632.28	0.12
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 19-15.06.26	11 833 000.00	12 075 576.49	0.70
EUR INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP-REG-S 0.50000% 19-04.07.23	3 600 000.00	3 438 000.00	0.20
EUR INTRUM AB-REG-S 4.87500% 20-15.08.25	2 300 000.00	2 400 625.00	0.14
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	5 675 000.00	5 684 193.50	0.33
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	8 880 000.00	9 125 088.00	0.53
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 6.87500% 19-15.11.26	4 820 000.00	5 440 748.51	0.31
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24	10 820 000.00	11 680 190.00	0.67
EUR KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA-REG-S-SUB 6.50000% 21-01.09.26	3 880 000.00	3 742 260.00	0.22
EUR LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	4 695 000.00	4 760 119.65	0.27
EUR LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23	7 311 000.00	7 412 812.99	0.43
EUR LINCOLN FINANCING SARL-REG-S 3.62500% 19-01.04.24	6 230 000.00	6 282 643.50	0.36
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	9 155 000.00	9 200 775.00	0.53
EUR LOXAM SAS-REG-S-SUB 4.50000% 19-15.04.27	2 845 000.00	2 703 432.80	0.16
EUR MONITCHEM HOLDCO 2 SA-REG-S-SUB 9.50000% 19-15.09.26	8 422 000.00	9 222 090.00	0.53
EUR MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 5.25000% 19-15.03.25	1 230 000.00	1 265 362.50	0.07

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2021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	MOTION BONDCO DAC-REG-S 4.50000% 19-15.11.27	884 000.00	867 716.72	0.05
EUR	NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27	18 395 000.00	21 036 485.21	1.22
EUR	NETFLIX INC-REG-S 3.87500% 19-15.11.29	9 910 000.00	11 795 278.40	0.68
EUR	NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	5 275 000.00	5 325 218.00	0.31
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	15 980 000.00	16 059 900.00	0.93
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 20-30.09.24	4 425 000.00	4 420 796.25	0.26
EUR	PROMONTORIA HOLDING-REG-S 6.75000% 18-15.08.23	7 070 000.00	6 797 013.16	0.39
EUR	PUBLIC POWER CORP SA-REG-S 3.87500% 21-30.03.26	4 720 000.00	4 800 155.04	0.28
EUR	SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24	4 165 000.00	4 207 951.57	0.24
EUR	SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27	3 140 000.00	3 070 331.25	0.18
EUR	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 3.37500% 18-15.02.26	1 350 000.00	1 348 650.00	0.08
EUR	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 5.50000% 18-15.02.26	5 740 000.00	5 719 910.00	0.33
EUR	SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28	4 250 000.00	4 259 979.00	0.25
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	3 802 000.00	4 283 979.54	0.25
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	9 430 000.00	10 320 946.40	0.60
EUR	SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	11 650 000.00	11 284 557.88	0.65
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	13 425 000.00	13 626 375.00	0.79
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	17 635 000.00	18 549 815.62	1.07
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	13 990 000.00	15 402 115.62	0.89
EUR	UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	4 520 000.00	4 588 161.60	0.26
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	3 210 000.00	3 262 804.50	0.19
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	10 960 000.00	11 321 680.00	0.65
EUR	VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	9 320 000.00	9 974 170.80	0.58
EUR	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 20-15.07.30	1 690 000.00	1 691 385.80	0.10
EUR	VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.50000% 19-01.11.25	500 000.00	485 625.00	0.03
EUR	WMG ACQUISITION CORP-REG-S 3.62500% 18-15.10.26	3 955 000.00	4 071 767.42	0.23
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 2.00000% 19-23.02.26	2 900 000.00	2 921 750.00	0.17
EUR	ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	3 000 000.00	2 955 000.00	0.17
Total EUR			581 804 336.10	33.63
GBP				
GBP	BELLIS FINCO PLC-REG-S 4.00000% 21-16.02.27	2 345 000.00	2 759 708.15	0.16
GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	6 730 000.00	7 982 725.70	0.46
Total GBP			10 742 433.85	0.62
USD				
USD	DRESDNER FUND TRUST I-REG-S 8.15100% 99-30.06.31	3 000 000.00	3 605 462.44	0.21
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	3 620 000.00	3 141 665.96	0.18
USD	FORD MOTOR CO 8.50000% 20-21.04.23	1 580 000.00	1 498 936.44	0.08
USD	GENESIS ENERGY LP 8.00000% 20-15.01.27	3 000 000.00	2 584 497.57	0.15
USD	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	16 795 000.00	14 343 555.90	0.83
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.20000% 19-15.08.26	5 046 000.00	4 119 533.27	0.24
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.90000% 19-15.08.24	2 520 000.00	2 120 633.71	0.12
USD	ZIGGO BV-144A 5.50000% 16-15.01.27	3 296 000.00	2 920 071.47	0.17
Total USD			34 334 356.76	1.98
固定利付ノート合計			626 881 126.71	36.23
変動利付ノート				
EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	4 200 000.00	4 273 500.00	0.25
EUR	ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP	7 200 000.00	6 912 000.00	0.40
EUR	BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 20-22.01.30	7 895 000.00	7 699 282.95	0.45

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)
2021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 BANCA MONTE DEI PASCHI DI-REG-S-SUB 8.520%/VAR 20-10.09.30	2 000 000.00	1 980 160.00	0.11
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	3 340 000.00	3 623 859.92	0.21
EUR BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB VAR 19-PRP	4 000 000.00	4 089 200.00	0.24
EUR BORMIOLI PHARMA SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	7 510 000.00	7 453 675.00	0.43
EUR DTE POSTBANK FUNDING TRUST I-SUB 10YR EUSA+2.5BP 04-PRP	2 872 000.00	2 770 446.08	0.16
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	4 400 000.00	4 576 387.20	0.26
EUR GAZPROM PJSC VIA GAZ FIN PLC-REG-S-SUB 3.897%/VAR 20-PRP	3 775 000.00	3 799 235.50	0.22
EUR ING GROEP NV INTERPL 10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	810 000.00	771 687.00	0.04
EUR ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	3 437 300.00	3 270 384.71	0.19
EUR PROMONTORIA HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+625BP 18-15.08.23	670 000.00	637 907.00	0.04
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	1 225 000.00	1 313 947.25	0.08
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP	1 225 000.00	1 349 031.25	0.08
EUR SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-01.07.25	8 565 000.00	8 677 715.40	0.50
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	3 965 000.00	4 040 176.40	0.23
Total EUR		67 238 595.66	3.89
GBP			
GBP MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	1 770 000.00	657 534.96	0.04
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	1 586 180.00	1 860 082.25	0.11
Total GBP		2 517 617.21	0.15
USD			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	1 670 000.00	1 253 871.18	0.07
USD SOFTBANK GROUP CORP-REG-S-SUB 6.000%/VAR 17-PRP	3 040 000.00	2 591 979.58	0.15
Total USD		3 845 850.76	0.22
変動利付ノート合計		73 602 063.63	4.26
固定利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR AUTOSTRADE PER L' ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 15-26.06.26	14 340 000.00	14 632 536.00	0.85
EUR AUTOSTRADE PER L' ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 16-01.02.27	7 300 000.00	7 454 760.00	0.43
EUR AUTOSTRADE PER L' ITALIA SPA-REG-S 1.87500% 17-26.09.29	4 707 000.00	4 769 621.93	0.28
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA-REG-S 3.62500% 19-24.09.24	7 555 000.00	7 973 708.67	0.46
EUR BOMBARDIER INC-REG S 6.12500% 10-15.05.21	7 868 000.00	7 851 351.31	0.45
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.03.24	6 900 000.00	7 086 410.40	0.41
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 2.79800% 14-05.08.26	3 900 000.00	3 790 566.00	0.22
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.00000% 16-23.03.26	2 067 000.00	2 295 552.33	0.13
EUR DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26	6 200 000.00	7 006 409.20	0.41
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 3.92800% 14-15.09.26	1 775 000.00	2 001 294.75	0.12
EUR LEONARDO SPA-REG-S 2.37500% 20-08.01.26	3 875 000.00	4 030 620.00	0.23
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	7 514 000.00	7 870 013.32	0.45
EUR ORANO SA-REG-S 2.75000% 20-08.03.28	2 000 000.00	2 069 180.00	0.12
EUR ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26	3 000 000.00	3 240 300.00	0.19
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27	4 280 000.00	3 860 025.00	0.22
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.12500% 16-15.03.23	5 521 000.00	5 797 050.00	0.34
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	6 600 000.00	6 719 625.00	0.39
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 4.87500% 17-21.02.28	6 320 000.00	6 276 550.00	0.36
EUR RENAULT SA-REG-S 2.00000% 18-28.09.26	2 300 000.00	2 271 250.00	0.13
EUR RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	9 000 000.00	9 102 780.00	0.53
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.75000% 20-12.10.25	5 600 000.00	5 933 872.00	0.34
EUR SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	7 500 000.00	8 193 750.00	0.47
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	1 402 000.00	2 056 565.76	0.12

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2021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 TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	830 000.00	889 431.32	0.05
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	2 890 000.00	2 978 197.02	0.17
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	610 000.00	644 395.47	0.04
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	7 635 000.00	8 012 932.50	0.46
EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.87500% 19-22.02.24	10 530 000.00	10 722 488.40	0.62
EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 1.87500% 19-06.03.23	8 430 000.00	8 433 253.98	0.49
EUR UNIPOL GRUPPO SPA-REG-S 3.50000% 17-29.11.27	3 800 000.00	4 141 984.80	0.24
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	6 800 000.00	7 411 823.20	0.43
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.00000% 20-21.09.25	3 600 000.00	3 795 876.00	0.22
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	3 900 000.00	4 030 564.20	0.23
Total EUR		183 344 738.56	10.60
<hr/>			
GBP			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	4 295 000.00	5 086 073.64	0.30
GBP PETROLEOS MEXICANOS 8.25000% 09-02.06.22	7 842 000.00	9 732 284.26	0.56
Total GBP		14 818 357.90	0.86
<hr/>			
USD			
USD ENQUEST PLC-144A-REG-S (PIK) 7.00000% 16-15.04.22	9 510 000.00	6 888 186.13	0.40
Total USD		6 888 186.13	0.40
<hr/>			
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		205 051 282.59	11.86
<hr/>			
変動利付メディアム・ターム・ノート			
<hr/>			
EUR			
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-30.05.31	7 385 000.00	7 827 981.84	0.45
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 20-14.01.2031	2 185 000.00	2 223 237.50	0.13
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-07.12.27	1 500 000.00	1 486 206.00	0.09
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	2 600 000.00	2 484 092.00	0.14
EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-07.06.27	7 000 000.00	7 210 000.00	0.42
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-12.12.28	8 900 000.00	9 689 875.00	0.56
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	3 100 000.00	3 523 230.60	0.20
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3M EURIBOR+43BP 18-14.05.21	4 310 000.00	4 305 758.96	0.25
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	7 000 000.00	7 647 500.00	0.44
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.000%/VAR 19-23.09.29	3 110 000.00	3 113 887.50	0.18
EUR UNIONE DI BANCHE ITALIANE-REG-S-SUB 4.450%/VAR 17-15.09.27	2 510 000.00	2 636 905.60	0.15
EUR UNIONE DI BANCHE ITALIANE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-04.03.29	2 030 000.00	2 285 731.28	0.13
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	5 690 000.00	6 173 650.00	0.36
Total EUR		60 608 056.28	3.50
<hr/>			
GBP			
GBP HSBC BANK PLC 5.84400%/6M LIBOR+176BP 03-PRP	1 905 000.00	3 141 819.76	0.18
Total GBP		3 141 819.76	0.18
<hr/>			
USD			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	980 000.00	735 120.91	0.04
Total USD		735 120.91	0.04
<hr/>			
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		64 484 996.95	3.72

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)
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付債券			
EUR			
EUR ADEVINTA ASA-REG-S 2.62500% 20-15.11.25	4 595 000.00	4 720 903.00	0.27
EUR ADEVINTA ASA-REG-S 3.00000% 20-15.11.27	935 000.00	965 387.50	0.06
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	2 375 000.00	2 316 717.50	0.13
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	8 780 000.00	8 395 295.52	0.49
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	7 535 000.00	7 346 625.00	0.42
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 20-15.08.26	7 860 000.00	7 833 496.07	0.45
EUR AUTOSTRAD PER L' ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	5 375 000.00	5 448 336.50	0.31
EUR AVANTOR FUNDING INC-REG-S 2.62500% 20-01.11.25	2 840 000.00	2 907 450.00	0.17
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	3 665 000.00	3 651 073.00	0.21
EUR CARNIVAL CORP 1.87500% 15-07.11.22	4 350 000.00	4 284 750.00	0.25
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26	4 735 000.00	5 483 792.90	0.32
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	3 320 000.00	3 587 658.40	0.21
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	4 285 000.00	4 477 825.00	0.26
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	2 410 000.00	2 440 125.00	0.14
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.75000% 19-22.05.25	4 140 000.00	3 995 100.00	0.23
EUR CMA CGM SA-REG-S 5.25000% 17-15.01.25	14 860 000.00	15 128 668.80	0.87
EUR CONSTANTIN INVESTISSEMENT 3 SASU-REG-S 5.37500% 18-15.04.25	1 100 000.00	1 107 832.00	0.06
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25	640 000.00	688 000.00	0.04
EUR CRYSTAL ALMOND SARL-REG-S 4.25000% 19-15.10.24	7 370 000.00	7 509 735.20	0.43
EUR CTC BONDCO GMBH-REG-S 5.25000% 17-15.12.25	6 732 000.00	6 816 150.00	0.39
EUR EC FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 17-15.11.22	6 810 000.00	6 549 177.00	0.38
EUR FAURECIA SA-REG-S 3.12500% 19-15.06.26	4 660 000.00	4 827 135.56	0.28
EUR FAURECIA SE-REG-S 2.37500% 19-15.06.27	175 000.00	178 937.50	0.01
EUR FONCIA MANAGEMENT SASU-REG-S 3.37500% 21-31.03.28	6 120 000.00	6 097 050.00	0.35
EUR GAZPROM PJSC-REG-S 2.95000% 20-15.04.25	3 020 000.00	3 171 943.75	0.18
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.25000% 17-30.04.24	3 760 000.00	3 722 400.00	0.22
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.37500% 18-30.04.26	1 030 000.00	998 914.60	0.06
EUR HP PELZER HOLDING GMBH-REG-S 4.12500% 17-01.04.24	8 667 000.00	8 446 858.20	0.49
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	1 670 000.00	1 705 487.50	0.10
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	8 445 000.00	8 442 466.50	0.49
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	535 000.00	53 431.52	0.00
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	11 545 000.00	11 546 015.96	0.67
EUR IPD 3 BV-REG-S 5.50000% 20-01.12.25	3 870 000.00	3 993 840.00	0.23
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	4 665 000.00	4 619 283.00	0.27
EUR KLEOPATRA FINCO SARL-REG-S 4.25000% 21-01.03.26	3 215 000.00	3 210 248.23	0.19
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	1 549 600.00	1 378 942.55	0.08
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	5 780 000.00	5 923 968.24	0.34
EUR LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 17-15.04.24	1 400 000.00	1 410 500.00	0.08
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	8 190 000.00	8 230 950.00	0.48
EUR MASARIA INVESTMENTS SAU-REG-S 5.00000% 17-15.09.24	950 000.00	893 896.80	0.05
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	4 020 000.00	3 997 045.79	0.23
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.00000% 20-15.05.25	3 395 000.00	3 577 481.25	0.21
EUR MULHACEN PTE LTD-REG-S (PIK) 7.50000% 18-01.08.23	12 950 197.00	10 238 425.74	0.59
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	8 110 000.00	8 393 444.50	0.49
EUR NOURYON HOLDING BV-144A 6.50000% 18-01.10.26	3 150 000.00	3 307 500.00	0.19
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	6 730 000.00	6 800 665.00	0.39
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 4.00000% 18-31.03.25	3 838 000.00	3 888 738.36	0.22
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	5 785 000.00	6 055 159.50	0.35
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.50000% 05-24.02.25	610 000.00	655 559.38	0.04
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 14-16.04.26	9 499 000.00	9 326 830.62	0.54
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 4.75000% 18-26.02.29	2 660 000.00	2 578 537.50	0.15

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2021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	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	7 690 000.00	7 785 509.80	0.45
EUR	PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	7 260 000.00	7 546 479.60	0.44
EUR	PRIMO WATER HOLDINGS INC-REG-S 3.87500% 20-31.10.28	6 520 000.00	6 636 577.60	0.38
EUR	REKEEP SPA-REG-S 7.25000% 21-01.02.26	4 460 000.00	4 765 510.00	0.28
EUR	REXEL SA-REG-S 2.75000% 19-15.06.26	5 415 000.00	5 542 382.46	0.32
EUR	ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	9 720 000.00	10 278 900.00	0.59
EUR	RUBIS TERMINAL INFRA SAS -REG-S 5.62500% 20-15.05.25	7 835 000.00	8 246 729.25	0.48
EUR	SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	3 870 000.00	3 720 850.20	0.22
EUR	SOFIMA HOLDING SPA-REG-S 3.75000% 20-15.01.28	5 815 000.00	5 851 343.75	0.34
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 15-30.07.27	4 000 000.00	4 554 160.00	0.26
EUR	SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	3 115 000.00	3 276 980.00	0.19
EUR	SUMMER BIDCO BV-REG-S 9.00000% 19-15.11.25	8 129 000.00	8 738 420.96	0.51
EUR	SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) STEP-DOWN 20-15.11.25	7 375 000.00	7 731 012.50	0.45
EUR	TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 4.12500% 16-16.06.23	5 500 000.00	5 596 250.00	0.32
EUR	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	15 044 000.00	15 412 578.00	0.89
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	1 505 000.00	1 486 359.07	0.09
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	7 915 000.00	7 653 805.00	0.44
EUR	UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	1 300 000.00	1 291 914.00	0.07
EUR	UPCB FINANCE IV LTD-REG-S 4.00000% 15-15.01.27	6 000 000.00	5 497 740.00	0.32
EUR	VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	3 580 000.00	3 759 716.00	0.22
EUR	VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	4 100 000.00	3 983 970.00	0.23
EUR	VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	790 000.00	774 200.00	0.04
Total EUR		373 457 144.13	21.59	
GBP				
GBP	ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 18-30.09.23	5 810 000.00	7 042 098.91	0.41
GBP	BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	4 875 000.00	5 744 572.83	0.33
GBP	BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	7 623 897.00	9 247 730.71	0.53
GBP	CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	1 505 000.00	1 784 406.52	0.10
GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.25000% 17-28.08.22	7 653 000.00	4 672 507.45	0.27
GBP	GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	2 100 000.00	2 608 939.57	0.15
GBP	GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	4 260 000.00	5 303 422.18	0.31
GBP	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.75000% 20-01.11.25	1 685 000.00	2 043 852.98	0.12
GBP	ICELAND BONDCO PLC-REG-S 4.62500% 17-15.03.25	1 980 000.00	2 297 152.95	0.13
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	4 180 000.00	4 981 345.98	0.29
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	8 825 000.00	10 489 279.89	0.61
GBP	MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	8 625 000.00	10 327 498.98	0.60
GBP	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 17-15.04.27	4 720 000.00	5 797 134.79	0.33
GBP	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	3 425 000.00	4 141 271.73	0.24
Total GBP		76 481 215.47	4.42	
固定利付債券合計		449 938 359.60	26.01	
変動利付債券				
EUR				
EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	3 200 000.00	3 495 808.00	0.20
EUR	ACCOR SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	900 000.00	928 209.60	0.05
EUR	BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 8.875%/VAR 16-PRP	1 800 000.00	1 804 485.60	0.10
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 17-21.09.27	1 870 000.00	1 939 653.76	0.11
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	7 740 000.00	8 154 090.00	0.47
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.500%/VAR 17-PRP	5 000 000.00	5 055 480.00	0.29
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	12 700 000.00	13 731 875.00	0.79
EUR	GAS NATURAL FENOSA FINANCE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-PRP	3 100 000.00	3 270 500.00	0.19

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2021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 LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59	3 460 000.00	3 526 328.20	0.20
EUR MASARIA INVESTMENTS SAU-REG-S 3M EURIBOR+525BP 17-15.09.24	3 290 000.00	3 096 712.50	0.18
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+350BP 18-31.03.25	3 290 000.00	3 238 972.10	0.19
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M LIBOR+462.5BP 20-05.01.26	2 090 000.00	2 118 737.50	0.12
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	6 710 000.00	7 359 125.40	0.43
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	2 100 000.00	2 102 100.00	0.12
EUR SISAL PAY SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26	5 215 000.00	5 215 000.00	0.30
EUR SOFIMA HOLDING SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 20-15.01.28	590 000.00	594 543.00	0.03
EUR SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.869%/VAR 15-PRP	5 620 000.00	6 328 738.20	0.37
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	2 500 000.00	2 800 000.00	0.16
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP	2 300 000.00	2 369 000.00	0.14
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	4 100 000.00	4 417 750.00	0.26
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	8 700 000.00	9 453 315.60	0.55
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	2 980 000.00	3 032 150.00	0.18
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79	4 150 000.00	4 323 968.00	0.25
Total EUR		98 356 542.46	5.68
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.875%/VAR 15-PRP	6 010 000.00	7 574 354.39	0.44
GBP CYBG PLC-REG-S-SUB 8.750%/VAR 16-PRP	5 160 000.00	6 272 925.40	0.36
Total GBP		13 847 279.79	0.80
USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	6 890 000.00	6 198 596.45	0.36
USD VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78	4 340 000.00	4 071 173.31	0.23
Total USD		10 269 769.76	0.59
変動利付債券合計		122 473 592.01	7.07
変動利付転換社債			
EUR			
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 20-PRP	1 235 000.00	1 264 294.20	0.07
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	3 980 000.00	4 623 048.60	0.27
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	3 400 000.00	3 690 530.00	0.21
Total EUR		9 577 872.80	0.55
変動利付転換社債合計		9 577 872.80	0.55
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		1 552 009 294.29	89.70
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
USD			
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	2 994 000.00	2 934 536.51	0.17
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	4 730 000.00	4 362 442.02	0.25
Total USD		7 296 978.53	0.42
固定利付ノート合計		7 296 978.53	0.42

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)
2021年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付債券			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	4 160 000.00	4 305 600.00	0.25
Total EUR		4 305 600.00	0.25
固定利付債券合計		4 305 600.00	0.25
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		11 602 578.53	0.67
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 ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	2 000.00	204 680.00	0.01
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	6 213.04	61 390 530.02	3.55
アイルランド合計		61 595 210.02	3.56
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	3 259.00	34 776 161.49	2.01
ルクセンブルグ合計		34 776 161.49	2.01
投資信託、オープン・エンド型合計		96 371 371.51	5.57
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		96 371 371.51	5.57
投資有価証券合計		1 659 983 244.33	95.94

派生商品

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

クレジット・デフォルト・スワップ *

EUR ICE/ITRX.XOVER.34-V2 CDI PAYER 5.00000% 20-20.12.25	-9 866 600.00	-1 220 250.66	-0.07
EUR JPMORGAN/TKAGR CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 20-20.12.25	-10 000 000.00	604 857.00	0.03
EUR ICE/ITRX.EUROPE.34-V1 CDI PAYER 1.00000% 20-20.12.30	-105 200 000.00	-1 402 397.82	-0.08
EUR BNP/ICELTD CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 20-20.06.21	2 000 000.00	20 911.00	0.00
EUR JPMORGAN/CASINO GUICHARD PERRAC CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 20-20.06.21	10 000 000.00	106 579.00	0.01
EUR JPMORGAN/TKAGR CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 20-20.12.22	23 000 000.00	-175 837.30	-0.01
EUR ICE/ITRX.EUROPE.34-V1 CDI REC 1.00000% 20-20.12.25	200 000 000.00	5 346 955.56	0.31
EUR JPMORGAN/VMED CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.06.26	10 000 000.00	1 122 460.00	0.06
クレジット・デフォルト・スワップ合計		4 403 276.78	0.25
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品合計		4 403 276.78	0.25
派生商品合計		4 403 276.78	0.25

* 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)
2021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				
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日
CAD	30 069 300.00	EUR	20 180 765.34	19. 4. 2021
EUR	124 435 644.92	GBP	107 385 000.00	19. 4. 2021
CHF	31 160 200.00	EUR	28 165 971.35	19. 4. 2021
AUD	86 956 800.00	EUR	56 264 331.48	19. 4. 2021
JPY	2 048 803 500.00	EUR	15 716 315.02	19. 4. 2021
HKD	151 189 200.00	EUR	16 306 743.82	19. 4. 2021
GBP	19 737 900.00	EUR	22 871 893.80	19. 4. 2021
SGD	68 542 200.00	EUR	42 630 916.06	19. 4. 2021
ZAR	16 636 800.00	EUR	934 145.41	19. 4. 2021
EUR	89 949 047.85	USD	107 440 000.00	19. 4. 2021
USD	547 029 200.00	EUR	457 974 271.09	19. 4. 2021
CNH	109 243 900.00	EUR	14 043 076.41	19. 4. 2021
EUR	461 188.60	SGD	739 200.00	19. 4. 2021
SGD	757 000.00	EUR	471 706.05	19. 4. 2021
EUR	2 638 139.53	USD	3 145 000.00	19. 4. 2021
EUR	313 085.72	GBP	268 100.00	19. 4. 2021
JPY	22 793 100.00	EUR	176 017.74	19. 4. 2021
EUR	715 737.76	AUD	1 107 300.00	19. 4. 2021
EUR	230 296.01	HKD	2 106 200.00	19. 4. 2021
EUR	4 308 407.75	USD	5 060 000.00	19. 4. 2021
CAD	348 900.00	EUR	235 530.77	19. 4. 2021
AUD	1 018 400.00	EUR	660 464.50	19. 4. 2021
GBP	221 700.00	EUR	259 267.25	19. 4. 2021
CNH	1 160 400.00	EUR	150 428.24	19. 4. 2021
JPY	25 068 000.00	EUR	193 116.73	19. 4. 2021
為替予約契約合計				
				5 973 165.07
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				42 824 811.86
当座借越およびその他の短期負債				-2 662 502.42
その他の資産および負債				19 645 724.80
純資産合計				1 730 167 720.42
				100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

3年間の比較

	ISIN	31. 3. 2021	31. 3. 2020	31. 3. 2019
純資産額、オーストラリア・ドル		382 900 537. 66	341 435 681. 63	289 343 704. 85
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0035338325			
発行済受益証券		294 461. 4790	287 487. 7960	299 572. 0360
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		554. 17	566. 20	535. 72
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		554. 17	567. 05	535. 72
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0035338242			
発行済受益証券		683 458. 3790	764 457. 5380	717 388. 1950
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		119. 04	124. 80	120. 95
受益証券1口当たり発行および買戻価格、オーストラリア・ドル ¹		119. 04	124. 99	120. 95

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2020/2021	2019/2020	2018/2019
クラスP-a-c-c 受益証券	オーストラリア・ドル	-2. 3%	5. 8%	6. 3%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	オーストラリア・ドル	-2. 3%	5. 9%	6. 3%
ベンチマーク： ³				
Bloomberg AusBond Composite Index	オーストラリア・ドル	-1. 8%	6. 8%	7. 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。

³ 当該サブ・ファンドは、アクティブ運用されている。当該インデックスは、当該サブ・ファンドの運用成績測定に対する評価基準である。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
オーストラリア	78.85	国債および中央政府債	30.19
アメリカ合衆国	5.90	公益、非営利団体	18.44
ノルウェー	3.85	銀行およびその他の金融機関	14.36
イギリス	2.65	金融および持株会社	13.71
ドイツ	2.23	通信	3.79
カナダ	1.31	地方債	3.71
スイス	1.21	モーゲージおよび貸付機関	2.97
国際機関	0.86	国際機関	2.58
フィリピン	0.69	その他の非分類会社	1.60
日本	0.51	ヘルスケアおよび社会福祉	1.43
ニュージーランド	0.26	宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.99
合計	98.32	エネルギーおよび水道	0.90
		小売業および百貨店	0.90
		交通および運輸	0.88
		化学	0.66
		石油	0.60
		市および地方自治体	0.34
		各種消費財	0.26
		航空宇宙産業	0.01
		合計	98.32

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル

3年間の比較

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
純資産額、ユーロ		217 572 340.82	202 290 809.89	200 013 092.58
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0033050237			
発行済受益証券		286 619.8160	287 108.4080	302 129.1910
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		447.97	404.54	411.77
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ²		447.97	401.71	411.77
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0033049577			
発行済受益証券		311 310.6320	329 176.9000	432 022.1910
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		144.27	132.57	136.81
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ²		144.27	131.64	136.81

² 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2020/2021	2019/2020	2018/2019
クラスP-a-c-c 受益証券	ユーロ	11.5%	-2.4%	2.7%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	11.5%	-2.4%	2.7%
ベンチマーク ¹				
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+	ユーロ	3.2%	2.3%	2.2%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない。

¹ 当該サブ・ファンドは、アクティブ運用されている。当該インデックスは、当該サブ・ファンドの運用成績測定に対する評価基準である。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
イタリア	10.07	国債および中央政府債	52.33
アメリカ合衆国	9.73	銀行およびその他の金融機関	12.93
ニュージーランド	9.47	金融および持株会社	9.17
フランス	9.28	国際機関	3.48
オランダ	7.47	モーゲージおよび貸付機関	3.19
スペイン	6.21	エネルギーおよび水道	1.96
ドイツ	5.01	通信	1.81
ルクセンブルグ	4.60	投資信託	1.37
南アフリカ	3.94	石油	1.21
ロシア連邦(CIS)	2.82	タバコおよびアルコール飲料	1.16
イギリス	2.33	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	0.92
スロベニア	2.16	電気機器および部品	0.88
ベルギー	1.85	公益、非営利団体	0.85
アイルランド	1.84	不動産	0.84
ポルトガル	1.84	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	0.65
オーストリア	1.50	保険	0.59
メキシコ	1.40	その他の非分類会社	0.47
ギリシャ	1.10	自動車	0.42
中国	1.10	医薬品、化粧品および医療製品	0.40
国際機関	0.95	交通および運輸	0.36
オーストラリア	0.88	化学	0.23
サウジアラビア	0.65	各種サービス	0.19
ルーマニア	0.62	ヘルスケアおよび社会福祉	0.15
コスタリカ	0.59	繊維、衣類および革製品	0.14
スウェーデン	0.51	包装業	0.09
スイス	0.48	宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.08
ウクライナ	0.47	機械工学および産業機器	0.05
ベネズエラ	0.46	合計	95.92
インド	0.43		
ポーランド	0.43		
カザフスタン	0.41		
スロバキア	0.40		
ペルー	0.38		
チリ	0.33		
ケイマン諸島	0.30		
タイ	0.29		
オマーン	0.29		
インドネシア	0.27		
ウルグアイ	0.26		
ブラジル	0.24		
コロンビア	0.23		
香港	0.23		
モンゴル国	0.23		
フィリピン	0.23		
トルコ	0.22		
モロッコ	0.21		
エジプト	0.19		
デンマーク	0.17		
グアテマラ	0.17		
ノルウェー	0.16		
フィンランド	0.15		
日本	0.15		
アルゼンチン	0.10		
エクアドル	0.07		
バミューダ	0.05		
合計	95.92		

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル

3年間の比較

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
純資産額、米ドル		330 462 860.01	268 395 407.42	168 776 508.19
クラス (米ドル・ヘッジ) P-d i s t 受益証券 ⁶	LU2064452977			
発行済受益証券		54 043.3930	62 419.8920	—
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		105.01	96.81	—
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		105.01	95.94	—

¹ 注記1を参照のこと。

⁶ 初回純資産価格計算日：2019年11月22日

運用成績

	通貨	2020/2021	2019/2020	2018/2019
クラス (米ドル・ヘッジ) P-d i s t 受益証券	米ドル	10.0%	—	—
ベンチマーク ²				
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (USD hedged)	米ドル	1.5%	—	—

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない。

² 当該サブ・ファンドは、アクティブ運用されている。当該インデックスは、当該サブ・ファンドの運用成績測定に対する評価基準である。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
アメリカ合衆国	36.64	国債および中央政府債	47.07
ニュージーランド	8.85	モーゲージおよび貸付機関	10.75
イギリス	4.26	銀行およびその他の金融機関	9.84
日本	3.92	金融および持株会社	7.81
南アフリカ	3.75	通信	1.94
フランス	2.99	石油	1.90
オランダ	2.86	その他の非分類会社	1.45
ロシア連邦(CIS)	2.69	エネルギーおよび水道	1.34
ルクセンブルグ	2.24	国際機関	1.05
イタリア	2.00	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	0.99
中国	1.95	不動産	0.97
スペイン	1.95	投資信託	0.87
オーストラリア	1.90	保険	0.82
スロベニア	1.66	医薬品、化粧品および医療製品	0.78
ドイツ	1.54	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	0.78
メキシコ	1.52	交通および運輸	0.73
ブラジル	1.01	タバコおよびアルコール飲料	0.47
ポルトガル	0.96	自動車	0.44
オーストリア	0.72	ヘルスケアおよび社会福祉	0.42
ルーマニア	0.67	電気機器および部品	0.32
カナダ	0.62	化学	0.31
サウジアラビア	0.60	機械工学および産業機器	0.24
アイルランド	0.53	鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	0.24
ウクライナ	0.47	グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.21
ケイマン諸島	0.45	繊維、衣類および革製品	0.15
インド	0.41	航空宇宙産業	0.13
スウェーデン	0.34	各種サービス	0.13
カタール	0.34	包装業	0.12
英領ヴァージン諸島	0.28	食品および清涼飲料	0.12
モンゴル国	0.28	電子および半導体	0.11
トルコ	0.28	宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.06
インドネシア	0.27	バイオテクノロジー	0.05
チリ	0.27	各種消費財	0.04
ウルグアイ	0.26	小売業および百貨店	0.02
ペルー	0.26	合計	92.67
タイ	0.25		
シンガポール	0.25		
カザフスタン	0.24		
コロンビア	0.20		
フィリピン	0.20		
オマーン	0.19		
コスタリカ	0.19		
韓国	0.19		
香港	0.18		
ベルギー	0.14		
フィンランド	0.13		
アルゼンチン	0.12		
デンマーク	0.10		
エジプト	0.10		
ノルウェー	0.10		
グアテマラ	0.09		
エクアドル	0.09		
ジャージー島	0.05		
スイス	0.04		
バミューダ	0.04		
ポーランド	0.04		
合計	92.67		

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

3年間の比較

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
純資産額、米ドル		670 960 500.68	239 902 499.64	226 461 853.07
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0464244333			
発行済受益証券		316 817.3310	308 150.1680	518 976.3510
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		168.13	153.78	149.70
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		168.13	152.63	149.70

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2020/2021	2019/2020	2018/2019
クラスP-a-c-c 受益証券	米ドル	10.2%	2.0%	6.1%
ベンチマーク: ²				
JP Morgan Asia Credit Index (JACI)	米ドル	9.0%	2.3%	5.5%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない。

² 当該サブ・ファンドは、アクティブ運用されている。当該インデックスは、当該サブ・ファンドの運用成績測定に対する評価基準である。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
香港	17.86	金融および持株会社	27.43
中国	11.15	銀行およびその他の金融機関	21.75
英領ヴァージン諸島	9.47	エネルギーおよび水道	8.73
インド	9.02	不動産	7.60
シンガポール	7.95	投資信託	5.53
韓国	6.59	石油	5.09
タイ	5.91	国債および中央政府債	3.67
フィリピン	5.79	各種貿易会社	3.24
インドネシア	5.51	交通および運輸	2.22
ケイマン諸島	4.17	通信	2.21
ルクセンブルグ	3.05	市および地方自治体	1.93
日本	3.00	建築業および資材	1.77
フランス	1.46	鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	0.99
オランダ	1.03	グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.97
オーストラリア	0.79	モーゲージおよび貸付機関	0.78
イギリス	0.78	化学	0.73
アメリカ合衆国	0.72	宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.72
アラブ首長国連邦	0.60	その他の非分類会社	0.62
マカオ	0.58	各種サービス	0.54
モーリシャス	0.57	機械工学および産業機器	0.39
マレーシア	0.46	バイオテクノロジー	0.23
スリランカ	0.28	電子および半導体	0.01
メキシコ	0.18	合計	97.15
カナダ	0.14		
チリ	0.09		
合計	97.15		

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

3年間の比較

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
純資産額、ユーロ		1 730 167 720.42	1 597 048 818.93	2 074 758 338.54
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0086177085			
発行済受益証券		942 986.0270	1 089 353.0640	1 541 307.2290
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		222.72	182.68	206.22
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		222.72	183.90	206.22
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		360 809.2340	345 389.5480	629 372.3290
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		145.21	117.54	129.17
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		145.21	118.33	129.17
クラスP-m-d-i-s-t 受益証券	LU0417441200			
発行済受益証券		942 819.8360	1 081 839.6340	1 335 381.7070
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		129.33	111.15	131.73
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		129.33	111.89	131.73
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		2 960 617.9170	3 282 339.2430	4 015 414.5300
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		92.28	79.39	93.38
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		92.28	79.92	93.38

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2020/2021	2019/2020	2018/2019
クラスP-a-c-c 受益証券	ユーロ	21.1%	-10.8%	0.3%
クラス(米ドル・ヘッジ) P-a-c-c 受益証券	米ドル	22.7%	-8.4%	3.0%
クラスP-m-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	21.1%	-10.8%	0.3%
クラス(米ドル・ヘッジ) P-m-d-i-s-t 受益証券	米ドル	22.7%	-8.4%	3.0%
ベンチマーク: ⁴				
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index	ユーロ	22.3%	-9.9%	2.0%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged USD)	米ドル	23.7%	-7.2%	5.1%

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。

⁴ 当該サブ・ファンドは、アクティブ運用されている。当該インデックスは、当該サブ・ファンドの運用成績測定に対する評価基準である。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
フランス	13.48	金融および持株会社	38.62
ルクセンブルグ	11.79	銀行およびその他の金融機関	8.09
イギリス	11.36	通信	7.07
アメリカ合衆国	10.48	投資信託	5.78
ドイツ	9.41	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	4.59
オランダ	8.87	自動車	4.43
イタリア	8.69	交通および運輸	3.82
アイルランド	5.02	石油	3.65
スペイン	3.43	各種サービス	2.79
メキシコ	2.83	ヘルスケアおよび社会福祉	2.52
デンマーク	2.03	エネルギーおよび水道	2.03
スウェーデン	1.73	小売業および百貨店	1.64
日本	1.26	宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	1.61
ジャージー島	0.94	包装業	1.36
ノルウェー	0.78	不動産	1.28
パナマ	0.77	医薬品、化粧品および医療製品	1.25
シンガポール	0.59	鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	1.11
カナダ	0.45	保険	0.80
ベルギー	0.42	航空宇宙産業	0.70
チェコ共和国	0.42	食品および清涼飲料	0.60
スイス	0.36	機械工学および産業機器	0.45
ケイマン諸島	0.32	各種貿易会社	0.35
ギリシャ	0.28	農業および漁業	0.32
ポルトガル	0.23	電気機器および部品	0.32
合計	95.94	その他の非分類会社	0.30
		各種消費財	0.23
		建築業および資材	0.23
		合計	95.94

IV. お知らせ

- UBS証券株式会社のウェルス・マネジメント本部の事業が会社分割され、2021年8月10日から分割先であるUBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社が承継した業務を開始しました。
(変更適用日：2021年8月10日)