

## 【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成27年12月25日

【発行者名】 UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ  
(UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.)

【代表者の役職氏名】 メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ  
ギルバート・シントゲン (Gilbert Schintgen)  
メンバー・オブ・ザ・エグゼクティブ・ボード  
ヴァレリー・ベルナルド (Valérie Bernard)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 1855、J.F. ケネディ通り33A番  
(33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健  
弁護士 大西 信治

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング  
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三浦 健  
弁護士 大西 信治

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング  
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 UBS (Lux) ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)  
(UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR))

【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券の金額】 申込期間中(平成27年9月16日から平成28年8月31日まで)  
下記の申込金額を上限とする。  
UBS (Lux) ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)  
クラスP - a c c 受益証券(米ドル・ヘッジ)  
8億5,368万米ドル(約1,045億円)  
クラスP - m d i s t 受益証券(米ドル・ヘッジ)  
7億8,336万米ドル(約959億円)  
クラスP - a c c 受益証券  
14億5,792万ユーロ(約2,001億円)  
クラスP - m d i s t 受益証券  
11億3,072万ユーロ(約1,552億円)

（注）ユーロおよび米ドルの円貨換算は、便宜上、平成27年6月30日

現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲

値（1ユーロ＝137.23円および1米ドル＝122.45円）による。

【縦覧に供する場所】

該当事項なし。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、平成27年8月31日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）につきまして、「第二部 ファンド情報」の「第1ファンドの状況、5 運用状況」および「第3ファンドの経理状況」ならびに「第三部 特別情報、第1 管理会社の概況」の「1 管理会社の概況」、「2 事業の内容及び営業の概況」および「5 その他」を新たな情報により訂正および追加するため、また、平成28年1月1日付で、ファンドの投資方針（投資対象を含みます。）が変更され、ファンドの設立地における英文目論見書が更新されるため、これに関する記載を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

\_\_\_\_\_の部分は訂正箇所を示します。ただし、全文修正（更新）の場合は下線を付しておりません。

## 2【訂正の内容】

### 第一部 証券情報

（12）その他

（2）引受け等の概要

<訂正前>

（前略）

（c）管理会社は、ユービーエス・エイ・ジーを元引受会社に指定し、ユービーエス・エイ・ジーは、UBS証券をファンドに関して管理会社の日本における代行協会員に指定している。

（注）代行協会員とは、外国投資信託証券の発行者と契約を締結し、1口当たりの純資産価格の公表を行い、また決算報告書その他の書類を日本証券業協会および販売取扱会社に提出または送付する等の業務を行う協会員をいう。

<訂正後>

（前略）

（c）管理会社は、ユービーエス・エイ・ジーを元引受会社に指定し、ユービーエス・エイ・ジーは、UBS証券をファンドに関して管理会社の日本における代行協会員に指定している。

（注）代行協会員とは、外国投資信託証券の発行者と契約を締結し、1口当たりの純資産価格の公表を行い、また決算報告書その他の書類を販売取扱会社に送付する等の業務を行う協会員をいう。

### 第二部 ファンド情報

#### 第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

（2）ファンドの沿革

<訂正前>

（前略）

2015年4月30日 ファンドの約款変更

&lt; 訂正後 &gt;

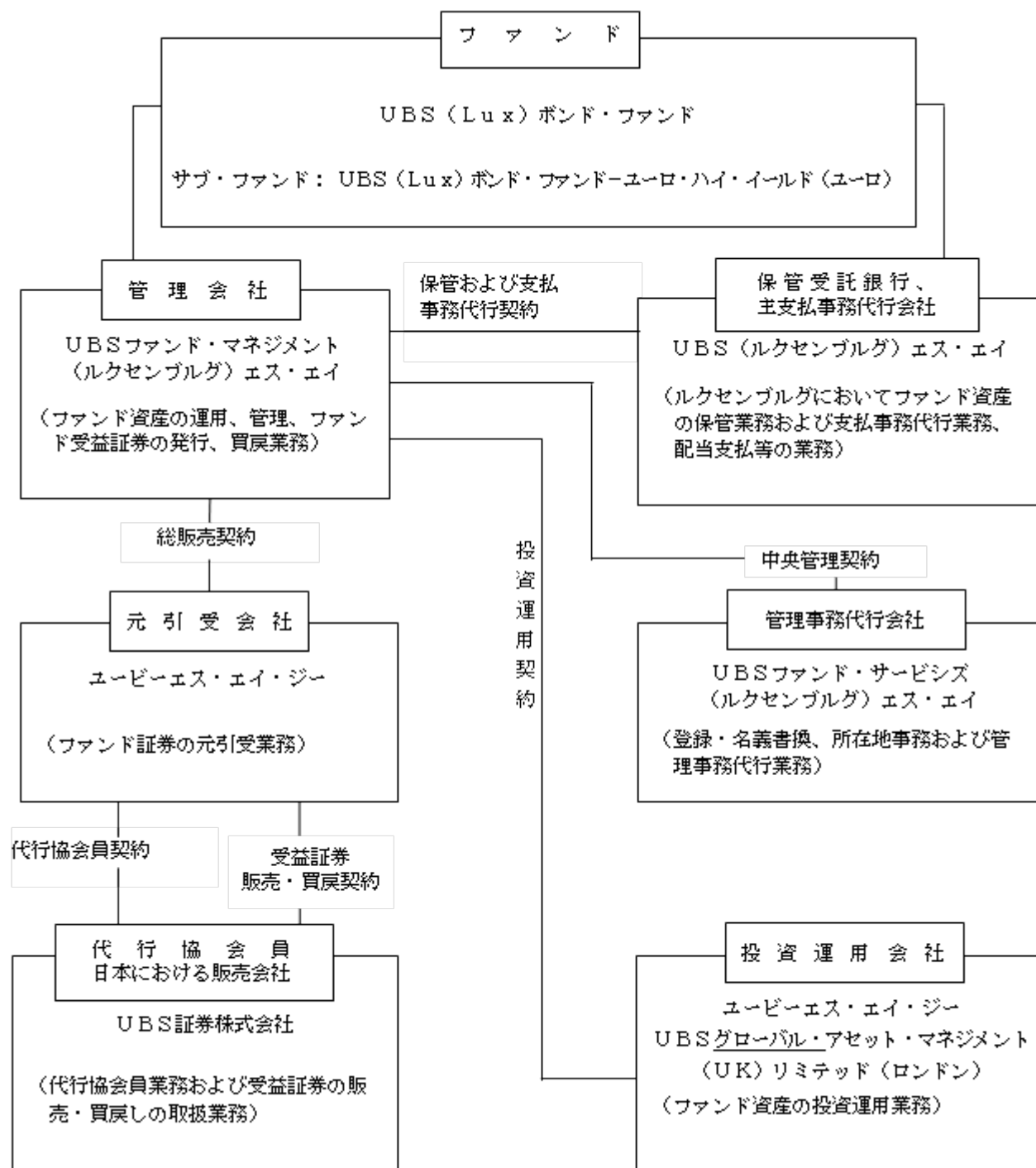
（ 前略 ）

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| 2015年 4 月30日        | ファンドの約款変更        |
| <u>2015年 8 月27日</u> | <u>ファンドの約款変更</u> |

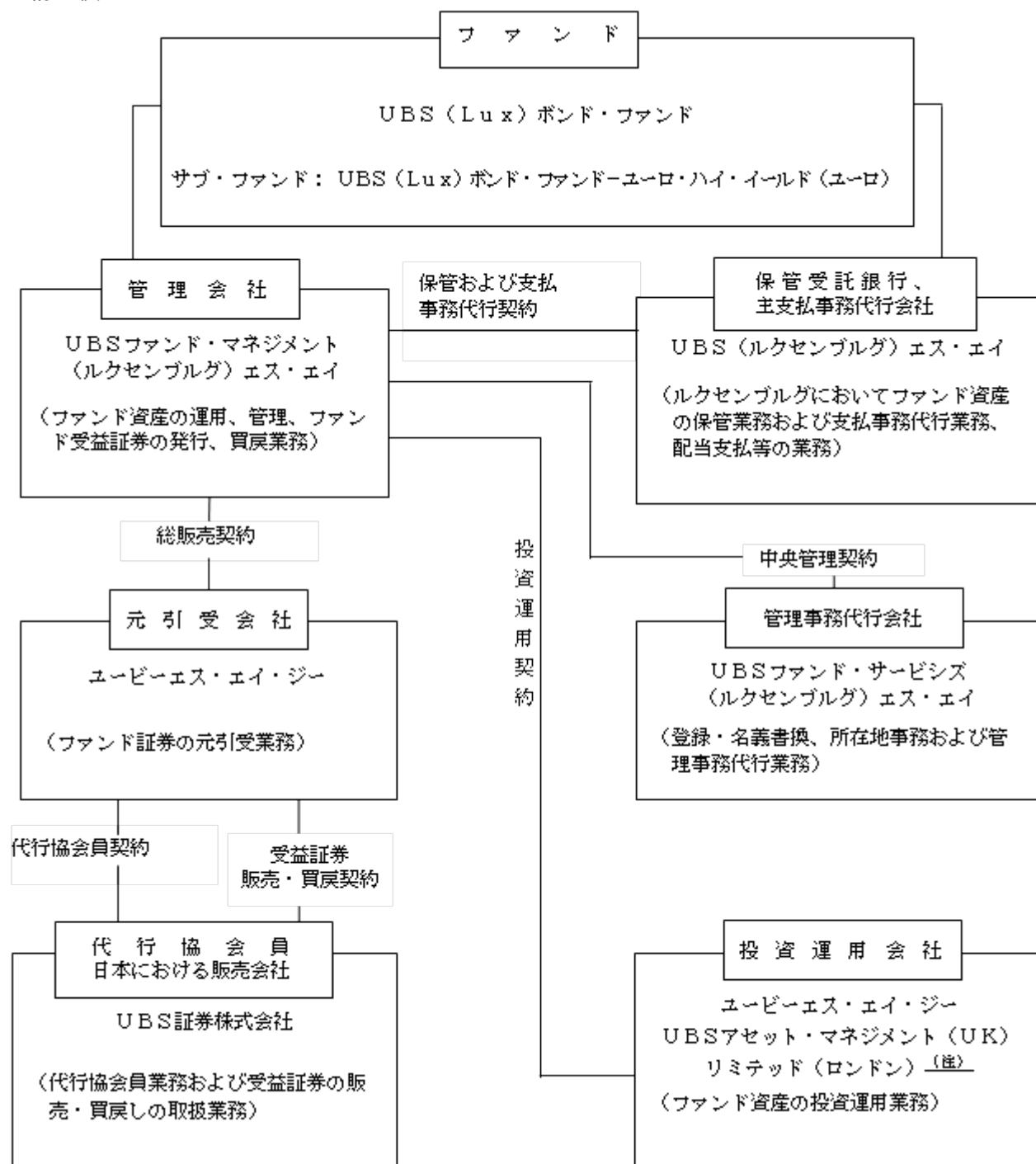
## (3) ファンドの仕組み

## ファンドの仕組み

&lt;訂正前&gt;



&lt;訂正後&gt;



(注) 2015年10月30日付でUBSグローバル・アセット・マネジメント (UK) リミテッド (ロンドン) からUBSアセ  
ット・マネジメント (UK) リミテッド (ロンドン) に名称が変更された。以下同じ。

## 管理会社とファンドの関係法人の名称、ファンド運営上の役割及び契約等の概要

### <訂正前>

| 名称                                                                      | ファンド運営上の役割 | 契約等の概要                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ<br>（UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.） | 管理会社       | 2015年4月30日付で保管受託銀行との間でファンド約款を締結。ファンド資産の運用、管理、ファンド証券の発行、買戻し、ファンドの終了等について規定している。 |

（中略）

（注5）代行協会員契約とは、管理会社によって任命された日本における代行協会員が、ファンドに対し、ファンド証券に関する目論見書の日本証券業協会に対する提出、ファンド証券1口当たりの純資産価格の公表ならびに決算書類およびその他の書類の日本証券業協会に対する提出等代行協会員事務を提供することを約する契約である。

（後略）

### <訂正後>

| 名称                                                                      | ファンド運営上の役割 | 契約等の概要                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ<br>（UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.） | 管理会社       | 2015年4月30日付で保管受託銀行との間でファンド約款を締結（改訂済）。ファンド資産の運用、管理、ファンド証券の発行、買戻し、ファンドの終了等について規定している。 |

（中略）

（注5）代行協会員契約とは、管理会社によって任命された日本における代行協会員が、ファンドに対し、ファンド証券に関する目論見書の販売会社に対する送付、ファンド証券1口当たりの純資産価格の公表ならびに決算書類およびその他の書類の販売会社に対する送付等代行協会員事務を提供することを約する契約である。

（後略）

## 管理会社の概況

### （八）資本金の額

#### <訂正前>

株式資本の13,000,000ユーロ（17億8,399万円）は、1株2,000ユーロ（274,460円）の株式6,500株によって表章される。2015年6月末日現在、すべての株式は全額払込済みである。

#### <訂正後>

株式資本の13,000,000ユーロ（17億2,692万円）は、1株2,000ユーロ（265,680円）の株式6,500株によって表章される。2015年10月末日現在、すべての株式は全額払込済みである。

（注）ユーロの円貨換算は、平成27年10月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝132.84円）による。以下同じ。

## 2 投資方針

### （1）投資方針

#### <訂正前>

（前略）

各サブ・ファンドの特定の投資方針

UBS（Lux）ボンド・ファンド - オーストラリア・ドル

UBS（Lux）ボンド・ファンド - カナダ・ドル

UBS（Lux）ボンド・ファンド - スイス・フラン

UBS（Lux）ボンド・ファンド - ユーロ

UBS（Lux）ボンド・ファンド - 英ポンド

UBS（Lux）ボンド・ファンド - 米ドル

典型的な投資家の特性

（中略）

それぞれの勘定の通貨は、各サブ・ファンドの名称に示されている。

一般投資方針に従い、これらのサブ・ファンドは、サブ・ファンド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オプションを付して、国際機関、公共団体、半官半民または民間の債務者が発行する上記の債務証券および債権に投資する。サブ・ファンドであるユーロの投資対象には、欧州通貨同盟（EMU）の加盟国の通貨が法定通貨とみなされる限り、各加盟国のすべての通貨が含まれる。

更に、各サブ・ファンドは、サブ・ファンドの資産の3分の1を上限としてサブ・ファンドの名称において示す通貨以外の通貨建ての債務証券および債権に投資することができる。

（中略）

権利行使または買付により取得した株式は、その取得後12か月以内に処分しなければならない。

効率的な資産運用の一環として、各サブ・ファンドは、「有価証券および短期金融商品を裏付資産とする特別の技法および手段」の項で定める規定およびガイドラインに従い当該項に記載されるすべての金融派生商品に投資することができる。認められた裏付商品には、特に、「ファンドが認可している投資対象」第1.1項g）に記載される商品を含む。

（中略）

UBS（Lux）ボンド・ファンド - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ）

（中略）

UBS（Lux）ボンド・ファンド - グローバル（スイス・フラン）

典型的な投資家の特性

（中略）

一般投資方針に従い、サブ・ファンドは、その資産の少なくとも3分の2を世界中の上記の債務証券および債権に投資する。

サブ・ファンドの特定される通貨は、サブ・ファンドの勘定の関係通貨を示すものであり、必ずしも投資の重点を構成するものではない。そのため、勘定の通貨は、申込みおよび買戻しを決済し、すべての分配金を支払い、また運用実績を算定する通貨でもある。

（中略）

権利行使または買付により取得した普通株式は、その取得後12か月以内に処分しなければならない。

効率的な資産運用の一環として、サブ・ファンドは、「有価証券および短期金融商品を裏付資産とする特別の技法および手段」の項で定める規定およびガイドラインに従い当該項に記載されるすべての金融派生商品に投資することができる。認められた裏付商品には、特に、「ファンドが認可している投資対象」第1.1項g）に記載される商品を含む。

勘定の通貨は、スイス・フランである。

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

（中略）

一般的なりスク情報

UCIおよびUCITSへの投資

（後略）

< 訂正後 >

（前略）

## 各サブ・ファンドの特定の投資方針

UBS（Lux）ボンド・ファンド - オーストラリア・ドル

UBS（Lux）ボンド・ファンド - カナダ・ドル

UBS（Lux）ボンド・ファンド - スイス・フラン

UBS（Lux）ボンド・ファンド - ユーロ

UBS（Lux）ボンド・ファンド - 英ポンド

UBS（Lux）ボンド・ファンド - 米ドル

## 典型的な投資家の特性

（中略）

それぞれの勘定の通貨は、各サブ・ファンドの名称に示されている。

一般投資方針に従い、これらのサブ・ファンドは、サブ・ファンド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オプションを付して、国際機関、公共団体、半官半民または民間の債務者が発行する上記の債務証券および債権に投資する。サブ・ファンドであるユーロの投資対象には、欧州通貨同盟（EMU）の加盟国の通貨が法定通貨とみなされる限り、各加盟国のすべての通貨が含まれる。

（2016年1月1日以降、UBS（Lux）ボンド・ファンド - ユーロに関し以下の文言が追加される。）

「さらに、UBS（Lux）ボンド・ファンド - ユーロは、その資産の3分の1を上限として、資産担保証券（ABS）を含む担保付債務証券に投資することができる。投資者は、ABS、モーゲージ担保証券（MBS）および債務担保証券（CDO）等の商品への投資が非常に複雑であり、かつ透明性が低いことに、留意すべきである。これらの商品は、債権のプール（ABSの債権の場合、自動車もしくは学生ローンまたはクレジットカード契約に起因するその他の債権となる可能性がある。）のエクスポージャーを有し、かかる事柄を唯一の目的として設立され、かつ法的、会計上および経済的な観点から見てプール内の債権の貸主から完全に分離している事業体により発行される。（利息、債権の償却およびこれらに関する特定の早期支払により構成される）原債権からの支払のキャッシュフローは、ABS、MBS等の投資者に移転される。これらの商品は、償却のインフロー、ならびにトランシェ間の特定の早期支払および利払いの優先順位を定める階層に従い、異なるトランシェを構成する。金利が低下または上昇する場合に、原債務者の借換の可能性の上昇または低下により原債権に対する特定の支払が上昇または低下する傾向があると、投資者が受領する予定の払戻しおよび再投資が増減する可能性がある。」）

更に、各サブ・ファンドは、サブ・ファンドの資産の3分の1を上限としてサブ・ファンドの名称において示す通貨以外の通貨建ての債務証券および債権に投資することができる。

（中略）

権利行使または買付により取得した株式は、その取得後12か月以内に処分しなければならない。

（2016年1月1日以降、UBS（Lux）ボンド・ファンド - ユーロに関し以下の文言が追加される。）

「UBS（Lux）ボンド・ファンド - ユーロは、その資産の3分の1を上限として、新興市場の債券に投資することができる。

新興市場は、現代化された産業国になるための移行段階にある国々をいう。基本的な特徴は、平均所得が低位から中位であることと、経済成長率が全般的に高いことである。

新興市場は、初期の発展段階にあり、収用、国有化ならびに社会面、政治面および経済面が安定しないリスクが増大することがある。このような投資対象に付随するリスクは、「リスク要因」の項に記載される。このような理由から、サブ・ファンドはリスクを認識している投資者に特に適している。

さらに、UBS（Lux）ボンド・ファンド - ユーロは、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る。低格付の投資対象は、平均を上回る利回りを提供しますが、優良な発行体の証券に投資するよりも信用リスクが高いことがある。」）

効率的な資産運用の一環として、各サブ・ファンドは、「有価証券および短期金融商品を裏付資産とする特別の技法および手段」の項で定める規定およびガイドラインに従い当該項に記載されるすべての金融派生商品に投資することができる。認められた裏付商品には、特に、「ファンドが認可している投資対象」第1.1項g)に記載される商品を含む。

(2016年1月1日以降、UBS(Lux)ボンド・ファンド - ユーロに関し以下の文言が追加される。)

「UBS(Lux)ボンド・ファンド - ユーロの投資方針の達成においては、派生商品の利用が重要な役割を果たす。派生商品は、組入銘柄の市場エクスポージャーの引き上げおよび引き下げの双方のために利用される。投資運用会社は、投資戦略の実行において、投資先商品を直接取得せずに、投資方針に含まれる法的に認可される資産に投資するために、派生商品を取得することがある。」)

(中略)

UBS(Lux)ボンド・ファンド - コンバート・ヨーロッパ(ユーロ)

(中略)

UBS(Lux)ボンド・ファンド - グローバル(スイス・フラン)

典型的な投資家の特性

(中略)

一般投資方針に従い、サブ・ファンドは、その資産の少なくとも3分の2を世界中の上記の債務証券および債権に投資する。

(2016年1月1日以降、UBS(Lux)ボンド・ファンド - グローバル(スイス・フラン)に関し以下の文言が追加される。)

「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)、アセット・バック証券(ABS)およびCDOが含まれる。MBSは、米連邦政府抵当金庫(GNMAもしくはジニー・メイ)、連邦住宅抵当公庫(FNMAもしくはファニー・メイ)、連邦住宅金融抵当公庫(フレディ・マック)等の政府および準政府機関により発行される。GNMAが発行する債券は、米国政府の無制限の信用保証により担保されているため、デフォルト・リスクが低い。一方、FNMAおよびフレディ・マックが発行する債券は、同様のヘッジを行わないので、デフォルト・リスクが低いと判断されることもある。MBS、RMBS、CMBS、ABSおよびCDOへの投資は、サブ・ファンドの純資産の40%を超えてはならない。MBS、ABSおよびCDO等の商品への投資は、非常に複雑で、かつ透明性が低いことがある。これらの商品は、債権のプール(ABSの債権の場合、自動車もしくは学生ローンまたはクレジットカード契約に起因するその他の債権となる可能性がある。)のエクスポージャーを有し、かかる事柄を唯一の目的として設立され、かつ法的、会計上および経済的な観点から見てプール内の債権の貸主から完全に分離している事業体により発行される。(利息、債権の償却およびこれらに関する特定の早期支払により構成される)原債権からの支払のキャッシュフローは、ABS、MBS等の投資者に移転される。これらの商品は、償却のインフロー、ならびにトランシェ間の特定の早期支払および利払いの優先順位を定める階層に従い、異なるトランシェを構成する。金利が低下または上昇する場合に、原債務者の借換の可能性の上昇または低下により原債権に対する特定の支払が上昇または低下する傾向があると、投資者が受領する予定の払戻しおよび再投資が増減する可能性がある。)」

サブ・ファンドの特定される通貨は、サブ・ファンドの勘定の関係通貨を示すものであり、必ずしも投資の重点を構成するものではない。そのため、勘定の通貨は、申込みおよび買戻しを決済し、すべての分配金を支払い、また運用実績を算定する通貨でもある。

(中略)

権利行使または買付により取得した普通株式は、その取得後12か月以内に処分しなければならない。

(2016年1月1日以降、UBS(Lux)ボンド・ファンド・グローバル(スイス・フラン)に関  
し以下の文言が追加される。

「UBS(Lux)ボンド・ファンド・グローバル(スイス・フラン)は、その資産の3分の1を  
上限として、新興市場の債券に投資することができる。

新興市場は、現代化された産業国になるための移行段階にある国々をいう。基本的な特徴は、平均  
所得が低位から中位であることと、経済成長率が全般的に高いことである。

新興市場は、初期の発展段階にあり、収用、国有化ならびに社会面、政治面および経済面が安定し  
ないリスクが増大することがある。このような投資対象に付随するリスクは、「リスク要因」の項に  
記載される。このような理由から、サブ・ファンドはリスクを認識している投資者に特に適してい  
る。

さらに、UBS(Lux)ボンド・ファンド・グローバル(スイス・フラン)は、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る。低格付の投資対象は、平  
均を上回る利回りを提供しますが、優良な発行体の証券に投資するよりも信用リスクが高いことがあ  
る。」)

効率的な資産運用の一環として、サブ・ファンドは、「有価証券および短期金融商品を裏付資産と  
する特別の技法および手段」の項で定める規定およびガイドラインに従い当該項に記載されるすべて  
の金融派生商品に投資することができる。認められた裏付商品には、特に、「ファンドが認可してい  
る投資対象」第1.1項g)に記載される商品を含む。

(2016年1月1日以降、UBS(Lux)ボンド・ファンド・グローバル(スイス・フラン)に関  
し以下の文言が追加される。

「投資方針の達成においては、派生商品の利用が重要な役割を果たす。派生商品は、組入銘柄の市  
場エクスポージャーの引き上げおよび引き下げの双方のために利用される。投資運用会社は、投資戦  
略の実行において、投資先商品を直接取得せずに、投資方針に含まれる法的に認可される資産に投資  
するために、派生商品を取得することがある。」)

勘定の通貨は、スイス・フランである。

UBS(Lux)ボンド・ファンド・フルサイクル・アジア・ボンド(米ドル)

(中略)

## 一般的なリスク情報

2016年1月1日以降、以下の「リスクの注記」が追加される。

### 「リスクの注記

新興市場は、発展の初期段階にあり、収用、国有化ならびに社会面、政治面および経済面が不安定  
になるリスクが増大することがある。

以下は、新興市場への投資に伴う一般的なリスクの概要である。

#### - 偽造証券

監督システムが脆弱であるため、サブ・ファンドが購入する証券が偽造される可能性がある。し  
たがって、損失を被ることがある。

#### - 流動性の低下

証券の売買が、先進国市場で行う場合よりもコストと期間を要し、一般に難しいことがある。流  
動性の低下が価格の変動性が高めることもある。多くの新興市場は小規模で取引高が少ないため、  
流動性の低下と価格の変動に見舞われる。

#### - ボラティリティ

新興市場への投資のパフォーマンスは、不安定になることがある。

#### - 通貨の変動

サブ・ファンドが投資する国の通貨が、その通貨への投資後に、当該サブ・ファンドの通貨よりも大幅に変動する可能性がある。このような変動が、サブ・ファンドの収益に大きく影響することがある。新興市場国のすべての通貨に対し通貨リスクのヘッジ技法を適用することはできない。

- 通貨流出の制限

新興市場が通貨の流出を制限または一時的に停止する可能性を排除できない。その結果、サブ・ファンドが売却手取金を遅延なく引き出せなくなる。買戻請求に対する影響を最小化するため、サブ・ファンドは、多数の市場に投資する。

- 決済および保管リスク

新興市場国の決済および保管システムも、先進市場のシステムほど発達していない。基準がそれほど高くなく、監督機関の経験も浅い。したがって、決済が遅延し、流動性や証券に不利益を及ぼすことも考えられる。

- 売買の制限

新興市場が外国人投資家による売買に制限を設けることがある。そのため、外国人株主に許可される最大保有数を超過したために、サブ・ファンドが一定の株式を入手できないこともある。さらに、外国人投資家の収益、資本および配当への参加に対し、制限や政府による許可が条件となることもある。新興市場が、外国人投資家による証券の売却を制限することもある。このような制限により、ある新興市場における証券の売却が制限される場合、サブ・ファンドは当局からの例外的な認可の取得または別の市場への投資により、かかる制限が及ぼす悪影響に対処するよう努力する。サブ・ファンドは、制限を認められる市場にのみ投資する。ただし、追加の制限を課せられることを防ぐことはできない。

- 会計

新興市場の企業に義務付けられる会計、監査および報告の基準、方法、慣行および開示は、内容、質および投資家への情報提供の期限という点で、先進国市場と異なる。したがって、投資の選択の正確な評価が難しいことがある。」

## UCIおよびUCITSへの投資

（後略）

### （４）分配方針

#### <訂正前>

約款第10条に従い、年次決算の終了とともに、管理会社は、各サブ・ファンドが分配金の支払を行う場合および分配の程度を決定する。分配は、収益（配当収益および利息収益）、元本および値上がり益により構成され、手数料および費用を含む場合と含まない場合とがある。一定の国の投資者は、受益証券の売却による値上がり益よりも受領する元本に高い税率を課される場合がある。そのため、投資者によっては、分配型クラス受益証券（-distクラス受益証券）より成長型クラス受益証券（-accクラス受益証券）の申込みを、選好する場合がある。成長型クラス受益証券（-accクラス受益証券）の収益および元本に関する投資者への課税時期が、分配型クラス受益証券（-distクラス受益証券）の場合に比べ、遅くなる場合がある。投資者は、この点に関し、自身の税務専門家に相談すべきである。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る。分配により、ファンドの純資産が法律の定めるファンド資産の最低額を下回ることができない。分配が行われる場合、支払は会計年度の終了から4か月以内に行われる。

管理会社は、中間分配金の支払および分配金の支払停止を行う権限を有している。

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する。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する。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。

「- acc」を名称に含むクラス受益証券は、管理会社が別異の決定を行わない限り、収益分配を行わない。

「- dist」を名称に含むクラス受益証券は、管理会社が別異の決定を行わない限り、収益分配を行う。

「- mdist」を名称に含むクラス受益証券は、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る。当該分配は、元本および実現キャピタル・ゲインを原資として行うことができる。元本を原資とする分配は、サブ・ファンドに投資した投資家の当初の投資元本を目減りさせる結果となるおそれがある。また、収益、元本またはキャピタル・ゲインを原資とする分配は、サブ・ファンドの受益証券1口当たりの純資産価格を直ちに低下させる結果となる。

受益証券の券面が発行される場合、収益分配は、利札と引換えに行われる。管理会社は、支払方法を決定する。

分配の一部またはすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある。

上記は、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではない。

#### <訂正後>

約款第10条に従い、年次決算の終了とともに、管理会社は、各サブ・ファンドが分配金の支払を行う場合および分配の程度を決定する。分配は、収益（配当収益および利息収益）、元本および値上がり益により構成され、手数料および費用を含む場合と含まない場合とがある。一定の国の投資家は、受益証券の売却による値上がり益よりも受領する元本に高い税率を課される場合がある。そのため、投資者によっては、分配型クラス受益証券（- distクラス受益証券）より成長型クラス受益証券（- accクラス受益証券）の申込みを、選好する場合がある。成長型クラス受益証券（- accクラス受益証券）の収益および元本に関する投資者への課税時期が、分配型クラス受益証券（- distクラス受益証券）の場合に比べ、遅くなる場合がある。投資家は、この点に関し、自身の税務専門家に相談すべきである。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る。分配により、ファンドの純資産が法律の定めるファンド資産の最低額を下回ることができない。分配が行われる場合、支払は会計年度の終了から4か月以内に行われる。

管理会社は、中間分配金の支払および分配金の支払停止を行う権限を有している。

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する。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する。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。

「- acc」を名称に含むクラス受益証券は、管理会社が別異の決定を行わない限り、収益分配を行わない。

「- dist」を名称に含むクラス受益証券は、管理会社が別異の決定を行わない限り、収益分配を行う。

「- mdist」を名称に含むクラス受益証券は、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る。当該分配は、元本および実現キャピタル・ゲインを原資として行うことができる。元本を原資とする分配は、サブ・ファンドに投資した投資家の当初の投資元本を目減りさせる結果となるおそれがある。また、収益、元本またはキャピタル・ゲインを原資とする分配は、サブ・ファンドの受益証券1口当たりの純資産価格を直ちに低下させる結果となる。

受益証券の券面が発行される場合、収益分配は、利札と引換えに行われる。管理会社は、支払方法を決定する。

分配の一部またはすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある。

上記は、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではない。

2016年1月1日以降、「分配方針」は以下の通り変更される。

「約款第10条に従い、年次決算の終了とともに、管理会社は、各サブ・ファンドが分配金の支払を行う場合および分配の程度を決定する。分配は、収益（配当収益および利息収益）または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る。一定の国の投資者は、受益証券の売却による値上がり益よりも受領する元本に高い税率を課される場合がある。そのため、投資者によっては、分配型クラス受益証券（- distクラス受益証券）より成長型クラス受益証券（- accクラス受益証券）の申込みを、選好する場合がある。成長型クラス受益証券（- accクラス受益証券）の収益および元本に関する投資者への課税時期が、分配型クラス受益証券（- distクラス受益証券）の場合に比べ、遅くなる場合がある。投資者は、この点に関し、自身の税務専門家に相談すべきである。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る。分配により、ファンドの純資産が法律の定めるファンド資産の最低額を下回ることができない。分配が行われる場合、支払は会計年度の終了から4か月以内に行われる。

管理会社は、中間分配金の支払および分配金の支払停止を行う権限を有している。

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する。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する。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。

「- acc」を名称に含むクラス受益証券は、管理会社が別異の決定を行わない限り、収益分配を行わない。

「- dist」を名称に含むクラス受益証券は、管理会社が別異の決定を行わない限り、収益分配を行う。

「- mdist」を名称に含むクラス受益証券は、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る。当該分配は、元本を原資として行うことができる。元本を原資とする分配は、サブ・ファンドに投資した投資家の当初の投資元本を目減りさせる結果となるおそれがある。また、収益からの、および/または元本を含む分配は、サブ・ファンドの受益証券1口当たりの純資産価格を直ちに低下させる結果となる。

受益証券の券面が発行される場合、収益分配は、利札と引換えに行われる。管理会社は、支払方法を決定する。

分配の一部またはすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある。

上記は、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではない。」

[次へ](#)

## 5 運用状況

### （１）投資状況（資産別及び地域別の投資状況）

投資状況については、以下の内容に原届出書が更新されます。

（ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ））

（2015年10月末日現在）

| 資産の種類                   | 国・地域名   | 時価合計（ユーロ）                         | 投資比率（％） |
|-------------------------|---------|-----------------------------------|---------|
| 債券                      | イギリス    | 859,677,064.50                    | 16.93   |
|                         | ルクセンブルグ | 701,264,117.85                    | 13.81   |
|                         | オランダ    | 529,830,331.70                    | 10.43   |
|                         | フランス    | 506,635,068.69                    | 9.98    |
|                         | イタリア    | 390,224,971.46                    | 7.68    |
|                         | ドイツ     | 267,181,407.37                    | 5.26    |
|                         | アメリカ合衆国 | 264,818,635.29                    | 5.22    |
|                         | アイルランド  | 198,685,012.57                    | 3.91    |
|                         | スペイン    | 102,552,864.65                    | 2.02    |
|                         | スイス     | 96,371,909.99                     | 1.90    |
|                         | ジャージー   | 90,966,818.19                     | 1.79    |
|                         | スウェーデン  | 72,620,327.32                     | 1.43    |
|                         | 日本      | 53,247,381.20                     | 1.05    |
|                         | オーストリア  | 50,038,390.51                     | 0.99    |
|                         | ケイマン諸島  | 47,242,931.53                     | 0.93    |
|                         | ポルトガル   | 35,476,150.00                     | 0.70    |
|                         | ベルギー    | 32,792,259.05                     | 0.65    |
|                         | カナダ     | 29,462,143.80                     | 0.58    |
|                         | オーストラリア | 27,966,720.44                     | 0.55    |
|                         | ノルウェー   | 22,912,581.55                     | 0.45    |
|                         | クロアチア   | 19,982,528.12                     | 0.39    |
|                         | デンマーク   | 19,684,468.60                     | 0.39    |
|                         | ポーランド   | 14,847,878.60                     | 0.29    |
|                         | メキシコ    | 12,617,095.92                     | 0.25    |
|                         | フィンランド  | 12,313,664.97                     | 0.24    |
|                         | ギリシャ    | 10,151,625.00                     | 0.20    |
|                         | ブラジル    | 6,155,795.95                      | 0.12    |
|                         | ハンガリー   | 2,973,877.80                      | 0.06    |
|                         | 小計      | 4,478,694,022.62                  | 88.20   |
| 投資信託                    | アイルランド  | 199,882,920.00                    | 3.94    |
| モーゲージ担保証券／資産担保証券／その他割引債 | アメリカ合衆国 | 140,750,478.49                    | 2.77    |
|                         | ケイマン諸島  | 0.01                              | 0.00    |
|                         | 小計      | 140,750,478.50                    | 2.77    |
| 従来型オプション                | アメリカ合衆国 | 1,380,457.34                      | 0.03    |
| 現金・その他の資産（負債控除後）        |         | 257,210,529.65                    | 5.07    |
| 合計<br>（純資産総額）           |         | 5,077,918,408.11<br>（約674,551百万円） | 100.00  |

（注１）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

（注２）資産別及び地域別の投資状況は、ファンド資産がどのような商品にどれくらい投資されているかを示しており、デリバティブ取引（先物、オプション、スワップ取引等）における建玉および想定元本の残高は含まれていない。以下同じ。

（注３）ユーロおよびアメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）の円貨換算は、平成27年10月30日現在の株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１ユーロ＝132.84円、１米ドル＝120.90円）による。以下同じ。

- （注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。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記載してある。従って、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る。以下同じ。
- （注５）本「５ 運用状況」に記載されているファンドの運用実績は、あくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではない。

## （３）運用実績

## 純資産の推移

純資産の推移については、以下の内容が原届出書に追加・更新されます。

平成27年10月末日前１年以内における各月末の純資産の推移は、以下のとおりである。

（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                                    |
| 平成26年11月末日  | 5,050,932 | 670,966 | P-acc（米ドル・ヘッジ）<br>P-mdist（米ドル・ヘッジ）<br>P-acc<br>P-mdist | 105.01 米ドル<br>100.04 米ドル<br>179.29 ユーロ<br>144.27 ユーロ | 12,696<br>12,095<br>23,817<br>19,165 |
| 12月末日       | 4,871,875 | 647,180 | P-acc（米ドル・ヘッジ）<br>P-mdist（米ドル・ヘッジ）<br>P-acc<br>P-mdist | 104.78 米ドル<br>99.28 米ドル<br>178.95 ユーロ<br>143.20 ユーロ  | 12,668<br>12,003<br>23,772<br>19,023 |
| 平成27年 1 月末日 | 5,016,586 | 666,403 | P-acc（米ドル・ヘッジ）<br>P-mdist（米ドル・ヘッジ）<br>P-acc<br>P-mdist | 106.10 米ドル<br>99.98 米ドル<br>181.32 ユーロ<br>144.30 ユーロ  | 12,827<br>12,088<br>24,087<br>19,169 |
| 2 月末日       | 5,176,566 | 687,655 | P-acc（米ドル・ヘッジ）<br>P-mdist（米ドル・ヘッジ）<br>P-acc<br>P-mdist | 108.07 米ドル<br>101.29 米ドル<br>184.67 ユーロ<br>146.17 ユーロ | 13,066<br>12,246<br>24,532<br>19,417 |
| 3 月末日       | 5,761,737 | 765,389 | P-acc（米ドル・ヘッジ）<br>P-mdist（米ドル・ヘッジ）<br>P-acc<br>P-mdist | 107.86 米ドル<br>100.56 米ドル<br>184.41 ユーロ<br>145.18 ユーロ | 13,040<br>12,158<br>24,497<br>19,286 |
| 4 月末日       | 5,759,533 | 765,096 | P-acc（米ドル・ヘッジ）<br>P-mdist（米ドル・ヘッジ）<br>P-acc<br>P-mdist | 108.38 米ドル<br>100.51 米ドル<br>185.16 ユーロ<br>145.05 ユーロ | 13,103<br>12,152<br>24,597<br>19,268 |
| 5 月末日       | 5,804,798 | 771,109 | P-acc（米ドル・ヘッジ）<br>P-mdist（米ドル・ヘッジ）<br>P-acc<br>P-mdist | 108.42 米ドル<br>100.03 米ドル<br>185.20 ユーロ<br>144.37 ユーロ | 13,108<br>12,094<br>24,602<br>19,178 |
| 6 月末日       | 5,464,852 | 725,951 | P-acc（米ドル・ヘッジ）<br>P-mdist（米ドル・ヘッジ）<br>P-acc<br>P-mdist | 106.71 米ドル<br>97.92 米ドル<br>182.24 ユーロ<br>141.34 ユーロ  | 12,901<br>11,839<br>24,209<br>18,776 |
| 7 月末日       | 5,486,875 | 728,876 | P-acc（米ドル・ヘッジ）<br>P-mdist（米ドル・ヘッジ）<br>P-acc<br>P-mdist | 107.72 米ドル<br>98.32 米ドル<br>183.91 ユーロ<br>141.91 ユーロ  | 13,023<br>11,887<br>24,431<br>18,851 |
| 8 月末日       | 5,105,756 | 678,249 | P-acc（米ドル・ヘッジ）<br>P-mdist（米ドル・ヘッジ）<br>P-acc<br>P-mdist | 106.66 米ドル<br>96.82 米ドル<br>182.04 ユーロ<br>139.76 ユーロ  | 12,895<br>11,706<br>24,182<br>18,566 |
| 9 月末日       | 4,850,342 | 644,319 | P-acc（米ドル・ヘッジ）<br>P-mdist（米ドル・ヘッジ）<br>P-acc<br>P-mdist | 104.34 米ドル<br>94.20 米ドル<br>178.01 ユーロ<br>135.95 ユーロ  | 12,615<br>11,389<br>23,647<br>18,060 |

|       | 純資産総額     |         | 1口当たりの純資産価格                                            |                                                     |                                      |
|-------|-----------|---------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------|
|       | 千ユーロ      | 百万円     | 受益証券のクラス                                               | -                                                   | 円                                    |
| 10月末日 | 5,077,918 | 674,551 | P-acc(米ドル・ヘッジ)<br>P-mdist(米ドル・ヘッジ)<br>P-acc<br>P-mdist | 106.80 米ドル<br>95.90 米ドル<br>182.20 ユーロ<br>138.49 ユーロ | 12,912<br>11,594<br>24,203<br>18,397 |

(注1)本サブ・ファンドは、1998年5月18日から運用を開始した。

(注2)クラスP-acc受益証券(米ドル・ヘッジ)は2013年11月27日に、クラスP-mdist受益証券(米ドル・ヘッジ)は2013年6月11日に、クラスP-mdist受益証券は2009年7月2日に、それぞれ運用を開始した。

(注3)2008年4月以降の各取引日に使用された1口当たりの純資産価格は、純資産価格の調整の結果、上記および財務書類に記載の価格と異なる場合がある。

(注4)「1口当たりの純資産価格」は日本で販売されるクラスのみ記載している。

## < 参考情報 >

### 純資産総額および1口当たりの純資産価格の推移

#### クラスP-acc受益証券(米ドル・ヘッジ)

純資産総額 5,077.918千ユーロ  
1口当たりの純資産価格 106.80米ドル



#### クラスP-mdist受益証券(米ドル・ヘッジ)

純資産総額 5,077.918千ユーロ  
1口当たりの純資産価格 95.90米ドル



#### クラスP-acc受益証券

純資産総額 5,077.918千ユーロ  
1口当たりの純資産価格 182.20ユーロ



#### クラスP-mdist受益証券

純資産総額 5,077.918千ユーロ  
1口当たりの純資産価格 138.49ユーロ



(注)「1口当たりの純資産価格」は日本で販売しているクラスのみ記載しています。

ファンドの運用実績は、あくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではない。

## 分配の推移

分配の推移については、以下の内容が原届出書に追加されます。

（ユーロ・ハイ・イールド）

（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） |
|-----------|-----------------|
| 2014年10月  | 0.54 （約65円）     |
| 2014年11月  | 0.54 （約65円）     |
| 2014年12月  | 0.54 （約65円）     |
| 2015年 1 月 | 0.54 （約65円）     |
| 2015年 2 月 | 0.54 （約65円）     |
| 2015年 3 月 | 0.53 （約64円）     |
| 2015年 4 月 | 0.53 （約64円）     |
| 2015年 5 月 | 0.53 （約64円）     |
| 2015年 6 月 | 0.53 （約64円）     |
| 2015年 7 月 | 0.53 （約64円）     |
| 2015年 8 月 | 0.53 （約64円）     |
| 2015年 9 月 | 0.51 （約62円）     |
| 直近 1 年累計  | 6.39 （約773円）    |
| 設定来累計     | 15.85 （約1,916円） |

（注1）分配金のデータは、税引前の数字である。

（注2）上記の分配金は、各月に宣言された金額である。

（ユーロ・ハイ・イールド）

（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） |
|-----------|-----------------|
| 2014年10月  | 0.79 （約105円）    |
| 2014年11月  | 0.79 （約105円）    |
| 2014年12月  | 0.79 （約105円）    |
| 2015年 1 月 | 0.79 （約105円）    |
| 2015年 2 月 | 0.79 （約105円）    |
| 2015年 3 月 | 0.72 （約96円）     |
| 2015年 4 月 | 0.72 （約96円）     |
| 2015年 5 月 | 0.72 （約96円）     |
| 2015年 6 月 | 0.72 （約96円）     |
| 2015年 7 月 | 0.72 （約96円）     |
| 2015年 8 月 | 0.72 （約96円）     |
| 2015年 9 月 | 0.66 （約88円）     |
| 直近 1 年累計  | 8.93 （約1,186円）  |
| 設定来累計     | 56.77 （約7,541円） |

（注1）分配金のデータは、税引前の数字である。

（注2）上記の分配金は、各月に宣言された金額である。

## 収益率の推移

収益率の推移については、以下の内容が原届出書に追加されます。

平成27年10月末日前1年間における収益率の推移は、以下のとおりである。

（ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ））

| 収益率（％）                             |                                        |                       |                           |
|------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| クラス P - a c c<br>受益証券<br>（米ドル・ヘッジ） | クラス P - m d i s t<br>受益証券<br>（米ドル・ヘッジ） | クラス P - a c c<br>受益証券 | クラス P - m d i s t<br>受益証券 |
| 2.49                               | 2.48                                   | 2.39                  | 2.40                      |

（注1）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝平成27年10月末日の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b＝当該期間の直前の日の1口当たり純資産価格（分配落の額）

（注2）「収益率」は日本で販売しているクラスのみ記載している。

## （４）販売及び買戻しの実績

以下の内容が原届出書に追加されます。

平成27年10月末日前１年間ににおける販売および買戻しの実績ならびに平成27年10月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

（ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ））

| 受益証券のクラス         | 販売口数                        | 買戻口数                      | 発行済口数                        |
|------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|
| P-acc（米ドル・ヘッジ）   | 4,097,123.4400<br>(175,796) | 1,570,752.9060<br>(3,000) | 4,194,525.4170<br>(172,796)  |
| P-mdist（米ドル・ヘッジ） | 6,108,599.6400<br>(111,122) | 13,019,907.4390<br>(0)    | 16,887,644.0400<br>(111,122) |
| P-acc            | 3,729,693.2780<br>(22,775)  | 3,219,855.5630<br>(500)   | 4,054,019.8340<br>(22,275)   |
| P-mdist          | 1,394,336.1180<br>(24,715)  | 2,175,697.5470<br>(0)     | 2,583,508.1860<br>(24,715)   |

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

[次へ](#)

## 第3 ファンドの経理状況

### 1 財務諸表

以下の中間財務書類が追加されます。

- a．ファンドの日本文の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．ファンドの中間財務書類は、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。）の監査を受けていない。
- c．ファンドの原文の中間財務書類は、ユーロで表示されている。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円への換算には、株式会社三菱東京UFJ銀行の平成27年10月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝132.84円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

## （１）資産及び負債の状況

## UBS（Lux）ボンド・ファンド

## 純資産計算書

2015年9月30日現在

|                        | UBS（Lux）ボンド・ファンド<br>- ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ） |              |
|------------------------|----------------------------------------|--------------|
|                        | ユーロ                                    | 千円           |
| <b>資産</b>              |                                        |              |
| 投資有価証券取得原価             | 4,618,902,419.90                       | 613,574,997  |
| 投資有価証券未実現評価（損）益        | (85,951,492.82)                        | (11,417,796) |
| 投資有価証券合計（注１）           | 4,532,950,927.08                       | 602,157,201  |
| 現金預金、要求払い預金および貯蓄預金     | 215,072,084.98                         | 28,570,176   |
| 有価証券売却未収金（注１）          | 60,479,754.85                          | 8,034,131    |
| 発行受益証券未収金              | 5,401,619.09                           | 717,551      |
| 未収有価証券利息               | 86,046,493.80                          | 11,430,416   |
| 流動資産にかかる未収利息           | 29,239.20                              | 3,884        |
| 為替予約契約に係る未実現（損）益（注１）   | 3,093,662.46                           | 410,962      |
| スワップに係る未実現（損）益（注１）     | (1,780,082.62)                         | (236,466)    |
| 資産合計                   | 4,901,293,698.84                       | 651,087,855  |
| <b>負債</b>              |                                        |              |
| 当座借越にかかる未払利息           | (127,982.30)                           | (17,001)     |
| 有価証券購入未払金（注１）          | (21,499,233.13)                        | (2,855,958)  |
| 買戻受益証券未払金              | (26,612,172.25)                        | (3,535,161)  |
| その他の負債                 | (25,277.78)                            | (3,358)      |
| 報酬引当金（注２）              | (2,148,361.82)                         | (285,388)    |
| 年次税引当金（注３）             | (537,582.12)                           | (71,412)     |
| その他の手数料および報酬に係る引当金（注２） | (629.45)                               | (84)         |
| 引当金合計                  | (2,686,573.39)                         | (356,884)    |
| 負債合計                   | (50,951,238.85)                        | (6,768,363)  |
| 期末現在純資産額               | 4,850,342,459.99                       | 644,319,492  |

注記は、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2015年4月1日 至2015年9月30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                   | 79,065.08        | 10,503       |
| 有価証券に係る利息                   | 137,810,351.98   | 18,306,727   |
| 配当金                         | 38,776.95        | 5,151        |
| スワップに係る受取利息（注1）             | 1,440,760.36     | 191,391      |
| 貸付有価証券に係る収益（注11）            | 3,522,039.01     | 467,868      |
| その他の収益（注4）                  | 1,133,493.93     | 150,573      |
| 収益合計                        | 144,024,487.31   | 19,132,213   |
| 費用                          |                  |              |
| スワップに係る支払利息（注1）             | (339,722.23)     | (45,129)     |
| 貸付有価証券に係るコスト（注14）           | (1,408,815.52)   | (187,147)    |
| 報酬（注2）                      | (29,871,225.31)  | (3,968,094)  |
| 年次税（注3）                     | (1,162,207.07)   | (154,388)    |
| その他の手数料および報酬（注2）            | (47,159.75)      | (6,265)      |
| 現金および当座借越に係る利息              | (300,913.12)     | (39,973)     |
| 費用合計                        | (33,130,043.00)  | (4,400,995)  |
| 投資に係る純（損）益                  | 110,894,444.31   | 14,731,218   |
| 実現（損）益（注1）                  |                  |              |
| オプション無し時価評価                 |                  |              |
| 有価証券に係る実現（損）益               | 2,188,728.04     | 290,751      |
| オプションに係る実現（損）益              | 4,893,971.02     | 650,115      |
| 為替予約契約に係る実現（損）益             | 31,808,564.78    | 4,225,450    |
| スワップに係る実現（損）益               | (4,621,022.92)   | (613,857)    |
| 外国為替に係る実現（損）益               | (713,353.55)     | (94,762)     |
| 実現（損）益合計                    | 33,556,887.37    | 4,457,697    |
| 当期実現純（損）益                   | 144,451,331.68   | 19,188,915   |
| 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 | (322,236,881.95) | (42,805,947) |
| オプションに係る未実現評価（損）益           | (252,408.06)     | (33,530)     |
| 為替予約契約に係る未実現評価（損）益          | (152,815,322.19) | (20,299,987) |
| スワップに係る未実現評価（損）益            | (2,033,486.12)   | (270,128)    |
| 未実現評価（損）益の変動合計              | (477,338,098.32) | (63,409,593) |
| 運用の結果による純資産の純増（減）           | (332,886,766.64) | (44,220,678) |

注記は、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2015年4月1日 至2015年9月30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          | 5,761,737,193.69   | 765,389,169   |
| 受益証券発行            | 1,452,821,301.68   | 192,992,782   |
| 受益証券買戻し           | (1,915,415,461.46) | (254,443,790) |
| 受益証券発行（買戻し）純額合計   | (462,594,159.78)   | (61,451,008)  |
| 支払分配金             | (115,913,807.28)   | (15,397,990)  |
| 純投資（損）益           | 110,894,444.31     | 14,731,218    |
| 実現（損）益合計          | 33,556,887.37      | 4,457,697     |
| 未実現評価（損）益の変動合計    | (477,338,098.32)   | (63,409,593)  |
| 運用の結果による純資産の純増（減） | (332,886,766.64)   | (44,220,678)  |
| 期末現在純資産額          | 4,850,342,459.99   | 644,319,492   |

## 発行済受益証券数の変動

自2015年4月1日 至2015年9月30日

| クラス          | (オーストラリア・ドル・ヘッジ)<br>P - m d i s t | (カナダ・ドル・ヘッジ)<br>P - m d i s t           | (スイス・フラン・ヘッジ)<br>P - a c c     | (スイス・フラン・ヘッジ)<br>Q - a c c |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| 期首現在発行済受益証券数 | 4,229,217.5600                    | 938,283.2970                            | 267,187.8370                   | 0.0000                     |
| 発行受益証券数      | 448,111.1900                      | 65,578.0650                             | 355,259.5900                   | 7,673.0000                 |
| 買戻受益証券数      | (1,358,689.0150)                  | (198,095.9440)                          | (27,813.0550)                  | 0.0000                     |
| 期末現在発行済受益証券数 | 3,318,639.7350                    | 805,765.4180                            | 594,634.3720                   | 7,673.0000                 |
| クラス          | (英ポンド・ヘッジ)<br>P - m d i s t       | (香港ドル・ヘッジ)<br>P - m d i s t             | (人民元・ヘッジ)<br>K - 1 - m d i s t | (人民元・ヘッジ)<br>P - m d i s t |
| 期首現在発行済受益証券数 | 363,564.4610                      | 1,648,901.0740                          | 4.1000                         | 1,044,694.3200             |
| 発行受益証券数      | 71,949.1310                       | 71,818.0910                             | 0.0000                         | 82,428.2230                |
| 買戻受益証券数      | (88,503.5190)                     | (655,735.6250)                          | (4.1000)                       | (552,096.2630)             |
| 期末現在発行済受益証券数 | 347,010.0730                      | 1,064,983.5400                          | 0.0000                         | 575,026.2800               |
| クラス          | (シンガポール・ドル・ヘッジ)<br>P - m d i s t  | (米ドル・ヘッジ)<br>K - 1 - 6 %<br>- m d i s t | (米ドル・ヘッジ)<br>K - 1 - a c c     | (米ドル・ヘッジ)<br>P - a c c     |
| 期首現在発行済受益証券数 | 4,997,588.2970                    | 0.0000                                  | 4.0000                         | 1,584,660.5300             |
| 発行受益証券数      | 213,831.0340                      | 3.6000                                  | 1.3000                         | 3,476,497.6190             |
| 買戻受益証券数      | (1,331,170.0090)                  | 0.0000                                  | (1.0000)                       | (1,008,591.4930)           |
| 期末現在発行済受益証券数 | 3,880,249.3220                    | 3.6000                                  | 4.3000                         | 4,052,566.6560             |
| クラス          | (米ドル・ヘッジ)<br>P - m d i s t        | (米ドル・ヘッジ)<br>Q - a c c                  | F - a c c                      | I - A 1 - a c c            |
| 期首現在発行済受益証券数 | 21,045,816.6160                   | 0.0000                                  | 147,505.0690                   | 333,364.2070               |
| 発行受益証券数      | 2,698,172.0990                    | 12,890.0000                             | 37,975.1820                    | 72,455.9340                |
| 買戻受益証券数      | (6,859,532.3710)                  | 0.0000                                  | (73,536.0020)                  | (111,688.5540)             |
| 期末現在発行済受益証券数 | 16,884,456.3440                   | 12,890.0000                             | 111,944.2490                   | 294,131.5870               |
| クラス          | I - B - a c c                     | I - B - m d i s t                       | I - X - a c c                  | K - 1 - a c c              |
| 期首現在発行済受益証券数 | 35,800.9580                       | 744,345.7180                            | 4,056,728.0210                 | 9.7000                     |
| 発行受益証券数      | 25,291.4120                       | 48,351.2230                             | 1,881,864.2710                 | 0.5000                     |
| 買戻受益証券数      | (18,080.2940)                     | (196,221.9100)                          | (535,405.3980)                 | (0.6000)                   |
| 期末現在発行済受益証券数 | 43,012.0760                       | 596,475.0310                            | 5,403,186.8940                 | 9.6000                     |
| クラス          | N - d i s t                       | P - 6 %<br>- m d i s t                  | P - a c c                      | P - d i s t                |
| 期首現在発行済受益証券数 | 122,298.8940                      | 53,485.0100                             | 4,186,700.9740                 | 4,489,469.9950             |
| 発行受益証券数      | 8,168.4970                        | 77,720.3480                             | 1,653,879.7360                 | 989,729.7830               |
| 買戻受益証券数      | (11,551.4820)                     | (15,283.8690)                           | (1,978,938.2070)               | (820,644.2470)             |
| 期末現在発行済受益証券数 | 118,915.9090                      | 115,921.4890                            | 3,861,642.5030                 | 4,658,555.5310             |
| クラス          | P - m d i s t                     | Q - 6 %<br>- m d i s t                  | Q - a c c                      | Q - d i s t                |
| 期首現在発行済受益証券数 | 3,394,980.9240                    | 0.0000                                  | 1,693,392.0420                 | 0.0000                     |
| 発行受益証券数      | 365,655.6180                      | 100.0000                                | 459,272.0970                   | 100.0000                   |
| 買戻受益証券数      | (1,190,292.7930)                  | 0.0000                                  | (864,257.8860)                 | 0.0000                     |
| 期末現在発行済受益証券数 | 2,570,343.7490                    | 100.0000                                | 1,288,406.2530                 | 100.0000                   |

## UBS(Lux) ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)

## 年次分配金

| UBS(Lux) ボンド・ファンド                 | 権利落ち日     | 支払日       | 通貨  | 1口当たり金額 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----|---------|
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>N-dist 受益証券 | 2015年6月2日 | 2015年6月5日 | ユーロ | 3.94    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>P-dist 受益証券 | 2015年6月2日 | 2015年6月5日 | ユーロ | 2.11    |

## 月次分配金

| UBS(Lux) ボンド・ファンド                                  | 権利落ち日      | 支払日        | 通貨         | 1口当たり金額 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|------------|---------|
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-dist 受益証券 | 2015年4月15日 | 2015年4月20日 | オーストラリア・ドル | 0.72    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-dist 受益証券 | 2015年5月15日 | 2015年5月20日 | オーストラリア・ドル | 0.72    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-dist 受益証券 | 2015年6月15日 | 2015年6月18日 | オーストラリア・ドル | 0.72    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-dist 受益証券 | 2015年7月15日 | 2015年7月20日 | オーストラリア・ドル | 0.72    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-dist 受益証券 | 2015年8月17日 | 2015年8月20日 | オーストラリア・ドル | 0.72    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P-dist 受益証券 | 2015年9月15日 | 2015年9月18日 | オーストラリア・ドル | 0.72    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(カナダ・ドル・ヘッジ) P-dist 受益証券     | 2015年4月15日 | 2015年4月20日 | カナダ・ドル     | 0.60    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(カナダ・ドル・ヘッジ) P-dist 受益証券     | 2015年5月15日 | 2015年5月20日 | カナダ・ドル     | 0.60    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(カナダ・ドル・ヘッジ) P-dist 受益証券     | 2015年6月15日 | 2015年6月18日 | カナダ・ドル     | 0.60    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(カナダ・ドル・ヘッジ) P-dist 受益証券     | 2015年7月15日 | 2015年7月20日 | カナダ・ドル     | 0.60    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(カナダ・ドル・ヘッジ) P-dist 受益証券     | 2015年8月17日 | 2015年8月20日 | カナダ・ドル     | 0.60    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(カナダ・ドル・ヘッジ) P-dist 受益証券     | 2015年9月15日 | 2015年9月18日 | カナダ・ドル     | 0.60    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(英ポンド・ヘッジ) P-dist 受益証券       | 2015年4月15日 | 2015年4月20日 | 英ポンド       | 0.53    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(英ポンド・ヘッジ) P-dist 受益証券       | 2015年5月15日 | 2015年5月20日 | 英ポンド       | 0.53    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(英ポンド・ヘッジ) P-dist 受益証券       | 2015年6月15日 | 2015年6月18日 | 英ポンド       | 0.53    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(英ポンド・ヘッジ) P-dist 受益証券       | 2015年7月15日 | 2015年7月20日 | 英ポンド       | 0.53    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(英ポンド・ヘッジ) P-dist 受益証券       | 2015年8月17日 | 2015年8月20日 | 英ポンド       | 0.53    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(英ポンド・ヘッジ) P-dist 受益証券       | 2015年9月15日 | 2015年9月18日 | 英ポンド       | 0.53    |
| - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)<br>(香港ドル・ヘッジ) P-dist 受益証券       | 2015年4月15日 | 2015年4月20日 | 香港ドル       | 5.21    |

注記は、財務書類と不可分のものである。

| UBS（Lux）ボンド・ファンド                                            | 権利落ち日        | 支払日          | 通貨            | 1口当たり<br>金額 |
|-------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|-------------|
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（香港ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券          | 2015年 5 月15日 | 2015年 5 月20日 | 香港ドル          | 5.21        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（香港ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券          | 2015年 6 月15日 | 2015年 6 月18日 | 香港ドル          | 5.21        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（香港ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券          | 2015年 7 月15日 | 2015年 7 月20日 | 香港ドル          | 5.21        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（香港ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券          | 2015年 8 月17日 | 2015年 8 月20日 | 香港ドル          | 5.21        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（香港ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券          | 2015年 9 月15日 | 2015年 9 月18日 | 香港ドル          | 5.21        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（人民元・ヘッジ）K - 1 - m d i s t 受益証券       | 2015年 4 月15日 | 2015年 4 月20日 | 人民元           | 216 066.19  |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（人民元・ヘッジ）K - 1 - m d i s t 受益証券       | 2015年 5 月15日 | 2015年 5 月20日 | 人民元           | 216 066.19  |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（人民元・ヘッジ）K - 1 - m d i s t 受益証券       | 2015年 6 月15日 | 2015年 6 月18日 | 人民元           | 216 066.19  |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（人民元・ヘッジ）K - 1 - m d i s t 受益証券       | 2015年 7 月15日 | 2015年 7 月20日 | 人民元           | 216 066.19  |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（人民元・ヘッジ）K - 1 - m d i s t 受益証券       | 2015年 8 月17日 | 2015年 8 月20日 | 人民元           | 216 066.19  |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（人民元・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券           | 2015年 4 月15日 | 2015年 4 月20日 | 人民元           | 6.25        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（人民元・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券           | 2015年 5 月15日 | 2015年 5 月20日 | 人民元           | 6.25        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（人民元・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券           | 2015年 6 月15日 | 2015年 6 月18日 | 人民元           | 6.25        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（人民元・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券           | 2015年 7 月15日 | 2015年 7 月20日 | 人民元           | 6.25        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（人民元・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券           | 2015年 8 月17日 | 2015年 8 月20日 | 人民元           | 6.25        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（人民元・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券           | 2015年 9 月15日 | 2015年 9 月18日 | 人民元           | 6.25        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（シンガポール・ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券     | 2015年 4 月15日 | 2015年 4 月20日 | シンガポール・<br>ドル | 0.52        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（シンガポール・ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券     | 2015年 5 月15日 | 2015年 5 月20日 | シンガポール・<br>ドル | 0.52        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（シンガポール・ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券     | 2015年 6 月15日 | 2015年 6 月18日 | シンガポール・<br>ドル | 0.52        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（シンガポール・ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券     | 2015年 7 月15日 | 2015年 7 月20日 | シンガポール・<br>ドル | 0.52        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（シンガポール・ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券     | 2015年 8 月17日 | 2015年 8 月20日 | シンガポール・<br>ドル | 0.52        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（シンガポール・ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券     | 2015年 9 月15日 | 2015年 9 月18日 | シンガポール・<br>ドル | 0.52        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（米ドル・ヘッジ）K - 1 - 6 % - m d i s t 受益証券 | 2015年 6 月10日 | 2015年 6 月15日 | 米ドル           | 8 879.72    |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（米ドル・ヘッジ）K - 1 - 6 % - m d i s t 受益証券 | 2015年 7 月10日 | 2015年 7 月15日 | 米ドル           | 24 597.29   |

注記は、財務書類と不可分のものである。

| UBS（Lux）ボンド・ファンド                                            | 権利落ち日        | 支払日          | 通貨  | 1口当たり<br>金額 |
|-------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----|-------------|
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（米ドル・ヘッジ）K - 1 - 6 % - m d i s t 受益証券 | 2015年 8 月11日 | 2015年 8 月14日 | 米ドル | 24 718.72   |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（米ドル・ヘッジ）K - 1 - 6 % - m d i s t 受益証券 | 2015年 9 月10日 | 2015年 9 月15日 | 米ドル | 24 363.82   |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（米ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券           | 2015年 4 月15日 | 2015年 4 月20日 | 米ドル | 0.53        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（米ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券           | 2015年 5 月15日 | 2015年 5 月20日 | 米ドル | 0.53        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（米ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券           | 2015年 6 月15日 | 2015年 6 月18日 | 米ドル | 0.53        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（米ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券           | 2015年 7 月15日 | 2015年 7 月20日 | 米ドル | 0.53        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（米ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券           | 2015年 8 月17日 | 2015年 8 月20日 | 米ドル | 0.53        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>（米ドル・ヘッジ）P - m d i s t 受益証券           | 2015年 9 月15日 | 2015年 9 月18日 | 米ドル | 0.53        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>I - B - m d i s t 受益証券                | 2015年 4 月15日 | 2015年 4 月20日 | ユーロ | 0.47        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>I - B - m d i s t 受益証券                | 2015年 5 月15日 | 2015年 5 月20日 | ユーロ | 0.42        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>I - B - m d i s t 受益証券                | 2015年 6 月15日 | 2015年 6 月18日 | ユーロ | 0.42        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>I - B - m d i s t 受益証券                | 2015年 7 月15日 | 2015年 7 月20日 | ユーロ | 0.46        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>I - B - m d i s t 受益証券                | 2015年 8 月17日 | 2015年 8 月20日 | ユーロ | 0.43        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>I - B - m d i s t 受益証券                | 2015年 9 月15日 | 2015年 9 月18日 | ユーロ | 0.43        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>P - 6 % - m d i s t 受益証券              | 2015年 4 月10日 | 2015年 4 月15日 | ユーロ | 0.49        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>P - 6 % - m d i s t 受益証券              | 2015年 5 月11日 | 2015年 5 月15日 | ユーロ | 0.49        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>P - 6 % - m d i s t 受益証券              | 2015年 6 月10日 | 2015年 6 月15日 | ユーロ | 0.49        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>P - 6 % - m d i s t 受益証券              | 2015年 7 月10日 | 2015年 7 月15日 | ユーロ | 0.48        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>P - 6 % - m d i s t 受益証券              | 2015年 8 月11日 | 2015年 8 月14日 | ユーロ | 0.48        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>P - 6 % - m d i s t 受益証券              | 2015年 9 月10日 | 2015年 9 月15日 | ユーロ | 0.47        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>P - m d i s t 受益証券                    | 2015年 4 月15日 | 2015年 4 月20日 | ユーロ | 0.72        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>P - m d i s t 受益証券                    | 2015年 5 月15日 | 2015年 5 月20日 | ユーロ | 0.72        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>P - m d i s t 受益証券                    | 2015年 6 月15日 | 2015年 6 月18日 | ユーロ | 0.72        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>P - m d i s t 受益証券                    | 2015年 7 月15日 | 2015年 7 月20日 | ユーロ | 0.72        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>P - m d i s t 受益証券                    | 2015年 8 月17日 | 2015年 8 月20日 | ユーロ | 0.72        |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>P - m d i s t 受益証券                    | 2015年 9 月15日 | 2015年 9 月18日 | ユーロ | 0.72        |

注記は、財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

## 財務書類に対する注記

### 注１．重要な会計方針の概要

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

#### a) 純資産価格の計算

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

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

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

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

#### b) 評価原則

- 流動資産は、現金、預金、為替手形および要求払約束手形および売掛金、前払費用、配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息、いずれの形においても全額で評価が行なわれる。ただし、かかる評価額が完全には支払われないまたは受領できない可能性のある場合には、その真正価額を表すために適切と思われる控除が考慮された上で、価格が決定される。
- 証券取引所に上場されている有価証券、派生商品およびその他の投資対象は、その最終市場価格で評価される。これらの有価証券、派生商品およびその他の投資対象が複数の証券取引所に上場されている場合、これらの投資対象の主要市場である証券取引所の直近の表示価格が適用される。  
有価証券、派生商品およびその他の投資対象について、証券取引所における取引がごく僅かなものであり、かつ市場の市価決定方法を使用する流通市場において証券ディーラー間で取引されている場合、管理会社は、かかる価格に基づき、当該有価証券、派生商品およびその他の投資対象を評価することができる。証券取引所に上場されていない有価証券、派生商品および他の投資対象が公認かつ公開で定期的に運営されている他の規制ある市場で取引されている場合、当該市場における最終の入手可能価格で評価される。
- 証券取引所に上場されておらず、また別の規制された市場でも取引されていない、適正価格が入手できない有価証券、派生商品およびその他の投資対象は、予想売却価格に基づき誠実に決定される他の原則に従って、管理会社により評価される。
- 証券取引所に上場されていない派生商品（OTC派生商品）の評価は、独立価格決定ソースを参照して行われる。派生商品の独立価格決定ソースが一つしか利用できない場合、入手した評価の妥当性は、派生商品が発生した裏付けとなる証書の市場価額に基づき管理会社に認められた評価方法によって確認される。
- 他の譲渡性のある有価証券を投資対象とする投資信託（UCITS）および／または投資信託（UCI）の受益証券は、それらの直近純資産価格で評価される。
- 証券取引所に上場されていないまたは公開されている他の規制ある市場で取引されていない短期金融商品の価額は、関連するカーブを元に評価される。カーブに基づく評価は、金利および信用スプレッドの二つの要素を参照する。この過程で以下の原則が適用される。各短期金融商品は、満期までの残存期間にもっとも近い金利が補間される。かかる方法により計算された金利は、原借主を反映する信用スプレッドを加算することで市場価格に転換される。借主の信用格付けが大幅に変更された場合、かかる信用スプレッドは調整が行われる。

関連する注文日から当該評価日の間のサブ・ファンドの受取利息は、当該サブ・ファンドの資産の評価に含まれる。

そのため、特定の評価日における一口当たり資産価格は、推定利息収益を含む。

- 外国為替取引によりヘッジされない当該サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨建ての証券、短期金融商品、派生商品およびその他の投資対象は、当該通貨のルクセンブルグにおける中間の市場取引レート（売買価格の仲値）またはこれが提供されない場合は当該通貨を最も代表する市場におけるレートで評価される。
- 定期預金および信託投資は、これらの額面額に発生利息を付して評価される。
- スワップの価値は、外部サービス・プロバイダーにより計算され、第2次の独立した評価が他の外部サービス・プロバイダーにより提供されている。かかる計算は、イン・フローおよびアウト・フローの両方のすべてのキャッシュ・フローの純現在価値に基づくものである。特定の場合に、内部計算（ブルームバーグから提供されたモデルおよび市場データに基づく。）および／またはブローカーの報告評価が利用される。評価方法は、各有価証券に依拠し、世界評価指針に従い決定される。

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

異常事態においては、追加評価は一日繰り延べることができる。これらの新評価は、受益証券の爾後の発行および買戻しについて正式なものである。

#### c) 為替予約契約の評価

未決済の為替予約契約に係る未実現利益（損失）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利益（損失）

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

#### f) 外貨換算

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

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

#### g) 投資有価証券取引の計上

投資有価証券取引は、取引日の翌銀行営業日に計上される。

#### h) スワップ

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

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

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

#### i) 連結財務書類

ファンドの連結財務書類はユーロで設定されている。ファンドの2015年9月30日現在の連結純資産計算書および連結運用計算書の様々な項目は、決算日のユーロの為替レートに換算された各サブ・ファンドの財務書類中の対応する項目の金額に等しい。

以下の為替レートが外国為替の換算および2015年9月30日現在の連結財務書類に使用された。

#### 為替レート

|       |   |          |            |
|-------|---|----------|------------|
| 1 ユーロ | = | 1.589534 | オーストラリア・ドル |
| 1 ユーロ | = | 1.496556 | カナダ・ドル     |

|      |   |          |         |
|------|---|----------|---------|
| 1ユーロ | = | 1.090688 | スイス・フラン |
| 1ユーロ | = | 0.736920 | 英ポンド    |
| 1ユーロ | = | 1.116250 | 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。

## 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) スワップに係る受入担保

| UBS (Lux) ボンド・ファンド  | 種類       | 2015年9月30日      |
|---------------------|----------|-----------------|
| - ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) | 受取現金     | 5,150,000.00ユーロ |
| - ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) | 現金 (再投資) | 5,150,000.00ユーロ |

受入担保および再投資された担保は、純資産に含まれていない。

## 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報酬を毎月支払う。

UBS（Lux）ボンド・ファンド - オーストラリア・ドル

UBS（Lux）ボンド・ファンド - カナダ・ドル

UBS（Lux）ボンド・ファンド - スイス・フラン

UBS（Lux）ボンド・ファンド - ユーロ

UBS（Lux）ボンド・ファンド - 英ポンド

UBS（Lux）ボンド・ファンド - 米ドル

|                        | 上限報酬                                                        |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 名称に「P」が付くクラス受益証券       | 0.900%                                                      |
| 名称に「N」が付くクラス受益証券       | 1.000%<br>UBS（Lux）ボンド・ファンド -<br>ユーロについては1.600% <sup>1</sup> |
| 名称に「K - 1」が付くクラス受益証券   | 0.550%                                                      |
| 名称に「K - X」が付くクラス受益証券   | 0.000%                                                      |
| 名称に「F」が付くクラス受益証券       | 0.340%<br>UBS（Lux）ボンド・ファンド -<br>スイス・フランについては0.250%          |
| 名称に「Q」が付くクラス受益証券       | 0.500%                                                      |
| 名称に「I - A 1」が付くクラス受益証券 | 0.460%                                                      |
| 名称に「I - A 2」が付くクラス受益証券 | 0.400%<br>UBS（Lux）ボンド・ファンド -<br>スイス・フランについては0.340%          |
| 名称に「I - A 3」が付くクラス受益証券 | 0.340%<br>UBS（Lux）ボンド・ファンド -<br>スイス・フランについては0.250%          |
| 名称に「I - B」が付くクラス受益証券   | 0.065%                                                      |
| 名称に「I - X」が付くクラス受益証券   | 0.000%                                                      |
| 名称に「U - X」が付くクラス受益証券   | 0.000%                                                      |

<sup>1</sup> 上限：1.600% / 実効：1.200%

## UBS（Lux）ボンド・ファンド - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ）

|                        | 上限報酬   |
|------------------------|--------|
| 名称に「P」が付くクラス受益証券       | 1.800% |
| 名称に「N」が付くクラス受益証券       | 2.100% |
| 名称に「K - 1」が付くクラス受益証券   | 1.020% |
| 名称に「K - X」が付くクラス受益証券   | 0.000% |
| 名称に「F」が付くクラス受益証券       | 0.400% |
| 名称に「Q」が付くクラス受益証券       | 0.900% |
| 名称に「I - A 1」が付くクラス受益証券 | 0.500% |
| 名称に「I - A 2」が付くクラス受益証券 | 0.460% |
| 名称に「I - A 3」が付くクラス受益証券 | 0.400% |
| 名称に「I - B」が付くクラス受益証券   | 0.065% |
| 名称に「I - X」が付くクラス受益証券   | 0.000% |
| 名称に「U - X」が付くクラス受益証券   | 0.000% |

## UBS（Lux）ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

|                        | 上限報酬   |
|------------------------|--------|
| 名称に「P」が付くクラス受益証券       | 1.260% |
| 名称に「N」が付くクラス受益証券       | 1.750% |
| 名称に「K - 1」が付くクラス受益証券   | 0.700% |
| 名称に「K - X」が付くクラス受益証券   | 0.000% |
| 名称に「F」が付くクラス受益証券       | 0.520% |
| 名称に「Q」が付くクラス受益証券       | 0.720% |
| 名称に「I - A 1」が付くクラス受益証券 | 0.620% |
| 名称に「I - A 2」が付くクラス受益証券 | 0.580% |
| 名称に「I - A 3」が付くクラス受益証券 | 0.520% |
| 名称に「I - B」が付くクラス受益証券   | 0.065% |
| 名称に「I - X」が付くクラス受益証券   | 0.000% |
| 名称に「U - X」が付くクラス受益証券   | 0.000% |

## UBS（Lux）ボンド・ファンド - グローバル（スイス・フラン）

|                        | 上限報酬   |
|------------------------|--------|
| 名称に「P」が付くクラス受益証券       | 1.140% |
| 名称に「N」が付くクラス受益証券       | 1.600% |
| 名称に「K - 1」が付くクラス受益証券   | 0.600% |
| 名称に「K - X」が付くクラス受益証券   | 0.000% |
| 名称に「F」が付くクラス受益証券       | 0.320% |
| 名称に「Q」が付くクラス受益証券       | 0.600% |
| 名称に「I - A 1」が付くクラス受益証券 | 0.510% |
| 名称に「I - A 2」が付くクラス受益証券 | 0.380% |
| 名称に「I - A 3」が付くクラス受益証券 | 0.320% |
| 名称に「I - B」が付くクラス受益証券   | 0.065% |
| 名称に「I - X」が付くクラス受益証券   | 0.000% |
| 名称に「U - X」が付くクラス受益証券   | 0.000% |

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

|                        | 上限報酬                |
|------------------------|---------------------|
| 名称に「P」が付くクラス受益証券       | 1.500%              |
| 名称に「N」が付くクラス受益証券       | 1.750%              |
| 名称に「K - 1」が付くクラス受益証券   | 0.900%              |
| 名称に「K - X」が付くクラス受益証券   | 0.000%              |
| 名称に「F」が付くクラス受益証券       | 0.520% <sup>1</sup> |
| 名称に「Q」が付くクラス受益証券       | 0.800%              |
| 名称に「I - A 1」が付くクラス受益証券 | 0.680%              |
| 名称に「I - A 2」が付くクラス受益証券 | 0.620%              |
| 名称に「I - A 3」が付くクラス受益証券 | 0.520%              |
| 名称に「I - B」が付くクラス受益証券   | 0.115%              |
| 名称に「I - X」が付くクラス受益証券   | 0.000%              |
| 名称に「U - X」が付くクラス受益証券   | 0.000%              |

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

ファンドは、上記の報酬から、ファンド資産の管理事務代行、ポートフォリオ管理および保管業務ならびに以下を含むファンドの販売業務に関連して生じる一切の費用を負担する。

- ・ ルクセンブルグ内外でのファンドの承認および監督に係る年間手数料および費用
- ・ 監督官庁によるその他の請求額
- ・ 約款、目論見書、年次報告書および半期報告書の印刷費
- ・ ファンドを販売している国への主要投資家情報文書（K I I D）または類似書類の作成
- ・ 投資家に対する公告価格および通知の公告
- ・ ルクセンブルグ内外でのファンドの上場および受益証券の販売に関連して発生する手数料
- ・ ファンド資産の安全保管、支払の取扱および2010年12月17日のルクセンブルグの法律に基づき要求されるその他の業務に係る保管受託銀行の手数料および費用
- ・ 投資家に対する分配金支払のためのその他の費用および手数料

・ 監査報酬

2015年4月30日以降、以下の規則が、上記の各規定に取って代わった。

1. 管理会社は、ポートフォリオ管理およびファンドの販売に関して（該当する場合）、また保管受託銀行のすべての職務（ファンドの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」と称する項に記載されるその他一切の職務等）に関して、次の規定に従い、ファンドの資産からファンドの純資産価額に基づく上限報酬料率を受領する。当該報酬は、純資産価額の計算毎に比例按分ベースでファンドの資産に対し請求され、毎月支払われる（上限報酬料率）。かかる上限報酬料率は、関連ある受益証券のクラスが設定されるまでは請求されない。上限報酬料率の概要については、販売目論見書の「サブ・ファンドおよびその投資方針」の項に記載されている。
2. 上限報酬料率は、以下の報酬およびファンドに対しても請求される追加の費用を含まない。
  - a) 資産の売買のためのファンドの資産の管理に関する一切の追加の費用（買呼値および売呼値のスプレッド、市場に応じた取次費用、手数料、報酬等）。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、受益証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買を通じて発生するかかる追加費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」と称する項に従い、シングル・スイング・プライシングの原理の適用によりカバーされる。
  - b) ファンドの設立、変更、清算および合併に関する監督官庁に対する費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場している証券取引所に対する一切の手数料。
  - c) ファンドの設立、変更、清算および合併に関する年次監査および認可に関する監査報酬ならびにファンドの管理事務に関して監査人が提供する業務のために監査人に支払われるか、または法律により許可される一切のその他の報酬。
  - d) ファンドの設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、ファンドおよびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。
  - e) ファンドの純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト（翻訳コストを含む。）。
  - f) ファンドの法的文書に関するコスト（目論見書、K I I D、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書）。
  - g) 外国の監督官庁へのファンドの登録に関するコスト（該当する場合、手数料、翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む。）。
  - h) ファンドによる議決権または債権者の権利の行使により発生する費用（外部顧問に対する報酬を含む。）。
  - i) ファンドの名義で登録される知的財産またはファンドの利用者の権利に関するコストおよび手数料。
  - j) 管理会社、投資運用会社または保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じる特別措置に関して生じる一切の費用。
  - k) 管理会社が投資者の利益について集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じる費用（例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト）をファンドの資産に対して請求することができる。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができるが、かかるすべての管理事務コストが証明可能でありかつ開示され、ファンドの総費用率（T E R）の開示において考慮される。

3. 管理会社は、ファンドの販売業務をカバーするために手数料を支払うことができる。

販売報酬は、管理手数料からファンドの販売会社および資産運用会社に対して支払われる。

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

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

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

個々のサブ・ファンドまたはクラス受益証券に正確に配分できる一切の費用は、当該サブ・ファンド、またはクラス受益証券に請求される。費用が複数またはすべてのサブ・ファンドに関係する場合、当該費用は、関係するサブ・ファンド/クラス受益証券の純資産価格に比例して当該関係サブ・ファンド/クラス受益証券に請求される。

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

管理会社自ら／共同経営もしくは支配を通じ、または管理会社の実質的な直接／間接保有、もしくは会社と同一グループのその他の会社の実質的な直接／間接保有を通じ、サブ・ファンドは、保有対象ファンドの発行手数料または買戻手数料を全く請求されないことがある。

現行の手数料については、主要投資家情報文書（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．その他の収益

サブ・ファンドは、関連取引に関しサブ・ファンドが支出する平均的な報酬（仲介手数料、証券取引所報酬／手数料等）を、純資産価額ベースで、投資家に対して請求することができる。かかる収益はサブ・ファンドにとって有利となり、運用計算書において「その他の収益」として計上される。

#### 注５．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。分配金の支払は、ファンドの純資産が2010年法の定めるファンド資産の最低額を下回ってはならない。分配が行われる場合、支払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６．ソフト・コミッション・アレンジメント

2015年４月１日から2015年９月30日までの期間、いかなる「ソフト・コミッション・アレンジメント」もUBS（Lux）ボンド・ファンドに代わって締結されておらず、「ソフト・コミッション・アレンジメント」の金額はなかった。

## 注7．金融先物、スワップおよびオプションに係る契約債務

2015年9月30日現在のサブ・ファンドおよび各通貨当たりの金融先物、スワップおよびオプションに係る契約債務は、以下のとおり要約される。

## a) 金融先物

| UBS (Lux)<br>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          | 27,176,660.70 オーストラリア・ドル | 58,158,356.76 オーストラリア・ドル |
| - ユーロ                 | 14,728,770.00 ユーロ        | 17,754,360.00 ユーロ        |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル） | 15,862,265.63 米ドル        | - 米ドル                    |
| - 英債券                 | 2,084,600.00 英債券         | - 英債券                    |
| - グローバル（スイス・フラン）      | 2,149,811.24 スイス・フラン     | 21,440,287.70 スイス・フラン    |
| - 米ドル                 | 20,425,281.25 米ドル        | 14,546,984.38 米ドル        |

## b) オプション

| UBS (Lux)<br>ボンド・ファンド | 金利スワップに係るオプション、標準物（買い） | 金利スワップに係るオプション、標準物（売り） |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）    | 252,620,828.66 ユーロ     | 184,410,302.34 ユーロ     |

## c) スワップ

| UBS (Lux)<br>ボンド・ファンド | クレジット・デフォルト・スワップ（買い） | クレジット・デフォルト・スワップ（売り） |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）    | 20,421,033.38 ユーロ    | 57,475,979.94 ユーロ    |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル） | - 米ドル                | 19,000,000.00 米ドル    |

| UBS (Lux)<br>ボンド・ファンド | 金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ（買い） | 金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ（売り） |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| - スイス・フラン             | 55,000,000.00 スイス・フラン      | 5,000,000.00 スイス・フラン       |

| UBS (Lux)<br>ボンド・ファンド | 指数に係るスワップおよびフォワード・スワップ（買い） | 指数に係るスワップおよびフォワード・スワップ（売り） |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）    | - ユーロ                      | 49,165,591.62 ユーロ          |

## 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（SFAMA）による「TERの計算および公表に係る指針」に従って計算されており、遡及的に把握される、純資産中における、純資産が負担するすべての経常費用および手数料（運営経費）の合計の割合を表示するものである。

## 過去12か月におけるTER

| UBS（Lux）ボンド・ファンド                                     | 総経費率（TER） |
|------------------------------------------------------|-----------|
| - オーストラリア・ドル クラスF - a c c 受益証券                       | 0.35%     |
| - オーストラリア・ドル クラスI - A 1 - a c c 受益証券                 | 0.47%     |
| - オーストラリア・ドル クラスI - X - a c c 受益証券                   | 0.01%     |
| - オーストラリア・ドル クラスN - a c c 受益証券                       | 1.05%     |
| - オーストラリア・ドル クラスP - a c c 受益証券                       | 0.95%     |
| - オーストラリア・ドル クラスP - d i s t 受益証券                     | 0.95%     |
| - オーストラリア・ドル クラスQ - a c c 受益証券                       | 0.55%     |
| - カナダ・ドル クラスF - a c c 受益証券                           | 0.35%     |
| - カナダ・ドル クラスP - a c c 受益証券                           | 0.95%     |
| - カナダ・ドル クラスP - d i s t 受益証券                         | 0.95%     |
| - カナダ・ドル クラスQ - a c c 受益証券                           | 0.56%     |
| - カナダ・ドル クラスQ - d i s t 受益証券                         | 0.55%     |
| - スイス・フラン クラスF - a c c 受益証券                          | 0.26%     |
| - スイス・フラン クラスF - d i s t 受益証券                        | 0.26%     |
| - スイス・フラン クラスI - A 1 - a c c 受益証券                    | 0.47%     |
| - スイス・フラン クラスN - a c c 受益証券                          | 1.05%     |
| - スイス・フラン クラスP - a c c 受益証券                          | 0.95%     |
| - スイス・フラン クラスP - d i s t 受益証券                        | 0.95%     |
| - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ）（スイス・フラン・ヘッジ）<br>クラスP - a c c 受益証券 | 1.85%     |
| - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ）（スイス・フラン・ヘッジ）<br>クラスQ - a c c 受益証券 | 0.90%     |
| - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ） クラスF - a c c 受益証券                 | 0.41%     |
| - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ） クラスI - A 1 - a c c 受益証券           | 0.50%     |
| - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ）<br>クラスI - A 1 - d i s t 受益証券      | 0.51%     |
| - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ） クラスI - X - a c c 受益証券             | 0.01%     |
| - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ） クラスI - X - d i s t 受益証券           | 0.01%     |
| - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ） クラスK - 1 - a c c 受益証券             | 1.07%     |
| - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ） クラスP - a c c 受益証券                 | 1.85%     |
| - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ） クラスP - d i s t 受益証券               | 1.84%     |
| - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ） クラスQ - a c c 受益証券                 | 0.94%     |
| - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ） クラスQ - d i s t 受益証券               | 0.92%     |
| - ユーロ クラスF - a c c 受益証券                              | 0.35%     |
| - ユーロ クラスN - a c c 受益証券                              | 1.24%     |
| - ユーロ クラスP - a c c 受益証券                              | 0.95%     |

| UBS（Lux）ボンド・ファンド                                               | 総経費率（TER） |
|----------------------------------------------------------------|-----------|
| - ユーロ クラスP - d i s t 受益証券                                      | 0.95%     |
| - ユーロ クラスQ - a c c 受益証券                                        | 0.55%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（オーストラリア・ドル・ヘッジ）<br>クラスP - m d i s t 受益証券    | 1.30%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（カナダ・ドル・ヘッジ）<br>クラスP - m d i s t 受益証券        | 1.31%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（スイス・フラン・ヘッジ）<br>クラスP - a c c 受益証券           | 1.32%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（スイス・フラン・ヘッジ）<br>クラスQ - a c c 受益証券           | 0.81%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（英ポンド・ヘッジ）<br>クラスP - m d i s t 受益証券          | 1.31%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（香港ドル・ヘッジ）<br>クラスP - m d i s t 受益証券          | 1.31%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（人民元・ヘッジ）<br>クラスP - m d i s t 受益証券           | 1.30%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（シンガポール・ドル・ヘッジ）<br>クラスP - m d i s t 受益証券     | 1.31%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（米ドル・ヘッジ）<br>クラスK - 1 - 6 % - m d i s t 受益証券 | 0.75%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（米ドル・ヘッジ）<br>クラスK - 1 - a c c 受益証券           | 0.76%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（米ドル・ヘッジ）<br>クラスP - a c c 受益証券               | 1.31%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（米ドル・ヘッジ）<br>クラスP - m d i s t 受益証券           | 1.31%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（米ドル・ヘッジ）<br>クラスQ - a c c 受益証券               | 0.81%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ） クラスF - a c c 受益証券                           | 0.53%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ） クラスI - A 1 - a c c 受益証券                     | 0.63%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ） クラスI - B - a c c 受益証券                       | 0.07%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>クラスI - B - m d i s t 受益証券                | 0.07%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ） クラスI - X - a c c 受益証券                       | 0.01%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ） クラスK - 1 - a c c 受益証券                       | 0.75%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ） クラスN - d i s t 受益証券                         | 1.79%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>クラスP - 6 % - m d i s t 受益証券              | 1.32%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ） クラスP - a c c 受益証券                           | 1.31%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ） クラスP - d i s t 受益証券                         | 1.31%     |
| - 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                       | 1.31%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）<br>クラスQ - 6 % - m d i s t 受益証券              | 0.76%     |

| UBS（Lux）ボンド・ファンド                                               | 総経費率（TER） |
|----------------------------------------------------------------|-----------|
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ） クラスQ - a c c 受益証券                           | 0.77%     |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ） クラスQ - d i s t 受益証券                         | 0.76%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）（ユーロ・ヘッジ）<br>クラスF - a c c 受益証券            | 0.53%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）（ユーロ・ヘッジ）<br>クラスN - a c c 受益証券            | 1.79%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）（ユーロ・ヘッジ）<br>クラスP - a c c 受益証券            | 1.54%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）（ユーロ・ヘッジ）<br>クラスP - d i s t 受益証券          | 1.54%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）（ユーロ・ヘッジ）<br>クラスQ - a c c 受益証券            | 0.84%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）（ユーロ・ヘッジ）<br>クラスQ - d i s t 受益証券          | 0.84%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）<br>（シンガポール・ドル・ヘッジ） クラスF - a c c 受益証券     | 0.53%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）<br>（シンガポール・ドル・ヘッジ） クラスP - a c c 受益証券     | 1.55%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）<br>（シンガポール・ドル・ヘッジ） クラスP - m d i s t 受益証券 | 1.55%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル） クラスF - a c c 受益証券                        | 0.38%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）<br>クラスI - A 1 - a c c 受益証券               | 0.69%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）<br>クラスI - X - a c c 受益証券                 | 0.01%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）<br>クラスI - X - d i s t 受益証券               | 0.01%     |
| - 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                        | 1.55%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）<br>クラスP - m d i s t 受益証券                 | 1.54%     |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル） クラスQ - a c c 受益証券                        | 0.87%     |
| - 英ボンド クラスF - a c c 受益証券                                       | 0.35%     |
| - 英ボンド クラスP - a c c 受益証券                                       | 0.95%     |
| - 英ボンド クラスP - d i s t 受益証券                                     | 0.95%     |
| - グローバル（スイス・フラン）（ユーロ・ヘッジ）<br>クラスP - a c c 受益証券                 | 1.19%     |
| - グローバル（スイス・フラン）（ユーロ・ヘッジ）<br>クラスP - d i s t 受益証券               | 1.19%     |
| - グローバル（スイス・フラン）（日本円・ヘッジ）<br>クラスP - a c c 受益証券                 | 1.18%     |
| - グローバル（スイス・フラン）（日本円・ヘッジ）<br>クラスP - d i s t 受益証券               | 1.19%     |
| - グローバル（スイス・フラン） クラスP - a c c 受益証券                             | 1.19%     |

| UBS（Lux）ボンド・ファンド                       | 総経費率（TER） |
|----------------------------------------|-----------|
| - グローバル（スイス・フラン） クラスP - d i s t 受益証券   | 1.19%     |
| - グローバル（スイス・フラン） クラスU - X - a c c 受益証券 | 0.01%     |
| - 米ドル クラスF - a c c 受益証券                | 0.35%     |
| - 米ドル クラスP - a c c 受益証券                | 0.95%     |
| - 米ドル クラスP - d i s t 受益証券              | 0.95%     |

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

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

#### 注9．取締役会によりゼロまたはほぼゼロと値付けされた有価証券

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

| I S I N          | 有価証券                                                         |
|------------------|--------------------------------------------------------------|
| XS0310904155     | SNS REAAL GROEP-SUB *DEFAULT* 6.258%/3M EURIBOR+229BP 07-PRP |
| USG47709AB95     | ALADDIN CDO I LTD-REG-S *DEFAULT* 3M LIBOR+750BP 06-31.10.16 |
| DE000A 0 N 0 N07 | ARCANDOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13                   |

#### 注10．準拠法、営業地域および言語

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

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

#### 注11．貸付有価証券

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。貸付有価証券の収益およびコストは、運用計算書に別個に表示される。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（ルクセンブルグ）エス・エイは、有価証券貸付代理人としての役割を担う。

| UBS（Lux）ボンド・ファンド      | 時価                    |
|-----------------------|-----------------------|
| - カナダ・ドル              | 143,578,736.80 カナダ・ドル |
| - スイス・フラン             | 13,255,520.00 スイス・フラン |
| - コンバート・ヨーロッパ（ユーロ）    | 44,080,226.98 ユーロ     |
| - ユーロ                 | 156,821,106.83 ユーロ    |
| - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）    | 896,669,888.66 ユーロ    |
| - フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル） | 85,776,820.45 米ドル     |
| - 英ポンド                | 7,777,962.00 英ポンド     |
| - グローバル（スイス・フラン）      | 95,381,667.64 スイス・フラン |
| - 米ドル                 | 36,938,775.82 米ドル     |

[次へ](#)

## （２）投資有価証券明細表等

U B S（Lux）ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

2015年9月30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 /<br>額面    | 評価額<br>ユーロ<br>先物 / オプション /<br>為替予約契約 / スワップ<br>に係る未実現損益<br>(注1) | 純資産割合<br>(%) |
|------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|
| 公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品                              |               |                                                                 |              |
| 固定利付ノート                                                          |               |                                                                 |              |
| AUD                                                              |               |                                                                 |              |
| AUD R&R ICE CREAM LTD-REG-S 8.25000% 14-15.05.20                 | 3 650 000.00  | 2 344 313.58                                                    | 0.05         |
| Total AUD                                                        |               | 2 344 313.58                                                    | 0.05         |
| EUR                                                              |               |                                                                 |              |
| EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 9.00000% 13-15.06.23                   | 3 430 000.00  | 3 858 098.30                                                    | 0.08         |
| EUR ARDAGH FINANCE HOLDINGS SA-REG-S 8.37500% 14-15.06.19        | 12 305 179.00 | 12 492 956.04                                                   | 0.26         |
| EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-REG-S 9.25000% 10-15.10.20      | 14 011 000.00 | 14 607 027.94                                                   | 0.30         |
| EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 4.25000% 14-15.01.22       | 14 030 000.00 | 13 780 406.30                                                   | 0.28         |
| EUR BAGGOT SECURITIES LTD-REG-S 10.24000% 13-PRP                 | 23 550 000.00 | 23 802 220.50                                                   | 0.49         |
| EUR CEMEX ESPANA LUXEMBOURG-REG-S 9.87500% 12-30.04.19           | 4 170 000.00  | 4 506 602.40                                                    | 0.09         |
| EUR CEMEX FINANCE LLC-REG-S 5.25000% 14-01.04.21                 | 2 760 000.00  | 2 733 504.00                                                    | 0.06         |
| EUR CEMEX SAB DE CV-REG-S 4.37500% 15-05.03.23                   | 6 210 000.00  | 5 615 330.40                                                    | 0.12         |
| EUR CERAMTEC GROUP GMBH-REG-S 8.25000% 13-15.08.21               | 14 674 000.00 | 15 792 452.28                                                   | 0.33         |
| EUR DUFREY FINANCE SCA-REG-S 4.50000% 15-01.08.23                | 13 680 000.00 | 13 739 644.80                                                   | 0.28         |
| EUR EUROPCAR GROUPE SA-REG-S 5.75000% 15-15.06.22                | 15 430 000.00 | 15 555 600.20                                                   | 0.32         |
| EUR FINDUS BONDCO SA-REG-S 9.12500% 13-01.07.18                  | 8 136 000.00  | 8 466 402.96                                                    | 0.17         |
| EUR FINMECCANICA SPA 4.87500% 05-24.03.25                        | 6 779 000.00  | 7 330 268.28                                                    | 0.15         |
| EUR FMC FINANCE VII SA 5.25000% 11-15.02.21                      | 2 225 000.00  | 2 564 245.75                                                    | 0.05         |
| EUR FMC FINANCE VIII SA-REG-S 5.25000% 12-31.07.19               | 2 740 000.00  | 3 093 816.20                                                    | 0.06         |
| EUR FTE VERWALTUNGS GMBH-REG-S 9.00000% 13-15.07.20              | 4 690 000.00  | 4 700 646.30                                                    | 0.10         |
| EUR GALAPAGOS HOLDING SA-REG-S 7.00000% 14-15.06.22              | 2 980 000.00  | 2 665 818.60                                                    | 0.05         |
| EUR GAMENET SPA-REG-S 7.25000% 13-01.08.18                       | 7 520 000.00  | 6 957 955.20                                                    | 0.14         |
| EUR GCL HOLDINGS SCA-REG-S 9.37500% 11-15.04.18                  | 2 690 000.00  | 2 784 741.80                                                    | 0.06         |
| EUR HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 8.50000% 09-31.10.19             | 10 197 000.00 | 12 535 783.92                                                   | 0.26         |
| EUR HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 7.50000% 10-03.04.20             | 11 861 000.00 | 14 280 762.61                                                   | 0.29         |
| EUR HORIZON HOLDINGS I SASU-REG-S 7.25000% 15-01.08.23           | 5 795 000.00  | 5 795 231.80                                                    | 0.12         |
| EUR HORIZON HOLDINGS III SASU-REG-S 5.12500% 15-01.08.22         | 9 675 000.00  | 9 699 284.25                                                    | 0.20         |
| EUR HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.12500% 14-15.04.21              | 8 240 000.00  | 7 591 676.80                                                    | 0.16         |
| EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 6.50000% 13-15.08.18           | 39 520 000.00 | 39 242 569.60                                                   | 0.81         |
| EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.75000% 14-15.02.19           | 9 520 000.00  | 9 149 005.60                                                    | 0.19         |
| EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 4.12500% 15-15.02.20 | 6 000 000.00  | 5 835 180.00                                                    | 0.12         |
| EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 4.75000% 15-15.02.23 | 11 825 000.00 | 10 909 863.25                                                   | 0.22         |
| EUR INTERXION HOLDING NV-REG-S 6.00000% 13-15.07.20              | 7 450 000.00  | 7 809 611.50                                                    | 0.16         |
| EUR IVS F. S.P.A-REG-S 7.12500% 13-01.04.20                      | 7 320 000.00  | 7 568 221.20                                                    | 0.16         |
| EUR KERLING PLC-REG-S 10.62500% 10-01.02.17                      | 28 015 000.00 | 28 204 941.70                                                   | 0.58         |
| EUR KLOECKNER PENTAPLAST OF AMERICA-REG-S 7.12500% 15-01.11.20   | 3 165 000.00  | 3 220 798.95                                                    | 0.07         |
| EUR LOCK AS-REG-S 7.00000% 14-15.08.21                           | 12 105 000.00 | 12 660 498.45                                                   | 0.26         |
| EUR MANUTENCOOP FACILITY MANAGEMENT-REG-S 8.50000% 13-01.08.20   | 20 645 000.00 | 18 853 014.00                                                   | 0.39         |
| EUR MATTERHORN TELECOM HOLDING SA REG-S 4.87500% 15-01.05.23     | 9 615 000.00  | 8 016 217.80                                                    | 0.17         |
| EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 6.75000% 10-15.09.20              | 12 055 000.00 | 13 761 505.80                                                   | 0.28         |
| EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.25000% 12-01.04.19             | 16 000 000.00 | 11 711 520.00                                                   | 0.24         |
| EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.25000% 12-02.10.23             | 8 000 000.00  | 6 072 000.00                                                    | 0.12         |
| EUR PLAY FINANCE 2 SA-REG-S 5.25000% 14-01.02.19                 | 7 495 000.00  | 7 604 801.75                                                    | 0.16         |
| EUR SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.35240% 14-15.11.19    | 26 787 000.00 | 26 234 384.19                                                   | 0.54         |
| EUR SCHAEFFLER HOLDING FINANCE-REG-S (PIK) 6.87500% 13-15.08.18  | 31 469 000.00 | 32 458 700.05                                                   | 0.67         |
| EUR SPCM SA-REG-S 2.87500% 15-15.06.23                           | 4 320 000.00  | 3 978 806.40                                                    | 0.08         |
| EUR TELENET FINANCE III LUXEMBOURG-REG-S 11-15.02.21             | 4 122 000.00  | 4 286 179.26                                                    | 0.09         |
| EUR TELENET FINANCE V LUXEMBOURG SCA-REG-S 6.75000% 12-15.08.24  | 3 490 000.00  | 3 743 688.10                                                    | 0.08         |
| EUR TRIONISTA HOLDCO GMBH-REG-S 5.00000% 13-30.04.20             | 3 890 000.00  | 3 989 195.00                                                    | 0.08         |
| EUR TRIONISTA TOPCO GMBH-REG-S-SUB 6.87500% 13-30.04.21          | 23 260 000.00 | 24 119 922.20                                                   | 0.50         |
| EUR UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 8.50000% 13-15.07.18             | 14 080 000.00 | 14 572 236.80                                                   | 0.30         |
| EUR UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 5.50000%12-15.09.22            | 22 030 000.00 | 20 717 430.56                                                   | 0.43         |
| EUR UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 5.75000% 12-15.01.23           | 8 790 000.00  | 8 306 550.00                                                    | 0.17         |
| EUR UPC HOLDING BV-REG-S 6.37500% 12-15.09.22                    | 12 025 000.00 | 12 866 750.00                                                   | 0.27         |
| EUR UPC HOLDING BV-REG-S 6.75000% 13-15.03.23                    | 10 725 000.00 | 11 496 663.75                                                   | 0.24         |
| EUR VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23      | 26 675 000.00 | 23 722 611.00                                                   | 0.49         |
| EUR VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23               | 10 000 000.00 | 8 800 000.00                                                    | 0.18         |
| EUR VIRIDIAN GROUP FUNDCO II-REG-S 7.50000% 15-01.03.20          | 25 425 000.00 | 24 761 153.25                                                   | 0.51         |
| Total EUR                                                        |               | 629 624 497.79                                                  | 12.98        |
| GBP                                                              |               |                                                                 |              |
| GBP ARROW GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 7.87500% 13-01.03.20          | 6 665 000.00  | 9 481 061.05                                                    | 0.19         |
| GBP BAKKAVOR FINANCE 2 PLC-REG-S 8.75000% 13-15.06.20            | 3 000 000.00  | 4 430 221.38                                                    | 0.09         |
| GBP GALA ELECTRIC CASINOS LTD REG-S 11.50000% 11-01.06.19        | 11 792 000.00 | 16 944 712.79                                                   | 0.35         |

注記は、財務書類と不可分のものである。

U B S（L u x）ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）  
2015年9月30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 /<br>額面    | 評価額<br>ユーロ<br>先物 / オプション /<br>為替予約契約 / スワップ<br>に係る未実現損益<br>(注1) | 純資産割合<br>(%) |
|-------------------|--------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|
| GBP               | GALA GROUP FINANCE-REG-S 8.87500% 11-01.09.18                | 5 420 000.00  | 6 928 899.39                                                    | 0.14         |
| GBP               | HASTINGS INSURANCE GROUP FINANCE-REG-S 8.00000% 13-21.10.20  | 12 010 000.00 | 17 412 635.37                                                   | 0.36         |
| GBP               | KEYSTONE FINANCING PLC-REG-S 14-15.10.19                     | 11 715 000.00 | 16 652 837.79                                                   | 0.34         |
| GBP               | MOY PARK BONDCO PLC-REG-S 6.25000% 14-29.05.21               | 9 710 000.00  | 13 364 750.73                                                   | 0.28         |
| GBP               | NWEN FINANCE PLC-REG-S 5.87500% 13-21.06.21                  | 5 970 000.00  | 8 421 689.06                                                    | 0.17         |
| GBP               | RZD CAPITAL PLC LPN 7.48700% 11-25.03.31                     | 3 150 000.00  | 3 763 780.91                                                    | 0.08         |
| GBP               | TRAVELEX FINANCING PLC-REG-S-SUB 8.00000% 13-01.08.18        | 13 060 000.00 | 18 310 966.46                                                   | 0.38         |
| GBP               | VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 6.37500% 14-15.10.24          | 3 820 000.00  | 5 153 307.20                                                    | 0.11         |
| GBP               | VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.50000% 11-15.01.21        | 7 550 000.00  | 10 599 010.74                                                   | 0.22         |
| Total GBP         |                                                              |               | 131 463 872.87                                                  | 2.71         |
| SEK               |                                                              |               |                                                                 |              |
| SEK               | NORCELL SWEDEN HOLDING 3 AB 5.25000% 14-04.11.19             | 55 000 000.00 | 6 136 624.29                                                    | 0.12         |
| Total SEK         |                                                              |               | 6 136 624.29                                                    | 0.12         |
| USD               |                                                              |               |                                                                 |              |
| USD               | AGROKOR DD-144A 8.87500% 12-01.02.20                         | 4 500 000.00  | 4 313 549.83                                                    | 0.09         |
| USD               | AGROKOR DD-REG-S 8.87500% 12-01.02.20                        | 875 000.00    | 832 866.74                                                      | 0.02         |
| USD               | ALCOA INC 5.12500% 14-01.10.24                               | 1 945 000.00  | 1 659 675.26                                                    | 0.03         |
| USD               | AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.25000% 13-15.03.21       | 5 870 000.00  | 5 245 531.91                                                    | 0.11         |
| USD               | ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 6.25000% 14-31.01.19        | 4 890 000.00  | 4 358 835.38                                                    | 0.09         |
| USD               | BRASIL TELECOM SA-REG-S 5.75000% 12-10.02.22                 | 7 200 000.00  | 2 999 328.10                                                    | 0.06         |
| USD               | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.50000% 15-15.04.20            | 17 400 000.00 | 14 808 510.64                                                   | 0.31         |
| USD               | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25000% 15-15.04.23            | 9 325 000.00  | 7 789 977.60                                                    | 0.16         |
| USD               | INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22  | 4 000 000.00  | 3 332 586.78                                                    | 0.07         |
| USD               | INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.50000% 15-15.02.25  | 4 000 000.00  | 3 225 083.99                                                    | 0.07         |
| USD               | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.25000% 14-17.03.17             | 9 400 000.00  | 7 417 263.15                                                    | 0.15         |
| USD               | TELEMAR NORTE LESTE SA-REG-S 5.50000% 10-23.10.20            | 10 000 000.00 | 4 804 031.36                                                    | 0.10         |
| USD               | UBS AG STAMFORD-SUB 7.62500% 12-17.08.22                     | 10 090 000.00 | 10 399 474.87                                                   | 0.21         |
| Total USD         |                                                              |               | 71 186 715.61                                                   | 1.47         |
| 固定利付ノート合計         |                                                              |               | 840 756 024.14                                                  | 17.33        |
| 変動利付ノート           |                                                              |               |                                                                 |              |
| EUR               |                                                              |               |                                                                 |              |
| EUR               | FUERSTENBERG CAPITAL GMBH-SUB 5.344%/VAR 05-PRP              | 7 348 000.00  | 6 405 031.16                                                    | 0.13         |
| EUR               | GROUPAMA VAR-REG-S-SUB 7.875%/3M EURIBOR+536BP 09-27.10.39   | 23 850 000.00 | 24 953 062.50                                                   | 0.52         |
| EUR               | ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP                                  | 7 737 300.00  | 5 205 036.46                                                    | 0.11         |
| EUR               | INTESA SANPAOLO SPA-SUB 8.375%/3M EURIBOR+687.1BP 09-PRP     | 3 100 000.00  | 3 603 936.00                                                    | 0.07         |
| EUR               | INTESA SANPAOLO SPA-SUB 9.500%/VAR 10-PRP                    | 9 300 000.00  | 9 702 225.00                                                    | 0.20         |
| EUR               | LCH CLEARNET SA VIA FRESHWAT-SUB 6.576%/3M EURIBOR+210BP PRP | 5 900 000.00  | 6 101 131.00                                                    | 0.13         |
| EUR               | LOCK AS-REG-S 3M EURIBOR+550BP 15-15.08.20                   | 5 370 000.00  | 5 388 365.40                                                    | 0.11         |
| EUR               | VEOLIA ENVIRONNEMENT-SUB VAR 13-PRP                          | 5 400 000.00  | 5 524 146.00                                                    | 0.11         |
| Total EUR         |                                                              |               | 66 882 933.52                                                   | 1.38         |
| GBP               |                                                              |               |                                                                 |              |
| GBP               | HASTINGS INSURANCE GROUP-REG-S 3M LIBOR+600BP 13-21.10.19    | 5 480 000.00  | 7 392 405.01                                                    | 0.16         |
| GBP               | LIVERPOOL VICTORIA FRIENDLY-REG-S-SUB 6.500%/VAR 13-22.05.43 | 7 995 000.00  | 10 764 690.73                                                   | 0.22         |
| Total GBP         |                                                              |               | 18 157 095.74                                                   | 0.38         |
| USD               |                                                              |               |                                                                 |              |
| USD               | AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PRPP                 | 7 310 000.00  | 5 238 969.76                                                    | 0.11         |
| USD               | AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 6.750%/VAR 13-PRP               | 5 800 000.00  | 5 505 076.82                                                    | 0.11         |
| USD               | CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 11-PRP           | 11 720 000.00 | 10 925 927.35                                                   | 0.22         |
| USD               | CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP           | 9 600 000.00  | 8 068 558.12                                                    | 0.17         |
| USD               | ING GROEP NV-SUB 6.000%/VAR 15-PRP                           | 9 200 000.00  | 8 087 346.03                                                    | 0.17         |
| USD               | ING GROEP NV-SUB 6.500%/VAR 15-PRP                           | 5 150 000.00  | 4 380 095.17                                                    | 0.09         |
| USD               | KONINKLIJKE KPN NV-REG-S-SUB 7.000%/VAR 13-28.03.73          | 5 200 000.00  | 4 777 850.84                                                    | 0.10         |
| USD               | LA MONDIALE VIE--REG-S-SUB 7.625%/6Y+100BP 13-PRP            | 6 415 000.00  | 6 175 066.07                                                    | 0.13         |
| USD               | NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 6.125%/VAR 14-PRP                   | 9 450 000.00  | 8 338 857.78                                                    | 0.17         |
| USD               | ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-SUB 7.500%/VAR 15-PRP       | 16 885 000.00 | 15 093 412.63                                                   | 0.31         |
| USD               | SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 6.000%VAR 14-PRP                  | 9 700 000.00  | 8 016 349.38                                                    | 0.16         |
| Total USD         |                                                              |               | 84 607 509.95                                                   | 1.74         |
| 変動利付ノート合計         |                                                              |               | 169 647 539.21                                                  | 3.50         |
| 固定利付メディアム・ターム・ノート |                                                              |               |                                                                 |              |
| CHF               |                                                              |               |                                                                 |              |
| CHF               | GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.85000% 13-25.10.19              | 5 000 000.00  | 4 293 162.24                                                    | 0.09         |
| Total CHF         |                                                              |               | 4 293 162.24                                                    | 0.09         |
| EUR               |                                                              |               |                                                                 |              |
| EUR               | AGROKOR DD-REG-S 9.12500% 12-01.02.20                        | 11 125 000.00 | 11 911 871.25                                                   | 0.25         |

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-ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)  
2015年9月30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 / オプション /  
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 | ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.25000% 15-15.02.23               | 3 010 000.00  | 2 954 284.90  | 0.06 |
| EUR | ARCELORMITTAL-REG-S 3.00000% 14-25.03.19                     | 2 495 000.00  | 2 299 566.65  | 0.05 |
| EUR | ARCELORMITTAL-REG-S 3.12500% 15-14.01.22                     | 5 500 000.00  | 4 606 525.00  | 0.09 |
| EUR | ARCELORMITTAL-REG-S 3.00000% 15-09.04.21                     | 9 165 000.00  | 7 854 405.00  | 0.16 |
| EUR | AREVA SA 3.50000% 10-22.03.21                                | 5 050 000.00  | 4 778 562.50  | 0.10 |
| EUR | AREVA SA 4.87500% 09-23.09.24                                | 22 100 000.00 | 21 044 725.00 | 0.43 |
| EUR | AREVA SA-REG-S 3.12500% 14-20.03.23                          | 24 300 000.00 | 21 347 307.00 | 0.44 |
| EUR | BANCA POPOLARE DI VICENZA SCA-REG-S 2.75000% 15-20.03.20     | 6 555 000.00  | 5 918 378.40  | 0.12 |
| EUR | BANCO POPOLARE SC REG-S-SUB 6.00000% 10-05.11.20             | 18 028 000.00 | 19 032 339.88 | 0.39 |
| EUR | BANCO POPOLARE SC REG-S-SUB 6.37500% 11-31.05.21             | 6 690 000.00  | 7 148 465.70  | 0.15 |
| EUR | BANCO POPOLARE SC REG-S 2.37500% 14-22.01.18                 | 3 300 000.00  | 3 288 483.00  | 0.07 |
| EUR | BANCO POPOLARE SC-REG-S 3.50000% 14-14.03.19                 | 17 970 000.00 | 18 323 829.30 | 0.38 |
| EUR | BANCO POPOLARE SCARL 5.47300% 09-12.11.16                    | 2 270 000.00  | 2 316 308.00  | 0.05 |
| EUR | BANCO POPOLARE SCARL-SUB 4.75000% 10-28.04.17                | 3 940 000.00  | 3 979 400.00  | 0.08 |
| EUR | BANK FUER ARBEIT UND WIRTS AG-REG-S-SUB 8.12500% 13-30.10.23 | 4 700 000.00  | 5 800 411.00  | 0.12 |
| EUR | BANK OF IRELAND-SUB 10.00000% 10-12.02.20                    | 3 430 000.00  | 4 224 010.70  | 0.09 |
| EUR | BANK OF IRELAND-SUB 10.00000% 11-30.07.16                    | 8 245 000.00  | 8 662 444.35  | 0.18 |
| EUR | BEFESA ZINC ASER SA -REG-S 8.87500% 11-15.05.18              | 9 962 000.00  | 10 188 237.02 | 0.21 |
| EUR | BOMBARDIER INC-REG S 6.12500% 10-15.05.21                    | 8 870 000.00  | 7 894 832.20  | 0.16 |
| EUR | BOPARAN FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 14-15.07.21               | 5 370 000.00  | 4 711 852.80  | 0.10 |
| EUR | BPE FINANCIACIONES SA-SUB 6.87300% 10-22.10.20               | 2 200 000.00  | 2 427 942.00  | 0.05 |
| EUR | CAMPOFRIO FOOD GROUP SA-REG-S 3.37500% 15-15.03.22           | 7 580 000.00  | 7 401 339.40  | 0.15 |
| EUR | CE ENERGY AS-REG-S 7.00000% 14-01.02.21                      | 2 735 000.00  | 2 815 217.55  | 0.06 |
| EUR | CERVED TECHNOLOGIES SPA-REG-S-SUB 8.00000% 13-15.01.21       | 9 180 000.00  | 9 787 716.00  | 0.20 |
| EUR | CO-OPERATIVE BANK-REG-S 2.37500% 12-23.10.15                 | 45 366 000.00 | 45 211 301.94 | 0.93 |
| EUR | COMMERZBANK AG-SUB 6.37500% 11-22.03.19                      | 14 202 000.00 | 15 870 166.92 | 0.33 |
| EUR | COMMERZBANK AG-SUB 7.75000% 11-16.03.21                      | 23 900 000.00 | 28 074 374.00 | 0.58 |
| EUR | FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 7.37500% 11-09.07.18            | 9 300 000.00  | 10 003 359.00 | 0.21 |
| EUR | FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE-REG-S 6.75000% 13-14.10.19      | 15 800 000.00 | 16 950 872.00 | 0.35 |
| EUR | FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE-REG-S 4.75000% 14-15.07.22      | 4 650 000.00  | 4 638 514.50  | 0.10 |
| EUR | FIAT FINANCE NORTH AMERICA INC 5.62500% 07-12.06.17          | 5 100 000.00  | 5 253 102.00  | 0.11 |
| EUR | FINANCIERE GAILLON 8 SAS REG-S 7.00000% 14-30.09.19          | 2 920 000.00  | 2 945 696.00  | 0.06 |
| EUR | FINMECCANICA FINANCE SA 4.50000% 13-19.01.21                 | 7 950 000.00  | 8 462 775.00  | 0.17 |
| EUR | GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 6.60500% 07-13.02.18              | 5 220 000.00  | 5 446 652.40  | 0.11 |
| EUR | GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN-REG-S 3.75500% 12-15.03.17        | 11 580 000.00 | 11 533 911.60 | 0.24 |
| EUR | GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.38900% 13-20.03.20        | 6 250 000.00  | 5 749 000.00  | 0.12 |
| EUR | GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.70000% 13-25.07.18        | 18 950 000.00 | 18 443 087.50 | 0.38 |
| EUR | GAZPROM OAO-REG-S LPN 3.60000% 14-26.02.21                   | 11 290 000.00 | 10 180 080.10 | 0.21 |
| EUR | GREIF LUXEMBOURG FINANCE SCA-REG-S 7.37500% 11-15.07.21      | 4 840 000.00  | 5 638 600.00  | 0.12 |
| EUR | INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.62500% 13-13.09.23           | 6 728 000.00  | 7 965 548.32  | 0.16 |
| EUR | INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 3.92800% 14-15.09.26           | 13 830 000.00 | 13 870 245.30 | 0.29 |
| EUR | KRAUSSMAFFEL GROUP GMBH-REG-S 8.75000% 12-15.12.20           | 4 210 000.00  | 3 598 606.96  | 0.07 |
| EUR | LAFARGE SA STEP-UP 09-16.12.19                               | 1 288 000.00  | 1 502 181.52  | 0.03 |
| EUR | NOVO BANCO SA-REG-S 4.75000% 13-15.01.18                     | 300 000.00    | 283 770.00    | 0.01 |
| EUR | NOVO BANCO SA-REG-S 4.00000% 14-21.01.19                     | 6 400 000.00  | 5 922 432.00  | 0.12 |
| EUR | NOVO BANCO SA-REG-S 6.87500% 11-15.07.16                     | 2 000 000.00  | 1 963 060.00  | 0.04 |
| EUR | NOVO BANCO SA-REG-S 5.87500% 12-09.11.15                     | 21 300 000.00 | 21 167 727.00 | 0.44 |
| EUR | OTE PLC 4.62500% 06-20.05.16                                 | 7 000 000.00  | 6 989 010.00  | 0.14 |
| EUR | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.87500% 11-07.03.18             | 17 740 000.00 | 14 543 961.60 | 0.30 |
| EUR | PEUGEOT SA-REG-S 6.50000% 13-18.01.19                        | 13 737 000.00 | 14 911 238.76 | 0.31 |
| EUR | PPC FINANCE PLC-REG-S 4.75000% 14-01.05.17                   | 2 000 000.00  | 1 717 060.00  | 0.03 |
| EUR | RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 6.00000% 13-16.10.23       | 500 000.00    | 451 555.00    | 0.01 |
| EUR | RAIFFEISENLANDESBANK NIED-REG-S-SUB 5.87500% 13-27.11.23     | 4 900 000.00  | 4 160 639.00  | 0.09 |
| EUR | ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S-SUB STEP-UP/DOWN 05-PRP     | 28 354 000.00 | 28 070 460.00 | 0.58 |
| EUR | SCHAEFFLER FINANCE BV-REG-S 3.50000% 14-15.05.22             | 15 840 000.00 | 15 667 977.60 | 0.32 |
| EUR | SEALED AIR CORP-REG-S 4.50000% 15-15.09.23                   | 3 100 000.00  | 3 143 617.00  | 0.06 |
| EUR | SNS BANK NV-SUB *DEFAULT* 6.25000% 10-26.10.20               | 1 300 000.00  | 65 000.00     | 0.00 |
| EUR | TECHEM ENERGY METERING SERV-REG-S-SUB 7.87500% 12-01.10.20   | 15 545 000.00 | 16 696 573.60 | 0.34 |
| EUR | TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33               | 2 926 000.00  | 3 738 345.38  | 0.08 |
| EUR | TELECOM ITALIA SPA 5.25000% 10-10.02.22                      | 22 550 000.00 | 25 037 716.00 | 0.52 |
| EUR | TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.00000% 12-21.01.20                | 10 100 000.00 | 10 742 966.00 | 0.22 |
| EUR | TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.87500% 13-25.09.20                | 11 880 000.00 | 13 084 394.40 | 0.27 |
| EUR | TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.50000% 14-25.01.21                | 11 550 000.00 | 12 404 584.50 | 0.26 |
| EUR | TESCO CORP TREASURY SERVICES PLC-REG-S 1.37500% 14-01.07.19  | 17 400 000.00 | 16 643 448.00 | 0.34 |
| EUR | TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.12500% 13-12.11.20   | 6 200 000.00  | 6 002 344.00  | 0.12 |
| EUR | TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES-REG-S 2.50000% 14-01.07.24 | 4 900 000.00  | 4 462 626.00  | 0.09 |
| EUR | THOMAS COOK FINANCE PLC-REG-S 7.75000% 13-15.06.20           | 8 190 000.00  | 8 567 395.20  | 0.18 |
| EUR | THYSSENKRUPP AG-REG-S 1.75000% 15-25.11.20                   | 6 570 000.00  | 6 201 423.00  | 0.13 |
| EUR | THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.50000% 15-25.02.25                   | 8 920 000.00  | 7 939 602.80  | 0.16 |
| EUR | THYSSENKRUPP AG-REG-S 3.12500% 14-25.10.19                   | 4 075 000.00  | 4 126 752.50  | 0.08 |
| EUR | UNICREDITO ITALIANO SPA-SUB 6.70000% 08-05.06.18             | 6 140 000.00  | 6 815 829.80  | 0.14 |

注記は、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)

2015年9月30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 /<br>額面    | 評価額<br>ユーロ<br>先物 / オプション /<br>為替予約契約 / スワップ<br>に係る未実現損益<br>(注1) | 純資産割合<br>(%) |
|---------------------|--------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|
| EUR                 | UNITYMEDIA HESSEN/NRW GMBH-REG-S 5.62500% 13-15.04.23        | 8 748 000.00  | 8 228 360.05                                                    | 0.17         |
| EUR                 | UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 5.12500% 13-21.01.23           | 17 865 000.00 | 16 665 847.60                                                   | 0.34         |
| EUR                 | VENETO BANCA SCPA 4.00000% 14-20.05.19                       | 9 510 000.00  | 9 510 380.40                                                    | 0.20         |
| EUR                 | VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 4.50000% 15-15.01.25          | 9 520 000.00  | 8 607 127.20                                                    | 0.18         |
| EUR                 | WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH-REG-S 6.50000% 13-15.05.20         | 5 300 000.00  | 5 629 819.00                                                    | 0.12         |
| Total EUR           |                                                              |               | 732 219 573.05                                                  | 15.10        |
| GBP                 |                                                              |               |                                                                 |              |
| GBP                 | ANGLIAN WATER/OSPNEY FINANCING-REG-S 5.00000% 15-30.04.23    | 7 810 000.00  | 10 442 474.27                                                   | 0.22         |
| GBP                 | BAKKAVOR FINANCE 2 PLC-REG-S 8.25000% 11-15.02.18            | 8 771 000.00  | 7 106 862.74                                                    | 0.15         |
| GBP                 | BOPARAN FINANCE PLC-REG-S 5.25000% 14-15.07.19               | 3 740 000.00  | 4 710 524.44                                                    | 0.10         |
| GBP                 | CPUK FINANCE LTD-REG-S 7.00000% 15-28.08.20                  | 11 110 000.00 | 15 067 362.56                                                   | 0.31         |
| GBP                 | EDU UK BONDCO PLC-REG-S 8.87500% 13-15.09.18                 | 12 342 000.00 | 16 623 306.98                                                   | 0.34         |
| GBP                 | EQUINITI NEWCO 2 PLC-REG-S 7.12500% 13-15.12.18              | 7 330 000.00  | 10 148 025.60                                                   | 0.21         |
| GBP                 | FINMECCANICA SPA 8.00000% 09-16.12.19                        | 3 435 000.00  | 5 376 985.80                                                    | 0.11         |
| GBP                 | GHD BONDCO PLC REG-S 7.00000% 14-15.04.20                    | 9 705 000.00  | 11 386 763.64                                                   | 0.23         |
| GBP                 | JERROLD FINCO PLC-REG-S 9.75000% 13-15.09.18                 | 18 472 000.00 | 27 399 922.24                                                   | 0.56         |
| GBP                 | MARLIN INTERMEDIATE HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 13-01.08.20 | 2 940 000.00  | 4 406 088.51                                                    | 0.09         |
| GBP                 | PRIORY GROUP NO 3 PLC-REG-S 7.00000% 11-15.02.18             | 1 510 000.00  | 1 284 163.28                                                    | 0.03         |
| GBP                 | PRIORY GROUP NO 3 PLC-REG-S-SUB 8.87500% 11-15.02.19         | 6 700 000.00  | 9 320 371.75                                                    | 0.19         |
| GBP                 | TELECOM ITALIA SPA 6.37500% 04-24.06.19                      | 3 750 000.00  | 5 509 127.09                                                    | 0.11         |
| GBP                 | TELECOM ITALIA SPA 7.37500% 09-15.12.17                      | 5 150 000.00  | 7 607 170.17                                                    | 0.16         |
| GBP                 | TESCO PLC 5.50000% 02-13.12.19                               | 1 630 000.00  | 2 370 302.92                                                    | 0.05         |
| GBP                 | TESCO PLC 6.12500% 09-24.02.22                               | 7 930 000.00  | 11 450 135.63                                                   | 0.24         |
| GBP                 | VIRGIN MEDIA SECURE FIN PLC-REG-S 5.12500% 28.01.15-15.01.25 | 5 785 000.00  | 7 311 319.65                                                    | 0.15         |
| Total GBP           |                                                              |               | 157 520 907.27                                                  | 3.25         |
| USD                 |                                                              |               |                                                                 |              |
| USD                 | ALTICE FINCO SA-144A-SUB 7.62500% 15-15.02.25                | 3 780 000.00  | 3 157 760.36                                                    | 0.06         |
| Total USD           |                                                              |               | 3 157 760.36                                                    | 0.06         |
| 固定利付メディアム・ターム・ノート合計 |                                                              |               | 897 191 402.92                                                  | 18.50        |
| 変動利付メディアム・ターム・ノート   |                                                              |               |                                                                 |              |
| CHF                 |                                                              |               |                                                                 |              |
| CHF                 | RAIFFEISEN BANK INTL-SUB 4.000%/SFSW5+361.75BP 13-24.05.23   | 1 800 000.00  | 1 481 175.35                                                    | 0.03         |
| Total CHF           |                                                              |               | 1 481 175.35                                                    | 0.03         |
| EUR                 |                                                              |               |                                                                 |              |
| EUR                 | ARCELORMITTAL 4.625%/RATING LINKED 10-17.11.17               | 5 164 000.00  | 5 263 665.20                                                    | 0.11         |
| EUR                 | ARCELORMITTAL-REG-S 4.500%/RATING LINKED 12-29.03.18         | 2 675 000.00  | 2 741 955.25                                                    | 0.06         |
| EUR                 | BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 4.25%/VAR 14-11.06.24              | 17 480 000.00 | 17 669 133.60                                                   | 0.36         |
| EUR                 | BANKIA SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-22.05.24                   | 18 400 000.00 | 17 726 376.00                                                   | 0.37         |
| EUR                 | BILBAO LUXEMBOURG SA-REG-S (PIK) VAR 13-01.12.18             | 5 042 187.00  | 5 169 250.11                                                    | 0.11         |
| EUR                 | CAIXABANK-REG-S-SUB 5.000%/EUSA5+395BP 13-14.11.23           | 3 600 000.00  | 3 705 552.00                                                    | 0.08         |
| EUR                 | CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S-SUB 4.87000%/VAR 13-PRP   | 700 000.00    | 633 892.00                                                      | 0.01         |
| EUR                 | CREDIT AGRICOLE SA 7.87500%/3M EURIBOR+642.4BP 09-PRP        | 3 000 000.00  | 3 535 500.00                                                    | 0.07         |
| EUR                 | HBOS EURO FINANCE LP-SUB 7.627%/3M EURIBOR+287.5BP-PRP       | 3 110 000.00  | 3 057 969.70                                                    | 0.06         |
| EUR                 | HBOS PLC-SUB 5.125%/3M EURIBOR+188BP 03-PRP                  | 1 950 000.00  | 1 950 526.50                                                    | 0.04         |
| EUR                 | NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-SUB 6.62500%/FLR 99-05.10.PRPP | 2 530 000.00  | 2 405 928.80                                                    | 0.05         |
| EUR                 | ORANGE SA REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP                        | 3 200 000.00  | 3 136 384.00                                                    | 0.07         |
| EUR                 | ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-SUB 7.875%/VAR 11-16.06.71         | 8 770 000.00  | 8 539 085.90                                                    | 0.18         |
| EUR                 | RAIFFEISEN BANK INT-REG-S-SUB 4.500%/EUSA5+330BP 14-21.02.25 | 21 600 000.00 | 16 230 024.00                                                   | 0.33         |
| EUR                 | RAIFFEISEN BANK INTL AG-SUB 5.163%/VAR 13-18.06.24           | 12 600 000.00 | 10 360 224.00                                                   | 0.21         |
| EUR                 | ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 14-25.03.24 | 18 755 000.00 | 18 889 848.45                                                   | 0.39         |
| EUR                 | SNS REAAL GROEP-SUB *DEFAULT* 6.258%/3M EURIBOR+229BP 07-PRP | 1 000 000.00  | 0.10                                                            | 0.00         |
| EUR                 | UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26                      | 1 485 000.00  | 1 559 561.85                                                    | 0.03         |
| EUR                 | UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP                          | 13 590 000.00 | 12 740 760.90                                                   | 0.26         |
| Total EUR           |                                                              |               | 135 315 638.36                                                  | 2.79         |
| GBP                 |                                                              |               |                                                                 |              |
| GBP                 | ARGON CAP PLC FOR RBS-SUB 8.162%/3M LIBOR+233BP 07-PRP       | 1 940 000.00  | 2 185 039.60                                                    | 0.05         |
| GBP                 | BELFIUS FINANCING CO-SUB 5.875%/3M LIBOR+70BP 07-09.02.17    | 12 000 000.00 | 16 080 436.73                                                   | 0.33         |
| GBP                 | CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 5.136%/3M LIBOR+157.5BP 06-PRP  | 1 250 000.00  | 1 695 705.80                                                    | 0.03         |
| GBP                 | KONINKLIJKE KPN NV-REG-S-SUB 6.875%/VAR 13-14.03.73          | 4 390 000.00  | 6 081 850.23                                                    | 0.13         |
| GBP                 | THOMAS COOK GROUP PLC 7.750%/RATING LINKED 10-22.06.17       | 1 880 000.00  | 2 663 357.82                                                    | 0.05         |
| Total GBP           |                                                              |               | 28 706 390.18                                                   | 0.59         |
| USD                 |                                                              |               |                                                                 |              |
| USD                 | BPCE SA-SUB 10Y CMT+30BP 04-PRP                              | 10 253 000.00 | 7 623 731.24                                                    | 0.16         |
| USD                 | LBG CAPITAL NO1 PLC-REG-S SUB-8.000%/VAR 09-PRP              | 11 020 000.00 | 11 114 577.02                                                   | 0.23         |
| USD                 | ROYAL BANK OF SC PLC-SUB 7.64000%/3M LIBOR+232BP 07-PRP      | 1 900 000.00  | 1 812 765.96                                                    | 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 - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）  
2015年9月30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 /<br>額面    | 評価額<br>ユーロ<br>先物 / オプション /<br>為替予約契約 / スワップ<br>に係る未実現損益<br>(注1) | 純資産割合<br>(%) |
|---------------------|--------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|
| USD                 | ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-SUB 8.000%/VAR 15-PRP       | 4 530 000.00  | 4 088 667.41                                                    | 0.08         |
| Total USD           |                                                              |               | 24 639 741.63                                                   | 0.51         |
| 変動利付メディアム・ターム・ノート合計 |                                                              |               | 190 142 945.52                                                  | 3.92         |
| 固定利付債券              |                                                              |               |                                                                 |              |
| CHF                 |                                                              |               |                                                                 |              |
| CHF                 | SUNRISE COMMUNICATIONS HLDGS SA-REG-S 2.12500% 15-31.03.22   | 8 180 000.00  | 6 375 401.03                                                    | 0.13         |
| Total CHF           |                                                              |               | 6 375 401.03                                                    | 0.13         |
| EUR                 |                                                              |               |                                                                 |              |
| EUR                 | AGROKOR DD-REG-S 9.87500% 12-01.05.19                        | 2 610 000.00  | 2 786 905.80                                                    | 0.06         |
| EUR                 | ALIZE FINCO PLC-REG-S 6.25000% 14-01.12.21                   | 7 090 000.00  | 7 307 024.90                                                    | 0.15         |
| EUR                 | ALMIRALL SA-REG-S 4.62500% 14-01.04.21                       | 3 980 000.00  | 4 110 862.40                                                    | 0.08         |
| EUR                 | ALTICE FINANCING SA-REG-S 6.50000% 13-15.01.22               | 6 900 000.00  | 7 184 694.00                                                    | 0.15         |
| EUR                 | ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22              | 49 690 000.00 | 46 693 693.00                                                   | 0.96         |
| EUR                 | ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 6.25000% 15-15.02.25              | 9 245 000.00  | 8 093 350.35                                                    | 0.17         |
| EUR                 | AURIS LUXEMBOURG II SARL-REG-S 8.00000% 14-15.01.23          | 11 130 000.00 | 11 897 636.10                                                   | 0.24         |
| EUR                 | BILBAO LUXEMBOURG SA-144A (PIK) 10.50000% 13-01.12.18        | 912 656.00    | 937 845.30                                                      | 0.02         |
| EUR                 | CEMEX SAB DE CV-REG-S 4.75000% 14-11.01.22                   | 7 229 000.00  | 6 846 152.16                                                    | 0.14         |
| EUR                 | CERBERUS NIGHTINGALE 1 SARL-REG-S 8.25000% 15-01.02.20       | 14 335 000.00 | 14 351 485.25                                                   | 0.30         |
| EUR                 | CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.25000% 06-15.01.17                  | 2 120 000.00  | 1 985 078.96                                                    | 0.04         |
| EUR                 | CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 8.75000% 10-15.05.18       | 20 540 000.00 | 14 628 926.11                                                   | 0.30         |
| EUR                 | CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 5.87500% 15-15.05.23       | 7 035 000.00  | 6 268 325.70                                                    | 0.13         |
| EUR                 | CMC RAVENNA-REG-S 7.50000% 14-01.08.21                       | 21 540 000.00 | 18 139 480.20                                                   | 0.37         |
| EUR                 | CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 4.00000% 14-15.07.22        | 21 400 000.00 | 21 474 258.00                                                   | 0.44         |
| EUR                 | CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25        | 4 335 000.00  | 3 912 857.70                                                    | 0.08         |
| EUR                 | DOMETIC GROUP AB-REG-S (PIK) 9.50000% 14-26.06.19            | 5 910 000.00  | 6 017 975.70                                                    | 0.12         |
| EUR                 | EMPARK FUNDING SA-REG-S 6.75000% 13-15.12.19                 | 2 530 000.00  | 2 672 059.50                                                    | 0.05         |
| EUR                 | EPHIOS BONDCO PLC-REG-S 6.25000% 15-01.07.22                 | 22 800 000.00 | 22 656 360.00                                                   | 0.47         |
| EUR                 | EPHIOS HOLDCO II PLC-REG-S 8.25000% 15-01.07.23              | 17 015 000.00 | 16 570 738.35                                                   | 0.34         |
| EUR                 | ETHIAS SA-REG-S SUB 5.00000% 15-14.01.26                     | 13 200 000.00 | 11 180 664.00                                                   | 0.23         |
| EUR                 | GALAPAGOS SA-REG-S 5.37500% 14-15.06.21                      | 5 030 000.00  | 4 745 151.10                                                    | 0.10         |
| EUR                 | GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.50000% 15-01.08.22           | 18 435 000.00 | 17 907 943.35                                                   | 0.37         |
| EUR                 | GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 5.13600% 06-22.03.17                | 4 875 000.00  | 4 958 313.75                                                    | 0.10         |
| EUR                 | GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAP-REG-S LPN 2.93300% 13-26.04.18  | 14 200 000.00 | 13 466 996.00                                                   | 0.28         |
| EUR                 | GEO DEBT FINANCE SCA-REG-S 7.50000% 13-01.08.18              | 3 140 000.00  | 2 896 901.20                                                    | 0.06         |
| EUR                 | GIE PSA TRESORERIE 6.00000% 03-19.09.33                      | 10 101 000.00 | 10 510 292.52                                                   | 0.22         |
| EUR                 | GPB EUROBOND FINANCE PLC LPN-REG-S 3.98400% 13-30.10.18      | 13 180 000.00 | 12 573 720.00                                                   | 0.26         |
| EUR                 | GPB EUROBOND FINANCE PLC LPN-REG-S 4.00000% 14-01.07.19      | 10 410 000.00 | 9 699 829.80                                                    | 0.20         |
| EUR                 | GRUPO ANTOLIN DUTCH BV-REG-S 4.75000% 14-01.04.21            | 1 015 000.00  | 987 605.15                                                      | 0.02         |
| EUR                 | GRUPO ANTOLIN DUTCH BV-REG-S 5.12500% 15-30.06.22            | 9 780 000.00  | 9 508 996.20                                                    | 0.20         |
| EUR                 | HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC-REG-S 4.25000% 15-01.04.25        | 14 170 000.00 | 11 525 594.60                                                   | 0.24         |
| EUR                 | HYDRA DUTCH HOLDINGS-REG-S 8.00000% 15-15.04.19              | 15 511 000.00 | 15 801 676.14                                                   | 0.33         |
| EUR                 | IMS HEALTH INC-REG-S 4.12500% 15-01.04.23                    | 8 215 000.00  | 7 722 100.00                                                    | 0.16         |
| EUR                 | INEOS FINANCE PLC-REG-S 4.00000% 15-01.05.23                 | 14 800 000.00 | 13 520 984.00                                                   | 0.28         |
| EUR                 | INFOR US INC-REG-S 5.75000% 15-15.05.22                      | 19 920 000.00 | 18 117 240.00                                                   | 0.37         |
| EUR                 | INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.00000% 14-15.05.21    | 8 246 000.00  | 7 171 876.04                                                    | 0.15         |
| EUR                 | JARDEN CORP-REG-S 3.75000% 14-01.10.21                       | 6 710 000.00  | 6 725 164.60                                                    | 0.14         |
| EUR                 | LABEYRIE FINE FOODS SAS-REG-S 5.62500% 14-15.03.21           | 2 515 000.00  | 2 590 651.20                                                    | 0.05         |
| EUR                 | LBG CAPITAL NO 1 PLC-SUB 7.62500% 09-14.10.20                | 12 110 000.00 | 14 183 232.00                                                   | 0.29         |
| EUR                 | LBG CAPITAL NO.2 PLC-SUB 8.87500% 09-07.02.20                | 4 320 000.00  | 5 242 492.80                                                    | 0.11         |
| EUR                 | LSF9 BALTA ISSUER SA-REG-S 7.75000% 15-15.09.22              | 13 145 000.00 | 13 144 605.65                                                   | 0.27         |
| EUR                 | MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.87500% 15-01.05.22             | 13 425 000.00 | 11 921 265.75                                                   | 0.25         |
| EUR                 | NOVALIS SAS-REG-S 3.00000% 15-30.04.22                       | 6 210 000.00  | 5 741 641.80                                                    | 0.12         |
| EUR                 | NOVO BANCO SA 2.62500% 14-08.05.17                           | 19 300 000.00 | 17 861 957.00                                                   | 0.37         |
| EUR                 | NUMERICABLE GROUP SA-REG-S 5.62500% 14-15.05.24              | 23 650 000.00 | 23 386 775.50                                                   | 0.48         |
| EUR                 | NUMERICABLE GROUP SA-REG-S 5.37500% 14-15.05.22              | 9 610 000.00  | 9 607 117.00                                                    | 0.20         |
| EUR                 | OBRASCON HUARTE LAIN SA-REG-S 4.75000% 14-15.03.22           | 5 820 000.00  | 4 878 906.00                                                    | 0.10         |
| EUR                 | OBRASCON HUARTE LAIN SA-REG-S 5.50000% 15-15.03.23           | 245 000.00    | 206 659.95                                                      | 0.00         |
| EUR                 | OI BRASIL HOLDINGS COOPERATIEF UA-REG-S 5.62500% 15-22.06.21 | 10 270 000.00 | 5 942 119.30                                                    | 0.12         |
| EUR                 | ONEX WIZARD ACQUISITION CO II SCA-REG-S 7.75000% 15-15.02.23 | 27 270 000.00 | 27 955 022.40                                                   | 0.58         |
| EUR                 | PAPREC HOLDING-REG-S 5.25000% 15-01.04.22                    | 2 340 000.00  | 2 265 400.80                                                    | 0.05         |
| EUR                 | PAPREC HOLDING-REG-S-SUB 7.37500% 15-01.04.23                | 4 990 000.00  | 4 747 286.40                                                    | 0.10         |
| EUR                 | PATERNOSTER HOLDING III GMBH-REG-S 8.50000% 15-15.02.23      | 15 630 000.00 | 13 891 318.80                                                   | 0.29         |
| EUR                 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 2.75000% 14-15.01.18             | 29 800 000.00 | 23 950 558.00                                                   | 0.49         |
| EUR                 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.75000% 14-14.01.21             | 12 280 000.00 | 8 698 169.60                                                    | 0.18         |
| EUR                 | PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV-REG-S 3.62500% 14-30.07.21      | 5 435 000.00  | 5 598 050.00                                                    | 0.12         |
| EUR                 | PLAY FINANCE 2 SA-REG-S 6.50000% 14-01.08.19                 | 6 850 000.00  | 7 036 799.50                                                    | 0.14         |
| EUR                 | RHINO BONDCO S.P.A-REG-S 7.25000% 13-15.11.20                | 3 970 000.00  | 4 141 543.70                                                    | 0.09         |
| EUR                 | ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 5.50000% 04-PRP               | 25 991 000.00 | 25 841 811.66                                                   | 0.53         |
| EUR                 | RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS REG-S 4.60000% 14-06.03.23      | 4 500 000.00  | 4 096 125.00                                                    | 0.08         |

注記は、財務書類と不可分のものである。

## UBS（Lux）bond・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

## 2015年9月30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<br>ユーロ<br>先物 / オプション /<br>為替予約契約 / スワップ<br>に係る未実現損益<br>(注1) | 純資産割合<br>(%) |
|------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|
| EUR RZD CAPITAL PLC-REG-S LPN 3.37440% 13-20.05.21               | 20 000 000.00 | 17 425 400.00                                                   | 0.36         |
| EUR SCHAEFFLER FINANCE BV-REG-S 2.50000% 15-15.05.20             | 4 090 000.00  | 3 901 205.60                                                    | 0.08         |
| EUR SCHAEFFLER HOLDING FINANCE-REG-S (PIK) 5.75000% 14-15.11.21  | 9 810 000.00  | 10 481 200.20                                                   | 0.22         |
| EUR SGD GROUP SAS-REG-S 5.62500% 14-15.05.19                     | 4 090 000.00  | 3 999 202.00                                                    | 0.08         |
| EUR SMCP SAS-REG-S 8.87500% 13-15.06.20                          | 4 720 000.00  | 5 041 809.60                                                    | 0.10         |
| EUR SMURFIT KAPPA AQUISITION-REG-S 3.25000% 14-01.06.21          | 20 540 000.00 | 21 022 073.80                                                   | 0.43         |
| EUR SNAI SPA-REG-S 7.62500% 13-15.06.18                          | 5 350 000.00  | 5 412 862.50                                                    | 0.11         |
| EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.75000% 15-30.07.25               | 34 530 000.00 | 31 805 583.00                                                   | 0.66         |
| EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 15-30.07.22               | 13 700 000.00 | 13 044 455.00                                                   | 0.27         |
| EUR TA MANUFACTURING LTD-REG-S 3.62500% 15-15.04.23              | 5 990 000.00  | 5 589 868.00                                                    | 0.11         |
| EUR TELENET FINANCE VI LUXEMBOURG SCA-REG-S 4.87500% 15-15.07.27 | 7 380 000.00  | 6 759 046.80                                                    | 0.14         |
| EUR TMF GROUP HOLDING BV-REG-S 9.87500% 12-01.12.19              | 5 440 000.00  | 5 791 206.40                                                    | 0.12         |
| EUR TRINSEO MATERIALS OPERATING/FIN-REG-S 6.37500% 15-01.05.22   | 18 955 000.00 | 18 107 521.95                                                   | 0.37         |
| EUR TVN FINANCE CORPORATION III AB-REG-S 7.37500% 13-15.12.20    | 7 550 000.00  | 7 297 762.05                                                    | 0.15         |
| EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.95000% 12-31.10.22                 | 17 230 000.00 | 19 720 941.10                                                   | 0.41         |
| EUR UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 3.75000% 15-15.01.27           | 21 000 000.00 | 17 389 050.00                                                   | 0.36         |
| EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.00000% 14-15.01.25             | 24 760 000.00 | 23 316 987.20                                                   | 0.48         |
| EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 3.50000% 15-15.01.27             | 8 820 000.00  | 7 767 156.60                                                    | 0.16         |
| EUR UNIVEG HOLDING BV-REG-S 7.87500% 13-15.11.20                 | 8 020 000.00  | 8 257 071.20                                                    | 0.17         |
| EUR UPCB FINANCE IV LTD-REG-S 4.00000% 15-15.01.27               | 9 815 000.00  | 8 523 934.90                                                    | 0.18         |
| EUR VWR FUNDING INC-REG-S 4.62500% 15-15.04.22                   | 33 340 000.00 | 31 370 272.80                                                   | 0.65         |
| EUR WIND ACQUISITION FINANCE SA-REG-S 7.00000% 14-23.04.21       | 55 540 000.00 | 55 248 970.40                                                   | 1.14         |
| EUR WIND ACQUISITION FINANCE SA-REG-S 4.00000% 14-15.07.20       | 40 100 000.00 | 39 498 901.00                                                   | 0.81         |
| EUR ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC-REG-S 2.25000% 15-26.04.19      | 2 400 000.00  | 2 292 864.00                                                    | 0.05         |
| EUR ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.75000% 15-27.04.23            | 19 000 000.00 | 17 130 780.00                                                   | 0.35         |
| EUR ZIGGO BOND FINANCE BV-REG-S 4.62500% 15-15.01.25             | 5 850 000.00  | 5 263 186.50                                                    | 0.11         |
| Total EUR                                                        |               | 1 037 945 580.34                                                | 21.40        |
| GBP                                                              |               |                                                                 |              |
| GBP 1ST CREDIT HOLDINGS 11.00000% 13-10.06.20                    | 7 020 000.00  | 10 769 292.38                                                   | 0.22         |
| GBP AA BOND CO LTD-REG-S 5.50000% 15-31.07.22                    | 16 650 000.00 | 21 296 682.08                                                   | 0.44         |
| GBP BOPARAN FINANCE PLC-REG-S 5.50000% 14-15.07.21               | 11 370 000.00 | 13 516 643.15                                                   | 0.28         |
| GBP BRAKES CAPITAL-REG-S 7.12500% 13-15.12.18                    | 8 750 000.00  | 12 246 575.64                                                   | 0.25         |
| GBP COGNITA FINANCING PLC-REG-S 7.75000% 15-15.08.21             | 9 215 000.00  | 12 414 960.62                                                   | 0.26         |
| GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.37500% 13-15.11.20                  | 1 650 000.00  | 2 261 057.99                                                    | 0.05         |
| GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 7.87500% 13-15.11.21                  | 14 275 000.00 | 18 784 600.32                                                   | 0.39         |
| GBP GRAINGER PLC-REG-S 5.00000% 13-16.12.20                      | 7 770 000.00  | 10 791 135.31                                                   | 0.22         |
| GBP KELDA FINANCE NO 3 PLC-REG-S 5.75000% 13-17.02.20            | 4 630 000.00  | 6 545 467.41                                                    | 0.13         |
| GBP MATALAN FINANCE PLC-REG-S 6.87500% 14-01.06.19               | 13 120 000.00 | 16 596 725.94                                                   | 0.34         |
| GBP MATALAN FINANCE PLC-REG-S 7.87500% 14-01.06.20               | 13 106 000.00 | 14 951 704.33                                                   | 0.31         |
| GBP NEW LOOK SENIOR ISSUER PLC-REG-S 6.50000% 15-01.07.22        | 14 550 000.00 | 18 753 365.60                                                   | 0.39         |
| GBP NEW LOOK SENIOR ISSUER PLC-REG-S-SUB 8.00000% 15-01.07.23    | 15 675 000.00 | 19 688 823.63                                                   | 0.41         |
| GBP TWINKLE PIZZA HOLDINGS PLC-REG-S 8.62500% 14-01.08.22        | 8 435 000.00  | 11 746 178.25                                                   | 0.24         |
| GBP TWINKLE PIZZA PLC-REG-S-SUB 6.62500% 14-01.08.21             | 9 190 000.00  | 12 613 860.01                                                   | 0.26         |
| GBP UNICREDIT INTL BK LUX SA 8.59250% 08-PRP                     | 2 890 000.00  | 4 248 877.21                                                    | 0.09         |
| GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27  | 17 950 000.00 | 21 532 343.25                                                   | 0.44         |
| GBP VOYAGE CARE BONDCO PLC-REG-S 6.50000% 13-01.08.18            | 6 205 000.00  | 8 566 099.74                                                    | 0.18         |
| Total GBP                                                        |               | 237 324 392.86                                                  | 4.90         |
| USD                                                              |               |                                                                 |              |
| USD RBS CAPITAL TRUST B 6.80000% 02-PRP                          | 14 700 000.00 | 13 181 471.89                                                   | 0.27         |
| Total USD                                                        |               | 13 181 471.89                                                   | 0.27         |
| 固定利付債券合計                                                         |               | 1 294 826 846.12                                                | 26.70        |
| 変動利付債券                                                           |               |                                                                 |              |
| EUR                                                              |               |                                                                 |              |
| EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP                 | 18 000 000.00 | 17 503 560.00                                                   | 0.36         |
| EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP                         | 10 900 000.00 | 10 659 001.00                                                   | 0.22         |
| EUR ARKEMA SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-PRP                        | 17 700 000.00 | 17 750 268.00                                                   | 0.37         |
| EUR BANCA INTESA SPA-SUBS 8.04700%3M EURIBOR+410BP 08-PRP        | 13 000 000.00 | 14 421 680.00                                                   | 0.30         |
| EUR BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 7.000%/VAR 14-PRP     | 15 800 000.00 | 15 379 088.00                                                   | 0.32         |
| EUR BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-SUB-REG-S 6.750%/VAR 15-PRP     | 9 800 000.00  | 9 383 598.00                                                    | 0.19         |
| EUR BANCO POPULAR ESPAN-SUB 5.702%/3M EURIBOR+360BP 09-22.12.19  | 2 000 000.00  | 1 975 060.00                                                    | 0.04         |
| EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP               | 5 400 000.00  | 5 091 174.00                                                    | 0.11         |
| EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP                  | 5 830 000.00  | 5 855 826.90                                                    | 0.12         |
| EUR BPCE SA-SUB 4.750%/3M EURIBOR+135BP 06-PRP                   | 11 850 000.00 | 11 827 840.50                                                   | 0.24         |
| EUR CAIXA SABADELL PREFERENTES SAU-SUB 3M EURIBOR+195 BP 06-PRP  | 10 200 000.00 | 8 211 000.00                                                    | 0.17         |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA REG-S-SUB 6.500%/VAR 14-PRP               | 12 940 000.00 | 12 856 666.40                                                   | 0.27         |
| EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP      | 15 000 000.00 | 12 390 600.00                                                   | 0.26         |
| EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 5.750%/VAR 14-PRP                   | 9 960 000.00  | 9 826 336.80                                                    | 0.20         |
| EUR DEUTSCHE POSTBANK-SUB 5.983%/3M EURIBOR+207BP 07-PRP         | 6 700 000.00  | 6 941 736.00                                                    | 0.14         |

注記は、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）  
2015年9月30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 /<br>額面    | 評価額<br>ユーロ<br>先物 / オプション /<br>為替予約契約 / スワップ<br>に係る未実現損益<br>(注1) | 純資産割合<br>(%) |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|
| EUR                                   | ENEL SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-15.01.75                        | 1 590 000.00  | 1 631 610.30                                                    | 0.03         |
| EUR                                   | ENEL SPA-SUB 6.500%/VAR 13-10.01.74                              | 11 120 000.00 | 11 846 358.40                                                   | 0.24         |
| EUR                                   | GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.12500%/VAR 14-30.11.49 | 15 300 000.00 | 14 112 720.00                                                   | 0.29         |
| EUR                                   | GRAND CITY PROPERTIES SA-SUB 3.750%/VAR 15-PRP                   | 3 800 000.00  | 3 587 276.00                                                    | 0.07         |
| EUR                                   | GROUPAMA SA-REG-S-SUB 6.375%/3M EURIBOR+577BP 14-PRP             | 36 700 000.00 | 35 035 655.00                                                   | 0.72         |
| EUR                                   | GROUPE BPCE 12.50000%/3M LIBOR+1313BP 09-PRP                     | 7 693 000.00  | 10 383 934.47                                                   | 0.21         |
| EUR                                   | HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.25000%/VAR 14-PRP             | 6 500 000.00  | 6 175 065.00                                                    | 0.13         |
| EUR                                   | HYDRA DUTCH HOLDINGS-REG-S 3M EURIBOR+550BP 14-15.04.19          | 12 284 000.00 | 11 694 736.52                                                   | 0.24         |
| EUR                                   | HYPO REAL ES INTL-SUB 5.86400%/3M EURIBOR+213 BP 07-31.12.49     | 3 500 000.00  | 3 351 145.00                                                    | 0.07         |
| EUR                                   | KBC GROEP NV-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP                         | 14 500 000.00 | 14 109 660.00                                                   | 0.29         |
| EUR                                   | KONINKLIJKE KPN NV-REG-S-SUB 6.125%/VAR 13-PRP                   | 14 820 000.00 | 15 353 964.60                                                   | 0.32         |
| EUR                                   | LA MONDIALE SAM-REG-S-SUB 5.050%/VAR 14-PRP                      | 5 600 000.00  | 5 399 240.00                                                    | 0.11         |
| EUR                                   | LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 6.375%/VAR 14-PRP             | 5 551 000.00  | 5 689 441.94                                                    | 0.12         |
| EUR                                   | NEW LOOK SECURED ISSUER-REG-S 3M EURIBOR+450BP 15-01.07.22       | 5 825 000.00  | 5 673 375.25                                                    | 0.12         |
| EUR                                   | ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-16.09.74       | 2 360 000.00  | 1 947 424.80                                                    | 0.04         |
| EUR                                   | OTP BANK PLC-SUB 5.87500%/3M EURIBOR+300BP 06-PRP                | 3 090 000.00  | 2 906 268.60                                                    | 0.06         |
| EUR                                   | PERMANENT TSB PLC-REG-S-SUB 8.625%/VAR 15-PRP                    | 10 000 000.00 | 9 920 800.00                                                    | 0.20         |
| EUR                                   | PFLEID FIN BV *DEFAULT*-SUB 7.12500%/3M EURIBOR+423BP 07-PRP     | 4 000 000.00  | 80 000.00                                                       | 0.00         |
| EUR                                   | RBS CAP TRUST C-SUB 4.243%/3M EURIBOR+169BP 05-PRP               | 5 075 000.00  | 5 041 758.75                                                    | 0.10         |
| EUR                                   | REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB-REG-S 3.875%/VAR 15-PRP      | 16 020 000.00 | 13 866 751.80                                                   | 0.29         |
| EUR                                   | REPSOL INTERNATIONAL FINANCE-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75    | 17 080 000.00 | 13 762 893.20                                                   | 0.28         |
| EUR                                   | REXAM PLC-SUB 6.75000%/VAR 07-29.06.67                           | 10 950 000.00 | 10 906 638.00                                                   | 0.23         |
| EUR                                   | RHINO BONDCO S.P.A-REG-S 3M EURIBOR+550BP 13-15.12.19            | 3 310 000.00  | 3 287 492.00                                                    | 0.07         |
| EUR                                   | ROYAL BANK OF SCOT GP PLC 7.09160%/3M EURIBOR+233BP 07-PRP       | 7 350 000.00  | 7 762 482.00                                                    | 0.16         |
| EUR                                   | SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-PRP                     | 13 540 000.00 | 13 270 283.20                                                   | 0.27         |
| EUR                                   | SOCIETE GENERALE-SUB 9.375%/3M EURIBOR+890.1BP 09-PRP            | 6 800 000.00  | 8 364 816.00                                                    | 0.17         |
| EUR                                   | SRLEV NV VAR 9.000%/12M EURIBOR+616.5BP 11-15.04.41              | 10 624 000.00 | 14 457 123.53                                                   | 0.30         |
| EUR                                   | TDC A/S-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-26.02.3015                       | 7 600 000.00  | 6 929 756.00                                                    | 0.14         |
| EUR                                   | TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 7.625%/VAR 13-PRP                 | 13 200 000.00 | 14 405 556.00                                                   | 0.30         |
| EUR                                   | TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP                 | 8 200 000.00  | 8 181 222.00                                                    | 0.17         |
| EUR                                   | TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP                 | 14 400 000.00 | 14 421 744.00                                                   | 0.30         |
| EUR                                   | TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.200%/VAR 14-PRP                 | 13 900 000.00 | 13 577 798.00                                                   | 0.28         |
| EUR                                   | UBS GROUP AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP                         | 10 145 000.00 | 10 146 318.85                                                   | 0.21         |
| EUR                                   | UNICREDIT LUX FINANCE SA-SUB 8.125%/3M EURIBOR+665BP 09-PRP      | 18 662 000.00 | 21 143 112.90                                                   | 0.44         |
| EUR                                   | UNICREDITO ITALIANO SPA-SUB 9.375%/FLR 10-PRP                    | 25 331 000.00 | 28 620 990.28                                                   | 0.59         |
| EUR                                   | VOLVO TREASURY AB-REG-S-SUB 4.200%/VAR 14-10.06.75               | 8 590 000.00  | 8 095 645.50                                                    | 0.17         |
| EUR                                   | VOLVO TREASURY AB-REG-S-SUB 4.850%/VAR 14-10.03.78               | 11 040 000.00 | 10 194 004.80                                                   | 0.21         |
| EUR                                   | WIENERBERGER AG-SUB 6.500%/VAR 14-PRP                            | 8 835 000.00  | 8 880 235.20                                                    | 0.18         |
| Total EUR                             |                                                                  |               | 554 288 733.49                                                  | 11.43        |
| GBP                                   |                                                                  |               |                                                                 |              |
| GBP                                   | BANK OF SCOTLAND-REG-S-SUB 7.754%/VAR 00-PRP                     | 2 160 000.00  | 3 341 474.05                                                    | 0.07         |
| GBP                                   | CARE UK HEALTH&SOCIAL CARE-REG-S 3M LIBOR+500BP 14-15.07.19      | 3 060 000.00  | 3 749 756.73                                                    | 0.08         |
| GBP                                   | CREDIT AGRICOLE SA-SUB 7.58900%/3M LIBOR+355BP-PRP               | 7 300 000.00  | 10 772 577.68                                                   | 0.22         |
| GBP                                   | CREDIT AGRICOLE SA-SUB 8.12500%/3M LIBOR+646BP 09-PRP            | 6 400 000.00  | 9 686 149.46                                                    | 0.20         |
| GBP                                   | ENEL SPA-SUB 6.625%/VAR 14-15.09.76                              | 2 890 000.00  | 3 992 239.41                                                    | 0.08         |
| GBP                                   | GALAXY BIDCO LTD-REG-S 3M LIBOR+500BP 13-15.11.19                | 340 000.00    | 459 672.52                                                      | 0.01         |
| GBP                                   | GENERALI FINANCE BV 6.21400%/3M LIBOR+208BP 06-PRP               | 1 750 000.00  | 2 383 867.08                                                    | 0.05         |
| GBP                                   | HBOS CAPITAL FUNDING LP-SUB 6.46100%/VAR 01-PRP                  | 8 395 000.00  | 12 055 020.32                                                   | 0.25         |
| GBP                                   | LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 7.000%/VAR 14-PRP             | 4 100 000.00  | 5 490 254.63                                                    | 0.11         |
| GBP                                   | ORANGE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP                            | 1 910 000.00  | 2 601 457.78                                                    | 0.05         |
| GBP                                   | SANTANDER UK PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP                     | 10 390 000.00 | 14 043 103.48                                                   | 0.29         |
| Total GBP                             |                                                                  |               | 68 575 573.14                                                   | 1.41         |
| USD                                   |                                                                  |               |                                                                 |              |
| USD                                   | DEUTSCH BK CAP FG VII-REG-S-SUB 5.628%/3M LIBOR+170BP 06-PRP     | 14 950 000.00 | 13 359 574.47                                                   | 0.28         |
| USD                                   | HSBC FINANCE CAPITAL TRUST IX 5.911%/VAR 05-30.11.35             | 23 500 000.00 | 21 000 000.00                                                   | 0.43         |
| USD                                   | LLOYDS BANKING GROUP-144A-SUB 5.920%/VAR 09-PRP                  | 8 100 000.00  | 7 256 438.97                                                    | 0.15         |
| USD                                   | SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.875%/VAR 13-PRP                   | 5 800 000.00  | 5 072 564.39                                                    | 0.10         |
| USD                                   | UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.125%/VAR 15-PRP                         | 11 070 000.00 | 10 182 416.59                                                   | 0.21         |
| USD                                   | UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 15-PRP                         | 10 375 000.00 | 9 468 784.99                                                    | 0.20         |
| Total USD                             |                                                                  |               | 66 339 779.41                                                   | 1.37         |
| 変動利付債券合計                              |                                                                  |               | 689 204 086.04                                                  | 14.21        |
| その他の変動利付債券                            |                                                                  |               |                                                                 |              |
| GBP                                   |                                                                  |               |                                                                 |              |
| GBP                                   | SOCIETE GENERALE-SUB 8.875%/3M LIBOR+340BP 08-PRP                | 13 034 000.00 | 19 501 291.65                                                   | 0.40         |
| Total GBP                             |                                                                  |               | 19 501 291.65                                                   | 0.40         |
| その他の変動利付債券合計                          |                                                                  |               | 19 501 291.65                                                   | 0.40         |
| 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 |                                                                  |               | 4 101 270 135.60                                                | 84.56        |

注記は、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）  
2015年9月30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 / オプション /  
為替予約契約 / スワップ  
に係る未実現損益  
(注1)

他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

変動利付モーゲージ・バック証券

|                   |                                                              |               |               |      |
|-------------------|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------|
| USD               |                                                              |               |               |      |
| USD               | ALADDIN CDO I LTD-REG-S *DEFAULT* 3M LIBOR+750BP 06-31.10.16 | 1 700 000.00  | 0.01          | 0.00 |
| USD               | BAMLL COMM MORT SEC-144A-SUB 1M LIBOR+350BP 13-15.09.26      | 3 984 000.00  | 3 540 704.37  | 0.07 |
| USD               | BXHTL MORT TRST-144A-SUB 1M LIBOR+357.418BP 15-15.05.29      | 5 000 000.00  | 4 255 319.15  | 0.09 |
| USD               | COMM 2014-KYO MTGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+350BP 14-11.06.27 | 15 000 000.00 | 13 319 825.31 | 0.27 |
| USD               | COMM 2014-TWC MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 14-13.02.32  | 18 950 000.00 | 16 854 694.46 | 0.35 |
| USD               | COMMERCIAL MTGE PASS-THR-144A-SUB 1M LIBOR+375BP 13-08.06.30 | 5 318 125.00  | 4 757 969.82  | 0.10 |
| USD               | HILT 2014-ORL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+325BP 14-15.07.29 | 5 300 000.00  | 4 772 383.52  | 0.10 |
| USD               | HYATT HTL PRTFLO TRT 2014-144A 1M LIBOR+622.45BP 14-15.11.16 | 10 000 000.00 | 8 990 907.05  | 0.18 |
| USD               | JPM CHASE COMM MORT SEC-144A-SUB 1M LIBOR+395BP 15-15.01.32  | 14 000 000.00 | 12 422 894.52 | 0.26 |
| Total USD         |                                                              |               | 68 914 698.21 | 1.42 |
| 変動利付モーゲージ・バック証券合計 |                                                              |               | 68 914 698.21 | 1.42 |

固定利付ノート

|           |                                                |               |               |      |
|-----------|------------------------------------------------|---------------|---------------|------|
| EUR       |                                                |               |               |      |
| EUR       | PLAY TOPCO SA-REG-S (PIK) 7.75000% 14-28.02.20 | 16 190 000.00 | 16 370 356.60 | 0.34 |
| Total EUR |                                                |               | 16 370 356.60 | 0.34 |

|           |                                                             |              |              |      |
|-----------|-------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------|
| GBP       |                                                             |              |              |      |
| GBP       | VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 6.00000% 13-15.04.21 | 5 284 000.00 | 6 523 169.05 | 0.13 |
| Total GBP |                                                             |              | 6 523 169.05 | 0.13 |

|           |                                                         |               |               |      |
|-----------|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|------|
| USD       |                                                         |               |               |      |
| USD       | ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.62500% 15-15.02.25          | 8 445 000.00  | 6 681 290.59  | 0.14 |
| USD       | AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.62500% 12-15.10.22  | 2 930 000.00  | 2 637 984.32  | 0.05 |
| USD       | BEVERAGE PACKAGING HOLDING II-144A 5.62500% 13-15.12.16 | 9 850 000.00  | 8 691 825.31  | 0.18 |
| USD       | COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC 8.25000% 15-15.10.23 | 14 900 000.00 | 11 412 765.95 | 0.24 |
| USD       | SABINE PASS LIQUEFACTION LLC STEP-UP/DOWN 14-01.02.21   | 8 310 000.00  | 6 904 837.62  | 0.14 |
| USD       | WR GRACE & CO-CONN-144A 5.62500% 14-01.10.24            | 12 000 000.00 | 10 535 274.36 | 0.22 |
| Total USD |                                                         |               | 46 863 978.15 | 0.97 |
| 固定利付ノート合計 |                                                         |               | 69 757 503.80 | 1.44 |

変動利付ノート

|           |                                                 |               |               |      |
|-----------|-------------------------------------------------|---------------|---------------|------|
| USD       |                                                 |               |               |      |
| USD       | CHASE CAPITAL II-SUB 3M LIBOR+50BP 997-01.02.27 | 14 000 000.00 | 10 692 049.27 | 0.22 |
| Total USD |                                                 |               | 10 692 049.27 | 0.22 |
| 変動利付ノート合計 |                                                 |               | 10 692 049.27 | 0.22 |

固定利付メディアム・ターム・ノート

|                     |                                                           |              |              |      |
|---------------------|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|------|
| EUR                 |                                                           |              |              |      |
| EUR                 | TVN FINANCE CORPORATION III AB-REG-S 7.87500% 10-15.11.18 | 1 744 000.00 | 1 781 007.68 | 0.04 |
| Total EUR           |                                                           |              | 1 781 007.68 | 0.04 |
| 固定利付メディアム・ターム・ノート合計 |                                                           |              | 1 781 007.68 | 0.04 |

変動利付メディアム・ターム・ノート

|                     |                                                |              |              |      |
|---------------------|------------------------------------------------|--------------|--------------|------|
| USD                 |                                                |              |              |      |
| USD                 | INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP | 8 245 000.00 | 7 201 679.73 | 0.15 |
| Total USD           |                                                |              | 7 201 679.73 | 0.15 |
| 変動利付メディアム・ターム・ノート合計 |                                                |              | 7 201 679.73 | 0.15 |

固定利付債券

|           |                                             |               |               |      |
|-----------|---------------------------------------------|---------------|---------------|------|
| EUR       |                                             |               |               |      |
| EUR       | LGE HOLDCO VI BV-REG-S 7.12500% 14-15.05.24 | 22 040 000.00 | 23 560 539.60 | 0.49 |
| EUR       | SNAI SPA-REG-S-SUB 12.00000% 13-15.06.18    | 4 260 000.00  | 4 398 790.80  | 0.09 |
| Total EUR |                                             |               | 27 959 330.40 | 0.58 |

|           |                                                             |              |               |      |
|-----------|-------------------------------------------------------------|--------------|---------------|------|
| GBP       |                                                             |              |               |      |
| GBP       | CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.50000% 14-01.04.21    | 6 420 000.00 | 8 498 838.94  | 0.17 |
| GBP       | FINDUS BONDCO SA-REG-S 9.50000% 13-01.07.18                 | 1 600 000.00 | 2 268 988.97  | 0.05 |
| GBP       | VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 14-28.03.29 | 3 400 000.00 | 4 534 300.48  | 0.09 |
| Total GBP |                                                             |              | 15 302 128.39 | 0.31 |

|           |                                   |              |               |      |
|-----------|-----------------------------------|--------------|---------------|------|
| USD       |                                   |              |               |      |
| USD       | SPCM SA-144A 6.00000% 13-15.01.22 | 6 100 000.00 | 5 314 445.69  | 0.11 |
| Total USD |                                   |              | 5 314 445.69  | 0.11 |
| 固定利付債券合計  |                                   |              | 48 575 904.48 | 1.00 |

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）

2015年9月30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<br>ユーロ<br>先物 / オプション /<br>為替予約契約 / スワップ<br>に係る未実現損益<br>(注1) | 純資産割合<br>(%) |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>変動利付債券</b>                                                    |                 |                                                                 |              |
| USD                                                              |                 |                                                                 |              |
| USD CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 8.125%/VAR 13-19.09.33          | 7 183 000.00    | 7 028 239.74                                                    | 0.14         |
| USD PNC CAPITAL TRUST C-SUB 3M LIBOR+57BP 998-01.06.28           | 5 000 000.00    | 3 964 165.73                                                    | 0.08         |
| Total USD                                                        |                 | 10 992 405.47                                                   | 0.22         |
| 変動利付債券合計                                                         |                 | 10 992 405.47                                                   | 0.22         |
| 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                            |                 | 217 915 248.64                                                  | 4.49         |
| 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        |                 |                                                                 |              |
| <b>固定利付モーゲージ・バック証券</b>                                           |                 |                                                                 |              |
| USD                                                              |                 |                                                                 |              |
| USD COMM 2015-CCRE23 MORTGAGE TRUS-144A-SUB 3.80700% 15-01.04.30 | 12 000 000.00   | 10 408 840.31                                                   | 0.21         |
| Total USD                                                        |                 | 10 408 840.31                                                   | 0.21         |
| 固定利付モーゲージ・バック証券合計                                                |                 | 10 408 840.31                                                   | 0.21         |
| 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      |                 | 10 408 840.31                                                   | 0.21         |
| 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                                       |                 |                                                                 |              |
| <b>変動利付モーゲージ・バック証券</b>                                           |                 |                                                                 |              |
| USD                                                              |                 |                                                                 |              |
| USD BAMLL COMMERCIAL MRT SEC-144A-SUB 1M LIBOR+550BP 14-15.12.31 | 8 025 000.00    | 6 435 011.15                                                    | 0.13         |
| USD CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+400BP 15-15.04.29     | 14 000 000.00   | 12 487 122.06                                                   | 0.26         |
| USD CSMC TRUST 2015-SAND MZ-SUB-144A 1M LIBOR+385BP 15-15.08.30  | 4 000 000.00    | 3 583 763.49                                                    | 0.08         |
| USD JP MORGAN CHASE COM MTGE-144A-SUB 1M LIBOR+385BP 14-15.10.29 | 10 000 000.00   | 8 898 391.94                                                    | 0.18         |
| USD WFCG COMM MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+372.03BP 15-15.11.29   | 8 000 000.00    | 5 750 846.74                                                    | 0.12         |
| Total USD                                                        |                 | 37 155 135.38                                                   | 0.77         |
| 変動利付モーゲージ・バック証券合計                                                |                 | 37 155 135.38                                                   | 0.77         |
| <b>固定利付ノート</b>                                                   |                 |                                                                 |              |
| USD                                                              |                 |                                                                 |              |
| USD AECOM TECHNOLOGY CORP-144A 5.87500% 14-15.10.24              | 9 675 000.00    | 8 732 418.81                                                    | 0.18         |
| USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25                 | 16 210 000.00   | 13 632 374.02                                                   | 0.28         |
| Total USD                                                        |                 | 22 364 792.83                                                   | 0.46         |
| 固定利付ノート合計                                                        |                 | 22 364 792.83                                                   | 0.46         |
| 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                                     |                 | 59 519 928.21                                                   | 1.23         |
| 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         |                 |                                                                 |              |
| <b>投資信託、オープン・エンド型</b>                                            |                 |                                                                 |              |
| アイルランド                                                           |                 |                                                                 |              |
| EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST                | 13 990.18       | 139 901 830.00                                                  | 2.89         |
| アイルランド合計                                                         |                 | 139 901 830.00                                                  | 2.89         |
| 投資信託、オープン・エンド型合計                                                 |                 | 139 901 830.00                                                  | 2.89         |
| 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       |                 | 139 901 830.00                                                  | 2.89         |
| 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        |                 |                                                                 |              |
| <b>金利スワップに係るオプション、標準物</b>                                        |                 |                                                                 |              |
| USD                                                              |                 |                                                                 |              |
| USD JP MORGAN/CDX NA.HY 25 SWAPTION CALL 98.00000% 15-20.01.16   | 540 000 000.00  | 11 914 700.29                                                   | 0.24         |
| USD JP MORGAN/CDX NA.HY 25 SWAPTION CALL 95.00000% 15-20.01.16   | -540 000 000.00 | -7 979 755.97                                                   | -0.16        |
| Total USD                                                        |                 | 3 934 944.32                                                    | 0.08         |
| 金利スワップに係るオプション、標準物合計                                             |                 | 3 934 944.32                                                    | 0.08         |
| 公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品合計                     |                 | 3 934 944.32                                                    | 0.08         |
| 投資有価証券合計                                                         |                 | 4 532 950 927.08                                                | 93.46        |

注記は、財務書類と不可分のものである。

U B S（L u x）ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）  
2015年9月30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 / オプション /  
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おらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品

指数に係るオプションおよびフォワード・スワップ

|                           |                                                         |                |             |       |
|---------------------------|---------------------------------------------------------|----------------|-------------|-------|
| EUR                       | JP MORGAN/IBOXX EUR HY INDEX SWAP REC PERF 15-21.12.15  | -50 000 000.06 | -834 408.44 | -0.02 |
| EUR                       | JP MORGAN/IBOXX EUR HY INDEX SWAP PAYER 3ML 15-21.12.15 |                |             |       |
| 指数に係るオプションおよびフォワード・スワップ合計 |                                                         |                | -834 408.44 | -0.02 |

クレジット・デフォルト・スワップ \*

|                    |                                                                 |                |               |       |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------|---------------|-------|
| EUR                | JPMORGAN/PPCGA CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 5.00000% 15-20.03.20  | -2 000 000.00  | 269 120.60    | 0.01  |
| USD                | JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 1.00000% 15-20.12.20 | -25 000 000.00 | 3 698 163.49  | 0.08  |
| EUR                | JPMORGAN/UCGIM CREDIT DEFAULT SWAPS REC 1.00000% 14-20.12.19    | 10 000 000.00  | -751 139.00   | -0.02 |
| USD                | JPMORGAN/CMBX.NA.BB.6 CDI REC 5.00000% 13-11.05.63              | 15 000 000.00  | -466 421.80   | -0.01 |
| EUR                | JPMORGAN/OIBRBZ CREDIT DEFAULT SWAPS REC 5.00000% 15-20.09.16   | 12 000 000.00  | -1 970 930.40 | -0.04 |
| EUR                | JP MORGAN/OIBRBZ CREDIT DEFAULT SWAPS REC 5.00000% 15-20.09.16  | 12 000 000.00  | -1 970 930.40 | -0.04 |
| EUR                | JP MORGAN/ITRX EUR S15 JUNE16 CDI REC 5.00000% 15-20.06.16      | 10 000 000.00  | 246 463.33    | 0.00  |
| クレジット・デフォルト・スワップ合計 |                                                                 |                | -945 674.18   | -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

|        |  |  |               |       |
|--------|--|--|---------------|-------|
| 派生商品合計 |  |  | -1 780 082.62 | -0.04 |
|--------|--|--|---------------|-------|

|        |  |  |               |       |
|--------|--|--|---------------|-------|
| 派生商品合計 |  |  | -1 780 082.62 | -0.04 |
|--------|--|--|---------------|-------|

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

為替予約契約

為替予約契約（購入 / 売却）

|     |                  |     |                  |            |               |       |
|-----|------------------|-----|------------------|------------|---------------|-------|
| EUR | 820 326 921.97   | GBP | 599 910 000.00   | 13.10.2015 | 6 390 749.56  | 0.13  |
| EUR | 17 382 125.59    | CHF | 18 855 000.00    | 13.10.2015 | 92 562.89     | 0.00  |
| EUR | 490 201 003.22   | USD | 546 480 000.00   | 13.10.2015 | 697 126.37    | 0.02  |
| CHF | 74 455 600.00    | EUR | 68 639 437.28    | 13.10.2015 | -365 517.14   | -0.01 |
| USD | 2 117 287 400.00 | EUR | 1 899 239 510.30 | 13.10.2015 | -2 700 953.15 | -0.06 |
| AUD | 329 851 500.00   | EUR | 206 250 644.82   | 13.10.2015 | 1 132 253.09  | 0.02  |
| CAD | 77 943 200.00    | EUR | 52 906 694.18    | 13.10.2015 | -834 398.40   | -0.02 |
| CNH | 634 680 600.00   | EUR | 87 879 852.79    | 13.10.2015 | 1 298 059.82  | 0.03  |
| HKD | 1 030 438 800.00 | EUR | 119 268 581.48   | 13.10.2015 | -175 070.32   | 0.00  |
| SGD | 374 725 500.00   | EUR | 236 848 741.89   | 13.10.2015 | -832 733.05   | -0.02 |
| GBP | 32 942 700.00    | EUR | 45 046 396.45    | 13.10.2015 | -350 933.55   | -0.01 |
| GBP | 4 150 000.00     | EUR | 5 667 370.42     | 8.10.2015  | -36 442.40    | 0.00  |
| CHF | 1 052 500.00     | EUR | 971 642.80       | 13.10.2015 | -6 526.66     | 0.00  |
| EUR | 3 375 807.43     | CNH | 24 514 300.00    | 13.10.2015 | -68 655.98    | 0.00  |
| GBP | 18 515 000.00    | EUR | 25 453 005.76    | 13.10.2015 | -332 523.97   | -0.01 |
| EUR | 2 355 113.61     | AUD | 3 733 100.00     | 13.10.2015 | 8 054.11      | 0.00  |
| EUR | 31 852 068.16    | USD | 35 885 400.00    | 13.10.2015 | -291 912.26   | -0.01 |
| EUR | 4 346 285.36     | SGD | 6 954 200.00     | 13.10.2015 | -33 727.55    | 0.00  |
| CHF | 1 040 900.00     | EUR | 950 764.66       | 13.10.2015 | 3 714.57      | 0.00  |
| EUR | 1 178 008.54     | CNH | 8 559 800.00     | 13.10.2015 | -24 714.68    | 0.00  |
| CHF | 955 700.00       | EUR | 875 470.16       | 13.10.2015 | 882.80        | 0.00  |
| EUR | 1 532 526.69     | AUD | 2 415 000.00     | 13.10.2015 | 14 177.68     | 0.00  |
| EUR | 3 387 704.39     | CNH | 24 643 300.00    | 13.10.2015 | -74 884.59    | 0.00  |
| EUR | 1 835 187.23     | HKD | 16 227 900.00    | 13.10.2015 | -40 360.92    | 0.00  |
| EUR | 685 650.62       | GBP | 500 900.00       | 13.10.2015 | 6 047.63      | 0.00  |
| EUR | 764 495.01       | CAD | 1 135 600.00     | 13.10.2015 | 5 823.32      | 0.00  |
| EUR | 2 484 511.06     | AUD | 3 916 300.00     | 13.10.2015 | 22 270.80     | 0.00  |
| EUR | 2 311 238.23     | CNH | 16 641 500.00    | 13.10.2015 | -27 031.18    | 0.00  |
| EUR | 2 643 354.94     | HKD | 22 872 300.00    | 13.10.2015 | -123.27       | 0.00  |
| EUR | 8 129 431.92     | USD | 9 160 000.00     | 13.10.2015 | -75 544.50    | 0.00  |
| EUR | 27 751 622.21    | USD | 31 229 400.00    | 13.10.2015 | -221 793.78   | 0.00  |
| EUR | 4 309 242.66     | SGD | 6 916 300.00     | 13.10.2015 | -46 899.43    | 0.00  |
| EUR | 5 393 487.99     | USD | 6 040 000.00     | 13.10.2015 | -16 780.30    | 0.00  |
| CHF | 555 600.00       | EUR | 509 076.05       | 13.10.2015 | 395.23        | 0.00  |
| EUR | 722 089.25       | CHF | 786 800.00       | 13.10.2015 | 613.36        | 0.00  |
| EUR | 22 013 421.86    | USD | 24 595 200.00    | 13.10.2015 | -17 477.26    | 0.00  |
| EUR | 2 399 550.14     | AUD | 3 819 100.00     | 13.10.2015 | -1 578.93     | 0.00  |
| EUR | 955 140.73       | GBP | 705 700.00       | 13.10.2015 | -2 327.49     | 0.00  |
| EUR | 620 533.32       | CAD | 928 800.00       | 13.10.2015 | 20.58         | 0.00  |

注記は、財務書類と不可分のものである。

U B S（L u x）ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）  
 2015年9月30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 /<br>額面 | 評価額<br>ユーロ<br>先物 / オプション /<br>為替予約契約 / スワップ<br>に係る未実現損益<br>(注1) | 純資産割合<br>(%) |
|--------------------------------|-----|--------|-----|--------------|------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|
| EUR                            | 920 | 553.88 | HKD | 7 966 500.00 | 13.10.2015 | -178.59                                                         | 0.00         |
| 為替予約契約（購入 / 売却）合計              |     |        |     |              |            | 3 093 662.46                                                    | 0.06         |
| 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 |     |        |     |              |            | 215 072 084.98                                                  | 4.43         |
| その他の資産および負債                    |     |        |     |              |            | 101 005 868.09                                                  | 2.09         |
| 純資産合計                          |     |        |     |              |            | 4 850 342 459.99                                                | 100.00       |

注記は、財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

## U B S （ L u x ） ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

## 最も重要な数字

|                                                        | ISIN         | 2015年 9 月30日     | 2015年 3 月31日     | 2014年 3 月31日     |
|--------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|------------------|
| 純資産額、ユーロ                                               |              | 4 850 342 459.99 | 5 761 737 193.69 | 3 169 958 488.07 |
| クラス(オーストラリア・ドル・ヘッジ) P - m d i s t 受益証券                 | LU0945635778 |                  |                  |                  |
| 発行済受益証券                                                |              | 3 318 639.7350   | 4 229 217.5600   | 1 484 757.7660   |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル                           |              | 96.12            | 102.62           | 105.00           |
| 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                        |              | 96.12            | 102.62           | 105.00           |
| 1                                                      |              |                  |                  |                  |
| クラス(カナダ・ドル・ヘッジ) P - m d i s t 受益証券                     | LU0945635851 |                  |                  |                  |
| 発行済受益証券                                                |              | 805 765.4180     | 938 283.2970     | 574 638.3080     |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、カナダ・ドル                               |              | 96.25            | 102.84           | 105.37           |
| 受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、カナダ・ドル <sup>1</sup>               |              | 96.25            | 102.84           | 105.37           |
| クラス(スイス・フラン・ヘッジ) P - a c c 受益証券                        | LU0776290842 |                  |                  |                  |
| 発行済受益証券                                                |              | 594 634.3720     | 267 187.8370     | 175 811.2360     |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、スイス・フラン                              |              | 131.32           | 136.59           | 132.02           |
| 受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、スイス・フラン <sup>1</sup>              |              | 131.32           | 136.59           | 132.02           |
| クラス(スイス・フラン・ヘッジ) Q - a c c 受益証券 <sup>2</sup>           | LU1240769437 |                  |                  |                  |
| 発行済受益証券                                                |              | 7 673.0000       | -                | -                |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、スイス・フラン                              |              | 97.80            | -                | -                |
| 受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、スイス・フラン <sup>1</sup>              |              | 97.80            | -                | -                |
| クラス(英ポンド・ヘッジ) P - m d i s t 受益証券                       | LU0997192736 |                  |                  |                  |
| 発行済受益証券                                                |              | 347 010.0730     | 363 564.4610     | 73 458.4890      |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、英ポンド                                 |              | 92.63            | 98.81            | 101.75           |
| 受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、英ポンド <sup>1</sup>                 |              | 92.63            | 98.81            | 101.75           |
| クラス(香港ドル・ヘッジ) K - 1 - a c c 受益証券 <sup>3</sup>          | LU1023284265 |                  |                  |                  |
| 発行済受益証券                                                |              | -                | -                | 4.0000           |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、香港ドル                                 |              | -                | -                | 40 588 846.29    |
| 受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、香港ドル <sup>1</sup>                 |              | -                | -                | 40 588 846.29    |
| クラス(香港ドル・ヘッジ) P - m d i s t 受益証券                       | LU0973218331 |                  |                  |                  |
| 発行済受益証券                                                |              | 1 064 983.5400   | 1 648 901.0740   | 726 749.9240     |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、香港ドル                                 |              | 936.99           | 1 000.30         | 1 029.90         |
| 受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、香港ドル <sup>1</sup>                 |              | 936.99           | 1 000.30         | 1 029.90         |
| クラス(人民元・ヘッジ) K - 1 - a c c 受益証券 <sup>4</sup>           | LU1004765415 |                  |                  |                  |
| 発行済受益証券                                                |              | -                | -                | 2.1000           |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、人民元                                  |              | -                | -                | 35 846 747.82    |
| 受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、人民元 <sup>1</sup>                  |              | -                | -                | 35 846 747.82    |
| クラス(人民元・ヘッジ) K - 1 - m d i s t 受益証券 <sup>5</sup>       | LU1030385881 |                  |                  |                  |
| 発行済受益証券                                                |              | -                | 4.1000           | 1.8000           |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、人民元                                  |              | -                | 35 110 831.26    | 35 274 622.37    |
| 受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、人民元 <sup>1</sup>                  |              | -                | 35 110 831.26    | 35 274 622.37    |
| クラス(人民元・ヘッジ) P - m d i s t 受益証券                        | LU0968750884 |                  |                  |                  |
| 発行済受益証券                                                |              | 575 026.2800     | 1 044 694.3200   | 1 051 695.8800   |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、人民元                                  |              | 971.82           | 1 025.96         | 1 036.06         |
| 受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、人民元 <sup>1</sup>                  |              | 971.82           | 1 025.96         | 1 036.06         |
| クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ) P - m d i s t 受益証券                  | LU0989134753 |                  |                  |                  |
| 発行済受益証券                                                |              | 3 880 249.3220   | 4 997 588.2970   | 1 562 948.5980   |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、シンガポール・ドル                            |              | 93.51            | 99.36            | 101.94           |
| 受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、シンガポール・ドル <sup>1</sup>            |              | 93.51            | 99.36            | 101.94           |
| クラス(米ドル・ヘッジ) K - 1 - 6 % - m d i s t 受益証券 <sup>6</sup> | LU1230129923 |                  |                  |                  |
| 発行済受益証券                                                |              | 3.6000           | -                | -                |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、米ドル                                  |              | 4 745 102.33     | -                | -                |
| 受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、米ドル <sup>1</sup>                  |              | 4 745 102.33     | -                | -                |
| クラス(米ドル・ヘッジ) K - 1 - a c c 受益証券                        | LU1004765761 |                  |                  |                  |
| 発行済受益証券                                                |              | 4.3000           | 4.0000           | 5.4000           |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、米ドル                                  |              | 5 172 780.17     | 5 332 152.82     | 5 100 658.07     |
| 受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、米ドル <sup>1</sup>                  |              | 5 172 780.17     | 5 332 152.82     | 5 100 658.07     |
| 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                                                |              | 4 052 566.6560   | 1 584 660.5300   | 713 133.1320     |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、米ドル                                  |              | 104.34           | 107.86           | 103.77           |
| 受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、米ドル <sup>1</sup>                  |              | 104.34           | 107.86           | 103.77           |
| クラス(米ドル・ヘッジ) P - m d i s t 受益証券                        | LU0937166394 |                  |                  |                  |
| 発行済受益証券                                                |              | 16 884 456.3440  | 21 045 816.6160  | 11 694 239.8830  |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価格、米ドル                                  |              | 94.20            | 100.56           | 103.54           |
| 受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、米ドル <sup>1</sup>                  |              | 94.20            | 100.56           | 103.54           |

<sup>1</sup> 注記 1 を参照のこと。<sup>2</sup> 初回純資産価格計算日：2015年 9 月 7 日<sup>3</sup> クラス（香港ドル・ヘッジ） K - 1 - a c c 受益証券は、2014年 2 月18日から2014年12月 1 日までの期間において発行されていた。<sup>4</sup> クラス（人民元・ヘッジ） K - 1 - a c c 受益証券は、2014年 1 月16日から2014年10月10日までの期間において発行されていた。<sup>5</sup> クラス（人民元・ヘッジ） K - 1 - m d i s t 受益証券は、2015年 8 月27日まで発行されていた。<sup>6</sup> 初回純資産価格計算日：2015年 5 月20日

注記は、財務書類と不可分のものである。

## U B S（L u x）ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

|                                          | ISIN         | 2015年9月30日     | 2015年3月31日     | 2014年3月31日     |
|------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
| クラス(米ドル・ヘッジ)Q - a c c 受益証券 <sup>2</sup>  | LU1240770013 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 12 890.0000    | -              | -              |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル                      |              | 97.89          | -              | -              |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル <sup>1</sup>      |              | 97.89          | -              | -              |
| クラスF - a c c 受益証券                        | LU0415181469 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 111 944.2490   | 147 505.0690   | 48 958.2450    |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ                      |              | 181.12         | 186.91         | 178.04         |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>      |              | 181.12         | 186.91         | 178.04         |
| クラスI - A 1 - a c c 受益証券                  | LU0415181899 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 294 131.5870   | 333 364.2070   | 371 133.9340   |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ                      |              | 120.91         | 124.84         | 119.03         |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>      |              | 120.91         | 124.84         | 119.03         |
| クラスI - B - a c c 受益証券                    | LU0415182517 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 43 012.0760    | 35 800.9580    | 291 077.7750   |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ                      |              | 175.70         | 180.90         | 171.50         |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>      |              | 175.70         | 180.90         | 171.50         |
| クラスI - B - m d i s t 受益証券                | LU0908558249 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 596 475.0310   | 744 345.7180   | 1 226 675.0870 |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ                      |              | 97.33          | 102.84         | 103.09         |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>      |              | 97.33          | 102.84         | 103.09         |
| クラスI - X - a c c 受益証券                    | LU0415182780 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 5 403 186.8940 | 4 056 728.0210 | 110 154.1400   |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ                      |              | 104.69         | 107.75         | 102.12         |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>      |              | 104.69         | 107.75         | 102.12         |
| クラスK - 1 - a c c 受益証券                    | LU0415180909 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 9.6000         | 9.7000         | 13.0000        |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ                      |              | 4 765 974.07   | 4 923 665.52   | 4 700 070.17   |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>      |              | 4 765 974.07   | 4 923 665.52   | 4 700 070.17   |
| クラスN - d i s t 受益証券                      | LU0415180495 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 118 915.9090   | 122 298.8940   | 92 985.5230    |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ                      |              | 100.34         | 108.14         | 108.66         |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>      |              | 100.34         | 108.14         | 108.66         |
| クラスP - 6 % - m d i s t 受益証券 <sup>7</sup> | LU1076698254 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 115 921.4890   | 53 485.0100    | -              |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ                      |              | 91.68          | 97.90          | -              |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>      |              | 91.68          | 97.90          | -              |
| クラスP - a c c 受益証券                        | LU0086177085 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 3 861 642.5030 | 4 186 700.9740 | 3 895 334.1800 |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ                      |              | 178.01         | 184.41         | 177.03         |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>      |              | 178.01         | 184.41         | 177.03         |
| クラスP - d i s t 受益証券                      | LU0085995990 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 4 658 555.5310 | 4 489 469.9950 | 3 374 241.1460 |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ                      |              | 47.51          | 51.33          | 51.60          |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>      |              | 47.51          | 51.33          | 51.60          |
| クラスP - m d i s t 受益証券                    | LU0417441200 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 2 570 343.7490 | 3 394 980.9240 | 2 320 986.7920 |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ                      |              | 135.95         | 145.18         | 149.24         |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>      |              | 135.95         | 145.18         | 149.24         |
| クラスQ - 6 % - m d i s t 受益証券 <sup>8</sup> | LU1240770286 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 100.0000       | -              | -              |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ                      |              | 97.81          | -              | -              |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>      |              | 97.81          | -              | -              |
| クラスQ - a c c 受益証券                        | LU0358408267 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 1 288 406.2530 | 1 693 392.0420 | 1 286 830.6670 |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ                      |              | 159.69         | 164.99         | 157.53         |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>      |              | 159.69         | 164.99         | 157.53         |
| クラスQ - d i s t 受益証券 <sup>2</sup>         | LU0415181543 |                |                |                |
| 発行済受益証券                                  |              | 100.0000       | -              | -              |
| 受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ                      |              | 97.81          | -              | -              |
| 受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>      |              | 97.81          | -              | -              |

<sup>1</sup> 注記1を参照のこと。<sup>2</sup> 初回純資産価格計算日:2015年9月7日<sup>7</sup> 初回純資産価格計算日:2014年6月30日<sup>8</sup> 初回純資産価格計算日:2015年9月4日

注記は、財務書類と不可分のものである。

## UBS（Lux）ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

## 投資有価証券の構成

| 業種別分類   | 純資産割合%       | 業種別分類                     | 純資産割合%       |
|---------|--------------|---------------------------|--------------|
| イギリス    | 17.16        | 金融および持株会社                 | 30.14        |
| ルクセンブルグ | 13.71        | 銀行およびその他の金融機関             | 18.12        |
| オランダ    | 10.61        | 通信                        | 7.26         |
| フランス    | 9.83         | その他の非分類会社                 | 5.09         |
| イタリア    | 7.95         | モーゲージおよび貸付機関              | 3.29         |
| アメリカ合衆国 | 7.74         | 各種サービス                    | 3.07         |
| アイルランド  | 6.77         | 投資信託                      | 2.88         |
| ドイツ     | 5.40         | 保険                        | 2.91         |
| ジャージー島  | 2.08         | 化学                        | 2.54         |
| スイス     | 1.83         | インターネット、ソフトウェアおよびITサービス   | 1.88         |
| スペイン    | 1.81         | ヘルスケアおよび社会福祉              | 1.84         |
| スウェーデン  | 1.29         | 包装業                       | 1.55         |
| オーストリア  | 0.98         | エネルギーおよび水道                | 1.54         |
| ポルトガル   | 0.97         | 食品および清涼飲料                 | 1.50         |
| ケイマン諸島  | 0.94         | 交通および運輸                   | 1.30         |
| 日本      | 0.92         | 石油                        | 1.21         |
| カナダ     | 0.65         | 建築業および資材                  | 0.95         |
| ベルギー    | 0.63         | 自動車                       | 0.94         |
| クロアチア   | 0.41         | 鉱業、石炭採掘および鉄鋼業             | 0.85         |
| ノルウェー   | 0.37         | 電気機器および部品                 | 0.65         |
| デンマーク   | 0.35         | 宿泊、ケータリングおよび娯楽施設          | 0.60         |
| ポーランド   | 0.30         | 不動産                       | 0.60         |
| メキシコ    | 0.26         | 繊維、衣類および革製品               | 0.58         |
| オーストラリア | 0.22         | 医薬品、化粧品および医療製品            | 0.54         |
| ブラジル    | 0.16         | コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備 | 0.40         |
| ハンガリー   | 0.06         | プロバイダー                    |              |
| チェコ共和国  | 0.06         | 航空宇宙産業                    | 0.38         |
| 合計      | <u>93.46</u> | 各種貿易会社                    | 0.36         |
|         |              | 小売業および百貨店                 | 0.30         |
|         |              | 機械工学および産業機器               | 0.16         |
|         |              | 非鉄金属                      | 0.03         |
|         |              | 合計                        | <u>93.46</u> |

注記は、財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

## 第三部 特別情報

### 第1 管理会社の概況

#### 1 管理会社の概況

##### (1) 資本金の額

< 訂正前 >

株式資本の13,000,000ユーロ（17億8,399万円）は、1株2,000ユーロ（274,460円）の株式6,500株によって表章される。2015年6月末日現在、すべての株式は全額払込済みである。

（後略）

< 訂正後 >

株式資本の13,000,000ユーロ（17億2,692万円）は、1株2,000ユーロ（265,680円）の株式6,500株によって表章される。2015年10月末日現在、すべての株式は全額払込済みである。

（後略）

#### 2 事業の内容及び営業の概況

< 訂正前 >

（前略）

管理会社は、2015年6月末日現在、以下のとおり、265本のサブファンドの管理・運用を行っている。

| 国別（設立国） | 種類別（基本的性格）               | 本数  | 純資産額の合計（通貨別）               |
|---------|--------------------------|-----|----------------------------|
| ルクセンブルグ | オープン・エンド型<br>投資信託 / 投資法人 | 265 | 1,222,323,636.38オーストラリア・ドル |
|         |                          |     | 873,944,314.75カナダ・ドル       |
|         |                          |     | 14,641,753,491.35スイス・フラン   |
|         |                          |     | 539,909,208.00中国元          |
|         |                          |     | 36,304,014,516.98ユーロ       |
|         |                          |     | 2,226,435,567.05英ポンド       |
|         |                          |     | 41,654,160.00香港ドル          |
|         |                          |     | 119,400,370,509.24日本円      |
|         |                          |     | 59,209,330.18シンガポール・ドル     |
|         |                          |     | 61,940,956,795.58米ドル       |

&lt;訂正後&gt;

（前略）

管理会社は、2015年10月末日現在、以下のとおり、265本のサブファンドの管理・運用を行っている。

| 国別（設立国） | 種類別（基本的性格）             | 本数  | 純資産額の合計（通貨別）                       |
|---------|------------------------|-----|------------------------------------|
| ルクセンブルグ | オープン・エンド型<br>投資信託／投資法人 | 265 | <u>1,162,555,296.84</u> オーストラリア・ドル |
|         |                        |     | <u>806,958,893.25</u> カナダ・ドル       |
|         |                        |     | <u>14,739,258,596.93</u> スイス・フラン   |
|         |                        |     | <u>382,461,073.03</u> 中国元          |
|         |                        |     | <u>36,615,504,678.55</u> ユーロ       |
|         |                        |     | <u>2,261,030,298.02</u> 英ポンド       |
|         |                        |     | <u>319,673,682.68</u> 香港ドル         |
|         |                        |     | <u>130,039,518,066.24</u> 日本円      |
|         |                        |     | <u>113,559,226.53</u> シンガポール・ドル    |
|         |                        |     | <u>59,170,529,094.49</u> 米ドル       |

## 5 その他

### (3) 訴訟事件その他の重要事項

#### < 訂正前 >

管理会社に重要な影響を与えまたは与えると予想される事実はない。

管理会社の会計年度は、毎年1月1日に開始し、同年12月31日に終了する。

管理会社の存続期間は無期限である。

#### < 訂正後 >

管理会社に重要な影響を与えまたは与えると予想される事実はない。

本書提出前6か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実または与えることが予想される事実はない。

管理会社の会計年度は、毎年1月1日に開始し、同年12月31日に終了する。

管理会社の存続期間は無期限である。