

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2025年12月25日

【計算期間】 第37期中(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

【ファンド名】 UBS(Lux)ボンド・ファンド
(UBS(Lux)Bond Fund)

【発行者名】 UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ
(UBS Asset Management(Europe)S.A.)

【代表者の役職氏名】 メンバー・オブ・ザ・エグゼクティブ・ボード
アンドレア・パパゾーニ(Andrea Papazzoni)
メンバー・オブ・ザ・エグゼクティブ・ボード
ニーナ・エゲルホフ(Nina Egelhof)

【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外国法共同事業

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治
弁護士 白 川 剛 士

【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外国法共同事業

【電話番号】 03(6212)8316

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【ファンドの運用状況】

UBS(Lux) ボンド・ファンド(以下「ファンド」という。)の各サブ・ファンドの運用状況は、以下のとおりである。

(1)【投資状況】(資産別及び地域別の投資状況)

(オーストラリア・ドル)

(2025年10月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計 (オーストラリア・ドル)	投資比率 (%)
債券	オーストラリア	190,307,552.20	82.83
	米国	14,036,603.00	6.11
	国際機関	4,552,405.00	1.98
	スウェーデン	4,182,445.00	1.82
	イギリス	3,800,159.00	1.65
	ニュージーランド	3,312,582.00	1.44
	カナダ	2,826,387.00	1.23
	韓国	1,300,897.00	0.57
	オランダ	957,484.00	0.42
		小計	225,276,514.20
投資有価証券合計		225,276,514.20	98.05
現金・その他の資産(負債控除後)		4,488,887.54	1.95
合計 (純資産総額)		229,765,401.74 (約23,222百万円)	100.00

(注1) 投資比率とは、ファンドの各サブ・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、各サブ・ファンドの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いる。以下同じ。

(注3) オーストラリア・ドル(以下「豪ドル」という。)、ユーロ、アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」という。)およびスイス・フランの円貨換算は、2025年10月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1豪ドル=101.07円、1ユーロ=178.31円、1米ドル=154.10円、1スイス・フラン=192.24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「1 ファンドの運用状況」に記載されている各サブ・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。

(ユーロ・フレキシブル)

(2025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	ドイツ	10,571,996.76	10.73
	イタリア	9,503,825.91	9.65
	ニュージーランド	8,415,779.40	8.54
	オランダ	7,240,124.45	7.35
	スペイン	6,639,179.21	6.74
	米国	5,431,513.64	5.51
	国際機関	4,470,706.09	4.54
	フランス	4,294,031.57	4.36
	ルクセンブルグ	4,004,049.47	4.06
	ベルギー	3,488,876.76	3.54
	イギリス	3,295,436.77	3.35
	オーストリア	2,803,158.56	2.85
	ブラジル	2,531,628.72	2.57
	日本	2,243,382.54	2.28
	スロベニア	2,234,483.31	2.27
	オーストリア	1,492,564.12	1.52
	メキシコ	1,208,202.38	1.23
	スロバキア	1,100,291.25	1.12
	ポルトガル	1,095,199.20	1.11
	アイルランド	966,752.39	0.98
	ギリシャ	882,236.53	0.90
	スウェーデン	862,973.93	0.88
	カザフスタン	790,250.00	0.80
	ノルウェー	649,568.90	0.66
	チリ	615,041.00	0.62
	ポーランド	581,867.60	0.59
	ルーマニア	554,349.80	0.56
	リトアニア	517,090.90	0.52
	コロンビア	488,444.38	0.50
	フィリピン	488,281.25	0.50
	スイス	438,905.25	0.45
	インドネシア	358,876.00	0.36
	ペルー	341,875.00	0.35
	多国籍	340,632.32	0.35
エジプト	323,060.13	0.33	
ラトビア	244,117.50	0.25	
アゼルバイジャン	242,781.15	0.25	
トルコ	225,697.46	0.23	

	南アフリカ	217,565.20	0.22
	コートジボワール	181,987.53	0.18
	チェコ共和国	179,290.85	0.18
	インド	177,720.50	0.18
	韓国	176,418.30	0.18
	バミューダ	161,110.50	0.16
	モンゴル	107,093.65	0.11
	ケイマン諸島	33,472.32	0.03
	ロシア連邦	0.29	0.00
	小計	93,211,890.74	94.62
モーゲージ担保証券 / 資産担保証券 / その他割引債	米国	1,562,601.80	1.59
投資有価証券合計		94,774,492.54	96.21
現金・その他の資産(負債控除後)		3,737,123.58	3.79
合計 (純資産総額)		98,511,616.12 (約17,566百万円)	100.00

(アジア・フレキシブル(米ドル))

(2025年10月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
債券	韓国	32,663,295.52	12.47
	シンガポール	30,273,016.95	11.55
	香港	28,901,322.60	11.03
	ケイマン諸島	25,483,108.67	9.73
	日本	15,403,879.73	5.88
	英領ヴァージン諸島	13,963,158.11	5.33
	イギリス	11,146,198.04	4.25
	フィリピン	10,099,382.25	3.85
	インド	9,568,176.46	3.65
	タイ	8,778,196.22	3.35
	インドネシア	7,610,987.13	2.90
	マレーシア	6,713,378.50	2.56
	中国	6,060,491.82	2.31
	オーストラリア	4,050,339.29	1.55
	オランダ	3,690,983.70	1.41
	米国	3,111,593.50	1.19
	スリランカ	2,828,309.33	1.08
	パキスタン	2,188,380.00	0.84
	マカオ	1,109,647.50	0.42
	ジャージー	962,770.00	0.37
	モンゴル	914,695.50	0.35
	モーリシャス	621,535.35	0.24
	バミューダ	600,351.74	0.23
	ルクセンブルグ	287,550.00	0.11
小計		227,030,747.91	86.65
投資信託	香港	13,345,823.49	5.09
	ルクセンブルグ	9,576,728.00	3.66
	小計	22,922,551.49	8.75
短期金融商品	米国	8,674,015.28	3.31
株式	中国	3,070.74	0.00
投資有価証券合計		258,630,385.42	98.71
現金・その他の資産(負債控除後)		3,381,486.24	1.29
合計 (純資産総額)		262,011,871.66 (約40,376百万円)	100.00

(ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ))

(2025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	ルクセンブルグ	496,538,491.85	15.83	
	フランス	337,250,475.02	10.75	
	イギリス	326,467,803.05	10.41	
	オランダ	314,949,322.91	10.04	
	イタリア	258,927,122.99	8.26	
	ドイツ	243,180,135.97	7.75	
	スウェーデン	152,516,449.41	4.86	
	スペイン	141,395,896.22	4.51	
	米国	109,169,817.80	3.48	
	ジャージー	90,694,907.04	2.89	
	日本	87,829,424.75	2.80	
	アイルランド	77,529,681.99	2.47	
	オーストリア	69,487,321.30	2.22	
	ポルトガル	53,217,510.00	1.70	
	ギリシャ	26,516,210.18	0.85	
	チェコ共和国	22,900,800.00	0.73	
	パナマ	21,607,285.11	0.69	
	ノルウェー	19,490,558.69	0.62	
	エストニア	17,110,098.70	0.55	
	イスラエル	13,476,854.38	0.43	
	デンマーク	13,113,843.37	0.42	
	多国籍	11,301,344.81	0.36	
	フランス	7,094,446.87	0.23	
	スロベニア	4,893,179.85	0.16	
	小計		2,916,658,982.26	93.00
	投資信託	ルクセンブルグ	24,818,478.80	0.79
アイルランド		108,500.00	0.00	
小計		24,926,978.80	0.79	
株式	フランス	3,947,615.03	0.13	
投資有価証券合計		2,945,533,576.09	93.92	
現金・その他の資産(負債控除後)		190,598,293.57	6.08	
合計 (純資産総額)		3,136,131,869.66 (約559,204百万円)	100.00	

(グローバル・フレキシブル)

(2025年10月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計 (スイス・フラン)	投資比率 (%)
債券	米国	25,241,987.97	19.14
	ニュージーランド	13,688,766.55	10.38
	中国	7,795,534.68	5.91
	日本	6,921,730.86	5.25
	イギリス	5,504,764.17	4.17
	オランダ	5,394,617.94	4.09
	ブラジル	4,453,233.97	3.38
	ルクセンブルグ	4,440,509.92	3.37
	オーストリア	2,871,525.98	2.18
	スペイン	2,815,314.85	2.13
	オーストラリア	2,773,942.73	2.10
	フランス	2,384,790.76	1.81
	スロベニア	1,986,831.25	1.51
	ドイツ	1,700,127.24	1.29
	イタリア	1,265,776.30	0.96
	ノルウェー	1,018,802.57	0.77
	コロンビア	802,900.51	0.61
	ルーマニア	797,758.93	0.60
	スイス	730,667.76	0.55
	リトアニア	683,767.40	0.52
	ケイマン諸島	576,996.21	0.44
	ポーランド	528,970.33	0.40
	スロバキア	524,488.23	0.40
	香港	517,940.28	0.39
	カタール	481,515.14	0.37
	バミューダ	452,300.75	0.34
	多国籍	433,960.23	0.33
	トルコ	418,232.75	0.32
	アゼルバイジャン	412,399.17	0.31
	アイルランド	411,690.42	0.31
	エジプト	411,573.54	0.31
	南アフリカ	403,163.13	0.31
	ベルギー	380,831.67	0.29
ラトビア	375,464.07	0.28	
シンガポール	345,627.52	0.26	
タイ	328,836.51	0.25	
ペルー	315,127.53	0.24	
サウジアラビア	290,590.04	0.22	

	インド	271,695.76	0.21
	モンゴル	238,142.21	0.18
	ギリシャ	221,318.98	0.17
	コートジボワール	214,987.49	0.16
	韓国	204,321.95	0.15
	スウェーデン	200,360.19	0.15
	チェコ共和国	174,425.03	0.13
	リベリア	62,638.55	0.05
	ロシア連邦	0.41	0.00
	小計	102,470,950.43	77.70
モーゲージ担保証券 / 資産担保証券 / その他割引債	米国	24,685,549.63	18.72
投資有価証券合計		127,156,500.06	96.42
現金・その他の資産(負債控除後)		4,724,775.19	3.58
合計 (純資産総額)		131,881,275.25 (約25,353百万円)	100.00

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

2025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。

(オーストラリア・ドル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千豪ドル	百万円	受益証券の クラス	豪ドル	円
2024年11月末日	389,625	39,379	P - d i s t	105.33	10,646
			P - a c c	530.13	53,580
12月末日	391,754	39,595	P - d i s t	105.87	10,700
			P - a c c	532.83	53,853
2025年1月末日	392,762	39,696	P - d i s t	106.05	10,718
			P - a c c	533.71	53,942
2月末日	396,353	40,059	P - d i s t	107.21	10,836
			P - a c c	539.56	54,533
3月末日	392,055	39,625	P - d i s t	107.23	10,838
			P - a c c	539.66	54,543
4月末日	393,504	39,771	P - d i s t	109.16	11,033
			P - a c c	549.40	55,528
5月末日	339,661	34,330	P - d i s t	109.34	11,051
			P - a c c	550.31	55,620
6月末日	337,945	34,156	P - d i s t	107.37	10,852
			P - a c c	554.74	56,068
7月末日	230,786	23,326	P - d i s t	107.44	10,859
			P - a c c	555.10	56,104
8月末日	230,996	23,347	P - d i s t	107.81	10,896
			P - a c c	557.05	56,301
9月末日	227,961	23,040	P - d i s t	107.82	10,897
			P - a c c	557.10	56,306
10月末日	229,765	23,222	P - d i s t	108.21	10,937
			P - a c c	559.09	56,507

(注1) 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。以下同じ。

(注2) 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る。以下同じ。

(ユーロ・フレキシブル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券の クラス	ユーロ	円
2024年11月末日	107,392	19,149	P - d i s t	119.30	21,272
			P - a c c	391.40	69,791
12月末日	104,766	18,681	P - d i s t	117.36	20,926
			P - a c c	385.04	68,656
2025年1月末日	104,330	18,603	P - d i s t	118.22	21,080
			P - a c c	387.84	69,156
2月末日	103,546	18,463	P - d i s t	119.25	21,263
			P - a c c	391.24	69,762
3月末日	100,770	17,968	P - d i s t	117.02	20,866
			P - a c c	383.92	68,457
4月末日	102,183	18,220	P - d i s t	119.24	21,262
			P - a c c	391.22	69,758
5月末日	100,610	17,940	P - d i s t	119.96	21,390
			P - a c c	393.57	70,177
6月末日	99,843	17,803	P - d i s t	117.72	20,991
			P - a c c	394.34	70,315
7月末日	99,111	17,672	P - d i s t	117.86	21,016
			P - a c c	394.82	70,400
8月末日	98,241	17,517	P - d i s t	117.70	20,987
			P - a c c	394.29	70,306
9月末日	98,124	17,496	P - d i s t	118.46	21,123
			P - a c c	396.82	70,757
10月末日	98,512	17,566	P - d i s t	119.62	21,329
			P - a c c	400.69	71,447

(アジア・フレキシブル(米ドル))

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千米ドル	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
2024年11月末日	401,500	61,871	P - a c c	147.95	22,799
12月末日	380,756	58,674	P - a c c	146.62	22,594
2025年1月末日	374,104	57,649	P - a c c	147.29	22,697
2月末日	361,548	55,715	P - a c c	150.31	23,163
3月末日	358,854	55,299	P - a c c	150.51	23,194
4月末日	354,138	54,573	P - a c c	149.98	23,112
5月末日	349,082	53,794	P - a c c	150.23	23,150
6月末日	346,443	53,387	P - a c c	151.84	23,399
7月末日	265,403	40,899	P - a c c	153.03	23,582
8月末日	260,927	40,209	P - a c c	155.09	23,899
9月末日	262,996	40,528	P - a c c	156.86	24,172
10月末日	262,012	40,376	P - a c c	158.11	24,365

(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
2024年11月末日	2,230,173	397,662	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	171.75米ドル	26,467
			P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	85.94米ドル	13,243
			P - a c c	248.51ユーロ	44,312
			P - m d i s t	120.36ユーロ	21,461
12月末日	2,272,164	405,150	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	173.30米ドル	26,706
			P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	86.21米ドル	13,285
			P - a c c	250.44ユーロ	44,656
			P - m d i s t	120.74ユーロ	21,529
2025年1月末日	2,410,555	429,826	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	174.70米ドル	26,921
			P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	86.40米ドル	13,314
			P - a c c	252.13ユーロ	44,957
			P - m d i s t	120.99ユーロ	21,574
2月末日	2,568,502	457,990	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	176.59米ドル	27,213
			P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	86.83米ドル	13,381
			P - a c c	254.59ユーロ	45,396
			P - m d i s t	121.62ユーロ	21,686
3月末日	2,569,284	458,129	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	175.13米ドル	26,988
			P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	85.61米ドル	13,193
			P - a c c	251.91ユーロ	44,918
			P - m d i s t	119.78ユーロ	21,358
4月末日	2,483,016	442,747	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	175.45米ドル	27,037
			P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	85.26米ドル	13,139
			P - a c c	251.91ユーロ	44,918
			P - m d i s t	119.22ユーロ	21,258
5月末日	2,667,961	475,724	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	178.26米ドル	27,470
			P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	86.12米ドル	13,271
			P - a c c	255.46ユーロ	45,551
			P - m d i s t	120.35ユーロ	21,460

	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
6月末日	2,724,804	485,860	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	179.60米ドル	27,676
			P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	86.27米ドル	13,294
			P - a c c	256.81ユーロ	45,792
			P - m d i s t	120.44ユーロ	21,476
7月末日	2,930,826	522,596	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	182.01米ドル	28,048
			P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	86.92米ドル	13,394
			P - a c c	259.76ユーロ	46,318
			P - m d i s t	121.26ユーロ	21,622
8月末日	3,043,573	542,700	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	182.94米ドル	28,191
			P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	86.79米ドル	13,374
			P - a c c	260.57ユーロ	46,462
			P - m d i s t	121.06ユーロ	21,586
9月末日	3,044,255	542,821	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	184.33米ドル	28,405
			P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	86.88米ドル	13,388
			P - a c c	262.04ユーロ	46,724
			P - m d i s t	121.15ユーロ	21,602
10月末日	3,136,132	559,204	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	185.49米ドル	28,584
			P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	86.85米ドル	13,384
			P - a c c	263.25ユーロ	46,940
			P - m d i s t	121.13ユーロ	21,599

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

(グローバル・フレキシブル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千スイス・フラン	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
2024年11月末日	148,050	28,461	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	93.48	14,405
12月末日	144,612	27,800	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	92.18	14,205
2025年1月末日	144,415	27,762	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	93.15	14,354
2月末日	143,488	27,584	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	94.47	14,558
3月末日	139,763	26,868	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	93.88	14,467
4月末日	135,646	26,077	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	95.00	14,640
5月末日	134,471	25,851	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	94.92	14,627
6月末日	132,360	25,445	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	93.78	14,451
7月末日	130,494	25,086	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	93.77	14,450
8月末日	129,726	24,939	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	94.42	14,550
9月末日	129,374	24,871	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	95.51	14,718
10月末日	131,881	25,353	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	96.37	14,851

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

【分配の推移】

(オーストラリア・ドル)(クラスP - d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額(豪ドル)
第36会計年度	2.8351(約287円)

(ユーロ・フレキシブル)(クラスP - d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額(ユーロ)
第36会計年度	2.4718(約441円)

(注1) 分配金のデータは、税引前の数値である。以下同じ。

(注2) 上記の分配金は、年次決算の終了時に決定された金額である。

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

期間	1口当たりの分配金額(米ドル)
2024年10月	0.5059 (約78円)
11月	0.5070 (約78円)
12月	0.5000 (約77円)
2025年1月	0.5011 (約77円)
2月	0.5065 (約78円)
3月	0.4994 (約77円)
4月	0.4973 (約77円)
5月	0.5024 (約77円)
6月	0.5032 (約78円)
7月	0.5722 (約88円)
8月	0.5714 (約88円)
9月	0.5720 (約88円)
直近1年累計	6.2384 (約961円)
設定来累計	74.0710 (約11,414円)

(注)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(ユーロ))(クラスP - m d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額(ユーロ)
2024年10月	0.5520 (約98円)
11月	0.5537 (約99円)
12月	0.5554 (約99円)
2025年1月	0.5566 (約99円)
2月	0.5574 (約99円)
3月	0.5490 (約98円)
4月	0.5464 (約97円)
5月	0.5516 (約98円)
6月	0.5520 (約98円)
7月	0.5861 (約105円)
8月	0.5851 (約104円)
9月	0.5856 (約104円)
直近1年累計	6.7309 (約1,200円)
設定来累計	120.2208 (約21,437円)

(注)上記の分配金は、各月に宣言された金額である。

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

期間	1口当たりの分配金額(米ドル)
第36会計年度	2.3864(約368円)

(注)上記の分配金は、年次決算の終了時に決定された金額である。

【収益率の推移】

2025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。

	収益率(%) (注1)	
	クラスP-dist 受益証券	クラスP-acc 受益証券
(オーストラリア・ドル)	6.70	6.74
(ユーロ・フレキシブル)	4.80	4.83
(アジア・フレキシブル(米ドル))	-	7.20

(ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ))

収益率(%)			
クラスP-acc 受益証券 (米ドル・ヘッジ)	クラスP-mdist 受益証券 (米ドル・ヘッジ)	クラスP-acc 受益証券	クラスP-mdist 受益証券
8.87	8.56	6.72	6.54

(グローバル・フレキシブル)

収益率(%)
クラスP-dist受益証券(米ドル・ヘッジ)
7.26

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2025年10月末日の1口当たりの純資産価格(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口当たりの純資産価格(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。

2【販売及び買戻しの実績】

2025年10月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2025年10月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

(オーストラリア・ドル)

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
P - d i s t	6,160.4450 (0)	79,186.9220 (0)	380,010.4480 (1,213)
P - a c c	9,711.2090 (3,427.1820)	39,838.7190 (315)	145,675.0600 (4,523.1820)

(注) () 内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数であり、受渡し日を基準として算出している。

一方、() の上段の数字は約定日を基準として算出している。以下同じ。

(ユーロ・フレキシブル)

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
P - d i s t	14,895.4360 (0)	31,373.9470 (0)	237,908.8810 (854)
P - a c c	2,446.3680 (0)	25,252.9010 (350)	165,909.9190 (563.3610)

(アジア・フレキシブル(米ドル))

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
P - a c c	118,380.4710 (0)	88,858.2150 (7,600)	209,446.8010 (4,528.6130)

(ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ))

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
P - a c c (米ドル・ヘッジ)	37,019.2440 (0)	64,205.3040 (2,305.1270)	170,675.6320 (18,658.1700)
P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	641,106.1340 (811.6880)	465,931.9520 (1,889.5650)	2,114,080.5100 (32,803.8190)
P - a c c	769,443.3490 (1,521.2160)	250,526.3020 (0)	1,582,979.3270 (28,349.2040)
P - m d i s t	523,699.8040 (0)	122,409.9860 (0)	1,148,307.4810 (5,736.4340)

(グローバル・フレキシブル)

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	802.9140 (0)	5,045.1200 (0)	29,010.0560 (2,102)

3【ファンドの経理状況】

a. ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令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「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定の適用によるものである(ただし、円換算部分を除く。)。

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

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

c. ファンドの原文の中間財務書類は、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。

d. ファンドの原文の中間財務書類は、オーストラリア・ドル、ユーロ、米ドルおよびスイス・フランで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について、それぞれ株式会社三菱UFJ銀行の2025年10月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値(1オーストラリア・ドル=101.07円、1ユーロ=178.31円、1米ドル=154.10円、1スイス・フラン=192.24円)を使用して換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(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

2025年9月30日現在

	UBS(Lux)ボンド・ファンド	
	結 合	
	ユーロ	千 円
資 産		
投資有価証券取得原価	4,056,481,637.62	723,311,241
投資有価証券未実現評価(損)益	33,238,700.60	5,926,793
投資有価証券合計(注1)	4,089,720,338.22	729,238,034
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	165,663,545.61 *	29,539,467
その他の流動資産(委託証拠金)	4,159,185.91	741,624
有価証券売却未収金(注1)	17,237,772.70	3,073,667
発行受益証券未収金	8,656,035.62	1,543,458
未収有価証券利息	66,148,590.67	11,794,955
流動資産に係る未収利息	74,225.20	13,235
その他の資産	104,024.56	18,549
その他の未収金	174,497.02	31,115
金融先物に係る未実現利益(注1)	406,373.92	72,461
為替予約契約に係る未実現利益(注1)	1,573,675.84	280,602
スワップに係る未実現利益(注1)	2,174,670.23	387,765
資産合計	4,356,092,935.50	776,734,931
負 債		
金融先物に係る未実現損失(注1)	(156,383.04)	(27,885)
為替予約契約に係る未実現損失(注1)	(482,631.18)	(86,058)
スワップに係る未実現損失(注1)	(1,947,469.10)	(347,253)
当座借越	(8,439,535.77)	(1,504,854)
当座借越に係る未払利息	(114,089.98)	(20,343)
有価証券購入未払金(注1)	(37,867,854.30)	(6,752,217)
買戻受益証券未払金	(2,059,948.62)	(367,309)
その他の未払金	(23,255.50)	(4,147)
報酬引当金(注2)	(2,580,274.59)	(460,089)
年次税引当金(注3)	(322,192.46)	(57,450)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(65,433.37)	(11,667)
引当金合計	(2,967,900.42)	(529,206)
負債合計	(54,059,067.91)	(9,639,272)
期末現在純資産額	4,302,033,867.59	767,095,659

* 2025年9月30日現在、現金預金には取引相手方のために担保に供された金額が含まれており、ゴールドマン・サックスについては1,340,000.00ユーロ、JPモルガンについては36,631.48ユーロである。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド

純資産計算書

2025年9月30日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド - オーストラリア・ドル	
	オーストラリア・ドル	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	223,506,154.65	22,589,767
投資有価証券未実現評価(損)益	(1,241,859.05)	(125,515)
投資有価証券合計(注1)	222,264,295.60	22,464,252
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	2,889,384.25	292,030
その他の流動資産(委託証拠金)	1,149,091.60	116,139
発行受益証券未収金	39,757.06	4,018
未収有価証券利息	2,081,534.66	210,381
流動資産に係る未収利息	4,914.57	497
資産合計	228,428,977.74	23,087,317
負 債		
金融先物に係る未実現損失(注1)	(264,745.56)	(26,758)
買戻受益証券未払金	(22,498.23)	(2,274)
報酬引当金(注2)	(105,930.61)	(10,706)
年次税引当金(注3)	(20,835.73)	(2,106)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(53,745.47)	(5,432)
引当金合計	(180,511.81)	(18,244)
負債合計	(467,755.60)	(47,276)
期末現在純資産額	227,961,222.14	23,040,041

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS(Lux) ボンド・ファンド

純資産計算書

2025年9月30日現在

	UBS(Lux) ボンド・ファンド - ユーロ・フレキシブル	
	ユーロ	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	108,259,315.78	19,303,719
投資有価証券未実現評価(損)益	(15,664,980.91)	(2,793,223)
投資有価証券合計(注1)	92,594,334.87	16,510,496
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	9,779,935.10	1,743,860
その他の流動資産(委託証拠金)	1,092,523.63	194,808
有価証券売却未収金(注1)	939,001.67	167,433
未収有価証券利息	1,073,088.31	191,342
流動資産に係る未収利息	3,282.46	585
その他の資産	14,131.53	2,520
その他の未収金	23,769.01	4,238
金融先物に係る未実現利益(注1)	160,031.78	28,535
為替予約契約に係る未実現利益(注1)	175,463.08	31,287
スワップに係る未実現利益(注1)	1,025,482.02	182,854
資産合計	106,881,043.46	19,057,959
負 債		
当座借越	(3,059,909.88)	(545,613)
有価証券購入未払金(注1)	(5,544,272.47)	(988,599)
買戻受益証券未払金	(45,919.27)	(8,188)
その他の未払金	(23,255.50)	(4,147)
報酬引当金(注2)	(71,522.56)	(12,753)
年次税引当金(注3)	(12,364.45)	(2,205)
引当金合計	(83,887.01)	(14,958)
負債合計	(8,757,244.13)	(1,561,504)
期末現在純資産額	98,123,799.33	17,496,455

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS(Lux)ボンド・ファンド

純資産計算書

2025年9月30日現在

	UBS(Lux)ボンド・ファンド - アジア・フレキシブル(米ドル)	
	米ドル	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	257,791,478.52	39,725,667
投資有価証券未実現評価(損)益	1,328,246.49	204,683
投資有価証券合計(注1)	259,119,725.01	39,930,350
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	5,103,347.06	786,426
その他の流動資産(委託証拠金)	270,451.38	41,677
有価証券売却未収金(注1)	2,205,116.85	339,809
発行受益証券未収金	7,448,362.54	1,147,793
未収有価証券利息	2,613,203.63	402,695
流動資産に係る未収利息	14,909.04	2,297
その他の資産	30,973.34	4,773
資産合計	276,806,088.85	42,655,818
負 債		
金融先物に係る未実現損失(注1)	(4,999.96)	(770)
為替予約契約に係る未実現損失(注1)	(567,091.64)	(87,389)
当座借越に係る未払利息	(1.28)	(0)
有価証券購入未払金(注1)	(11,782,935.70)	(1,815,750)
買戻受益証券未払金	(1,271,228.91)	(195,896)
報酬引当金(注2)	(163,101.93)	(25,134)
年次税引当金(注3)	(20,523.72)	(3,163)
引当金合計	(183,625.65)	(28,297)
負債合計	(13,809,883.14)	(2,128,103)
期末現在純資産額	262,996,205.71	40,527,715

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド

純資産計算書

2025年9月30日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	- ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)	
	ユーロ	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	2,775,668,673.91	494,929,481
投資有価証券未実現評価(損)益	94,320,672.57	16,818,319
投資有価証券合計(注1)	2,869,989,346.48	511,747,800
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	123,414,077.10 *	22,005,964
その他の流動資産(委託証拠金)	121,825.20	21,723
有価証券売却未収金(注1)	12,920,131.57	2,303,789
発行受益証券未収金	2,236,783.11	398,841
未収有価証券利息	56,230,986.79	10,026,547
流動資産に係る未収利息	21,142.99	3,770
その他の資産	40,266.99	7,180
為替予約契約に係る未実現利益(注1)	1,110,939.06	198,092
資産合計	3,066,085,499.29	546,713,705
負 債		
金融先物に係る未実現損失(注1)	(2,800.00)	(499)
スワップに係る未実現損失(注1)	(1,578,353.31)	(281,436)
当座借越	(3.01)	(1)
当座借越に係る未払利息	(114,054.06)	(20,337)
有価証券購入未払金(注1)	(17,296,579.17)	(3,084,153)
買戻受益証券未払金	(737,517.25)	(131,507)
報酬引当金(注2)	(1,887,450.11)	(336,551)
年次税引当金(注3)	(213,551.99)	(38,078)
引当金合計	(2,101,002.10)	(374,630)
負債合計	(21,830,308.90)	(3,892,562)
期末現在純資産額	3,044,255,190.39	542,821,143

* 2025年9月30日現在、現金預金には取引相手方のために担保に供された金額が含まれており、ゴールドマン・サックスについては1,340,000.00ユーロである。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS(Lux)ボンド・ファンド

純資産計算書

2025年9月30日現在

	UBS(Lux)ボンド・ファンド - グローバル・フレキシブル	
	スイス・フラン	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	149,287,826.20	28,699,092
投資有価証券未実現評価(損)益	(26,415,123.76)	(5,078,043)
投資有価証券合計(注1)	122,872,702.44	23,621,048
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	6,541,801.72 *	1,257,596
その他の流動資産(委託証拠金)	1,241,568.97	238,679
有価証券売却未収金(注1)	1,212,498.93	233,091
発行受益証券未収金	30,391.53	5,842
未収有価証券利息	1,405,127.92	270,122
流動資産に係る未収利息	6,817.97	1,311
その他の資産	21,750.89	4,181
金融先物に係る未実現利益(注1)	230,302.56	44,273
為替予約契約に係る未実現利益(注1)	201,039.15	38,648
スワップに係る未実現利益(注1)	1,074,363.42	206,536
資産合計	134,838,365.50	25,921,327
負 債		
当座借越	(4,674,207.77)	(898,570)
当座借越に係る未払利息	(32.56)	(6)
有価証券購入未払金(注1)	(610,342.29)	(117,332)
買戻受益証券未払金	(62,603.39)	(12,035)
報酬引当金(注2)	(103,318.03)	(19,862)
年次税引当金(注3)	(14,310.73)	(2,751)
引当金合計	(117,628.76)	(22,613)
負債合計	(5,464,814.77)	(1,050,556)
期末現在純資産額	129,373,550.73	24,870,771

* 2025年9月30日現在、現金預金には取引相手方のために担保に供された金額が含まれており、JPモルガンについては34,246.37ユーロである。

注記は、財務書類と不可分のものである。

U B S（Lux）ボンド・ファンド
運 用 計 算 書
自2025年4月1日 至2025年9月30日

U B S（Lux）ボンド・ファンド		
結 合		
	ユーロ	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	1,426,691.98	254,393
有価証券に係る利息	95,823,552.85	17,086,298
配当金	145,400.41	25,926
スワップに係る受取利息（注1）	6,194,826.25	1,104,599
貸付有価証券に係る純収益（注10）	1,087,367.27	193,888
その他の収益	2,159,545.64	385,069
収益合計	106,837,384.40	19,050,174
費 用		
スワップに係る支払利息（注1）	(6,521,949.03)	(1,162,929)
報酬（注2）	(15,383,054.39)	(2,742,952)
年次税（注3）	(634,640.18)	(113,163)
その他の手数料および報酬（注2）	(448,438.36)	(79,961)
現金および当座借越に係る利息	(358,931.21)	(64,001)
費用合計	(23,347,013.17)	(4,163,006)
投資に係る純（損）益	83,490,371.23	14,887,168
実現（損）益（注1）		
オプション無し時価評価有価証券に係る実現（損）益	9,308,388.36	1,659,779
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る実現（損）益	(148,723.99)	(26,519)
金融先物に係る実現（損）益	865,398.51	154,309
為替予約契約に係る実現（損）益	(17,073,862.23)	(3,044,440)
スワップに係る実現（損）益	2,591,575.37	462,104
外国為替に係る実現（損）益	2,260,088.38	402,996
実現（損）益合計	(2,197,135.60)	(391,771)
当期実現純（損）益	81,293,235.63	14,495,397
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	37,229,317.26	6,638,360
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る未実現評価（損）益	570,484.03	101,723
T B A モーゲージ・バック証券に係る		
未実現評価（損）益	4,832.31	862
金融先物に係る未実現評価（損）益	497,334.72	88,680
為替予約契約に係る未実現評価（損）益	(399,288.03)	(71,197)
スワップに係る未実現評価（損）益	(2,326,189.05)	(414,783)
未実現評価（損）益の変動合計	35,576,491.24	6,343,644
運用の結果による純資産の純増（減）	116,869,726.87	20,839,041

注記は、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2025年4月1日 至2025年9月30日

UBS (Lux) ボンド・ファンド
- オーストラリア・ドル
オーストラリア・ドル 千 円

収 益		
流動資産に係る利息	52,586.82	5,315
有価証券に係る利息	5,430,513.95	548,862
その他の収益	76,560.37	7,738
収益合計	5,559,661.14	561,915
費 用		
報酬(注2)	(763,436.75)	(77,161)
年次税(注3)	(46,509.61)	(4,701)
その他の手数料および報酬(注2)	(67,817.08)	(6,854)
現金および当座借越に係る利息	(872.60)	(88)
費用合計	(878,636.04)	(88,804)
投資に係る純(損)益	4,681,025.10	473,111
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	(893,507.14)	(90,307)
金融先物に係る実現(損)益	1,224,610.80	123,771
外国為替に係る実現(損)益	1,244.85	126
実現(損)益合計	332,348.51	33,590
当期実現純(損)益	5,013,373.61	506,702
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	7,155,961.43	723,253
金融先物に係る未実現評価(損)益	(460,620.12)	(46,555)
未実現評価(損)益の変動合計	6,695,341.31	676,698
運用の結果による純資産の純増(減)	11,708,714.92	1,183,400

注記は、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2025年4月1日 至2025年9月30日

UBS (Lux) ボンド・ファンド
- ユーロ・フレキシブル
ユーロ 千円

収 益		
流動資産に係る利息	65,925.78	11,755
有価証券に係る利息	1,688,109.74	301,007
配当金	1,704.57	304
スワップに係る受取利息(注1)	1,618,099.13	288,523
貸付有価証券に係る純収益(注10)	17,072.81	3,044
収益合計	3,390,912.03	604,634
費 用		
スワップに係る支払利息(注1)	(1,793,728.11)	(319,840)
報酬(注2)	(443,410.13)	(79,064)
年次税(注3)	(25,015.51)	(4,461)
その他の手数料および報酬(注2)	(15,017.38)	(2,678)
現金および当座借越に係る利息	(79,525.53)	(14,180)
費用合計	(2,356,696.66)	(420,223)
投資に係る純(損)益	1,034,215.37	184,411
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	(385,704.22)	(68,775)
金融先物に係る実現(損)益	197,484.24	35,213
為替予約契約に係る実現(損)益	2,727,207.36	486,288
スワップに係る実現(損)益	57,455.94	10,245
外国為替に係る実現(損)益	(789,680.97)	(140,808)
実現(損)益合計	1,806,762.35	322,164
当期実現純(損)益	2,840,977.72	506,575
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	382,087.17	68,130
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価(損)益	3,753.31	669
金融先物に係る未実現評価(損)益	572,237.31	102,036
為替予約契約に係る未実現評価(損)益	(496,891.94)	(88,601)
スワップに係る未実現評価(損)益	23,087.13	4,117
未実現評価(損)益の変動合計	484,272.98	86,351
運用の結果による純資産の純増(減)	3,325,250.70	592,925

注記は、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2025年4月1日至2025年9月30日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド - アジア・フレキシブル(米ドル)	
	米ドル	千円
収 益		
流動資産に係る利息	125,195.79	19,293
有価証券に係る利息	6,017,117.92	927,238
貸付有価証券に係る純収益(注10)	153,267.63	23,619
その他の収益	513,748.09	79,169
収益合計	6,809,329.43	1,049,318
費 用		
報酬(注2)	(1,127,225.61)	(173,705)
年次税(注3)	(44,463.05)	(6,852)
その他の手数料および報酬(注2)	(46,500.52)	(7,166)
現金および当座借越に係る利息	(2.20)	(0)
費用合計	(1,218,191.38)	(187,723)
投資に係る純(損)益	5,591,138.05	861,594
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	441,867.89	68,092
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る実現(損)益	400,862.00	61,773
金融先物に係る実現(損)益	(559,251.18)	(86,181)
為替予約契約に係る実現(損)益	9,439,518.67	1,454,630
外国為替に係る実現(損)益	(1,360,119.68)	(209,594)
実現(損)益合計	8,362,877.70	1,288,719
当期実現純(損)益	13,954,015.75	2,150,314
未実現評価(損)益の変動(注1)		
オプション無し時価評価有価証券に係る		
未実現評価(損)益	6,624,499.48	1,020,835
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る未実現評価(損)益	(13,978.07)	(2,154)
金融先物に係る未実現評価(損)益	(140,343.78)	(21,627)
為替予約契約に係る未実現評価(損)益	144,779.83	22,311
未実現評価(損)益の変動合計	6,614,957.46	1,019,365
運用の結果による純資産の純増(減)	20,568,973.21	3,169,679

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
運用計算書
自2025年4月1日 至2025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	956,726.12	170,594
有価証券に係る利息	78,336,577.40	13,968,195
配当金	140,595.11	25,070
スワップに係る受取利息(注1)	505,138.89	90,071
貸付有価証券に係る純収益(注10)	895,251.58	159,632
その他の収益	1,531,613.85	273,102
収益合計	82,365,902.95	14,686,664
費 用		
スワップに係る支払利息(注1)	(130,555.56)	(23,279)
報酬(注2)	(10,944,603.03)	(1,951,532)
年次税(注3)	(412,508.32)	(73,554)
その他の手数料および報酬(注2)	(234,863.67)	(41,879)
現金および当座借越に係る利息	(125,935.24)	(22,456)
費用合計	(11,848,465.82)	(2,112,700)
投資に係る純(損)益	70,517,437.13	12,573,964
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	7,299,926.79	1,301,650
金融先物に係る実現(損)益	26,136.00	4,660
為替予約契約に係る実現(損)益	(34,237,123.51)	(6,104,821)
スワップに係る実現(損)益	2,288,556.98	408,073
外国為替に係る実現(損)益	6,871,920.87	1,225,332
実現(損)益合計	(17,750,582.87)	(3,165,106)
当期実現純(損)益	52,766,854.26	9,408,858
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	22,585,376.14	4,027,198
金融先物に係る未実現評価(損)益	(2,800.00)	(499)
為替予約契約に係る未実現評価(損)益	140,092.78	24,980
スワップに係る未実現評価(損)益	(2,503,256.45)	(446,356)
未実現評価(損)益の変動合計	20,219,412.47	3,605,323
運用の結果による純資産の純増(減)	72,986,266.73	13,014,181

注記は、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2025年4月1日 至2025年9月30日

UBS (Lux) ボンド・ファンド
- グローバル・フレキシブル
スイス・フラン 千円

収 益		
流動資産に係る利息	109,301.42	21,012
有価証券に係る利息	2,576,364.53	495,280
配当金	2,898.84	557
スワップに係る受取利息(注1)	2,996,056.02	575,962
貸付有価証券に係る純収益(注10)	23,155.12	4,451
収益合計	5,707,775.93	1,097,263
費 用		
スワップに係る支払利息(注1)	(3,342,203.72)	(642,505)
報酬(注2)	(649,382.46)	(124,837)
年次税(注3)	(28,665.44)	(5,511)
その他の手数料および報酬(注2)	(19,909.22)	(3,827)
現金および当座借越に係る利息	(132,819.34)	(25,533)
費用合計	(4,172,980.18)	(802,214)
投資に係る純(損)益	1,534,795.75	295,049
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	(4,305,064.69)	(827,606)
金融先物に係る実現(損)益	343,216.22	65,980
為替予約契約に係る実現(損)益	5,730,174.46	1,101,569
スワップに係る実現(損)益	236,866.09	45,535
外国為替に係る実現(損)益	(2,086,067.68)	(401,026)
実現(損)益合計	(80,875.60)	(15,548)
当期実現純(損)益	1,453,920.15	279,502
未実現評価(損)益の変動(注1)		
オプション無し時価評価有価証券に係る未実現評価(損)益	(3,614,332.11)	(694,819)
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価(損)益	2,036.57	392
TBAモーゲージ・バック証券に係る未実現評価(損)益	4,517.67	868
金融先物に係る未実現評価(損)益	394,391.31	75,818
為替予約契約に係る未実現評価(損)益	(298,135.84)	(57,314)
スワップに係る未実現評価(損)益	198,742.49	38,206
未実現評価(損)益の変動合計	(3,312,779.91)	(636,849)
運用の結果による純資産の純増(減)	(1,858,859.76)	(357,347)

注記は、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2025年4月1日 至2025年9月30日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	結 合	
	ユーロ	千 円
期首現在純資産額	4,022,706,642.38 *	717,288,821
受益証券発行	1,031,914,533.15	184,000,680
受益証券買戻し	(836,729,155.54)	(149,197,176)
受益証券発行(買戻し)純額合計	195,185,377.61	34,803,505
支払分配金	(32,727,879.27)	(5,835,708)
純投資(損)益	83,490,371.23	14,887,168
実現(損)益合計	(2,197,135.60)	(391,771)
未実現評価(損)益の変動合計	35,576,491.24	6,343,644
運用の結果による純資産の純増(減)	116,869,726.87	20,839,041
期末現在純資産額	4,302,033,867.59	767,095,659

* 2025年9月30日の為替レートを使用して計算された。2025年3月31日の為替レートを使用して計算された当期の期首現在の結合純資産は、4,041,208,293.12ユーロであった。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
自2025年4月1日 至2025年9月30日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド - オーストラリア・ドル	
	オーストラリア・ドル	千 円
期首現在純資産額	392,055,185.95	39,625,018
受益証券発行	10,005,100.68	1,011,216
受益証券買戻し	(183,072,482.87)	(18,503,136)
受益証券発行(買戻し)純額合計	(173,067,382.19)	(17,491,920)
支払分配金	(2,735,296.54)	(276,456)
純投資(損)益	4,681,025.10	473,111
実現(損)益合計	332,348.51	33,590
未実現評価(損)益の変動合計	6,695,341.31	676,698
運用の結果による純資産の純増(減)	11,708,714.92	1,183,400
期末現在純資産額	227,961,222.14	23,040,041

発行済受益証券数の変動
自2025年4月1日 至2025年9月30日

クラス	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	163,194.1340	395,898.1210
発行受益証券数	4,504.7370	3,092.0040
買戻受益証券数	(24,974.9120)	(15,906.4970)
期末現在発行済受益証券数	142,723.9590	383,083.6280

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド - オーストラリア・ドル				
	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2025年6月2日	2025年6月5日	オーストラリア・ドル	2.8351

¹ 注記4を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
自2025年4月1日 至2025年9月30日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド - ユーロ・フレキシブル	
	ユーロ	千円
期首現在純資産額	100,769,954.76	17,968,291
受益証券発行	962,762.79	171,670
受益証券買戻し	(6,320,364.02)	(1,126,984)
受益証券発行(買戻し)純額合計	(5,357,601.23)	(955,314)
支払分配金	(613,804.90)	(109,448)
純投資(損)益	1,034,215.37	184,411
実現(損)益合計	1,806,762.35	322,164
未実現評価(損)益の変動合計	484,272.98	86,351
運用の結果による純資産の純増(減)	3,325,250.70	592,925
期末現在純資産額	98,123,799.33	17,496,455

発行済受益証券数の変動
自2025年4月1日 至2025年9月30日

クラス	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	175,752.6020	253,766.1090
発行受益証券数	945.1190	4,744.5490
買戻受益証券数	(9,343.6750)	(20,752.4220)
期末現在発行済受益証券数	167,354.0460	237,758.2360

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド - ユーロ・フレキシブル				
	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2025年6月2日	2025年6月5日	ユーロ	2.4718

四半期毎分配金¹

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

¹ 注記4を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
自2025年4月1日 至2025年9月30日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド - アジア・フレキシブル(米ドル)	
	米ドル	千円
期首現在純資産額	358,853,560.22	55,299,334
受益証券発行	28,530,276.13	4,396,516
受益証券買戻し	(139,869,420.76)	(21,553,878)
受益証券発行(買戻し)純額合計	(111,339,144.63)	(17,157,362)
支払分配金	(5,087,183.09)	(783,935)
純投資(損)益	5,591,138.05	861,594
実現(損)益合計	8,362,877.70	1,288,719
未実現評価(損)益の変動合計	6,614,957.46	1,019,365
運用の結果による純資産の純増(減)	20,568,973.21	3,169,679
期末現在純資産額	262,996,205.71	40,527,715

発行済受益証券数の変動
自2025年4月1日 至2025年9月30日

クラス	P-acc
期首現在発行済受益証券数	255,607.2980
発行受益証券数	1,464.7210
買戻受益証券数	(44,265.4230)
期末現在発行済受益証券数	212,806.5960

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド - アジア・フレキシブル(米ドル)

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。				

月次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド - アジア・フレキシブル(米ドル)

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。				

¹ 注記4を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
自2025年4月1日 至2025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	2,569,283,848.36	458,129,003
受益証券発行	967,277,506.83	172,475,252
受益証券買戻し	(541,841,453.33)	(96,615,750)
受益証券発行(買戻し)純額合計	425,436,053.50	75,859,503
支払分配金	(23,450,978.20)	(4,181,544)
純投資(損)益	70,517,437.13	12,573,964
実現(損)益合計	(17,750,582.87)	(3,165,106)
未実現評価(損)益の変動合計	20,219,412.47	3,605,323
運用の結果による純資産の純増(減)	72,986,266.73	13,014,181
期末現在純資産額	3,044,255,190.39	542,821,143

発行済受益証券数の変動
自2025年4月1日 至2025年9月30日

クラス	P-acc (米ドル・ヘッジ)		P-mdist (米ドル・ヘッジ)	
	P-acc	P-acc	P-mdist	P-mdist
期首現在発行済受益証券数	1,241,030.6940	188,884.0510	867,827.7260	2,210,444.3530
発行済受益証券数	378,625.0880	18,462.3490	285,813.7290	153,380.8580
買戻受益証券数	(104,532.6500)	(36,334.6210)	(53,387.4830)	(249,763.0540)
期末現在発行済受益証券数	1,515,123.1320	171,011.7790	1,100,253.9720	2,114,062.1570

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)				
	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。				

月次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)				
	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-mdist	2025年4月15日	2025年4月22日	ユーロ	0.5490
P-mdist	2025年5月15日	2025年5月20日	ユーロ	0.5464
P-mdist	2025年6月16日	2025年6月19日	ユーロ	0.5516
P-mdist	2025年7月15日	2025年7月18日	ユーロ	0.5520
P-mdist	2025年8月18日	2025年8月21日	ユーロ	0.5861
P-mdist	2025年9月15日	2025年9月18日	ユーロ	0.5851
P-mdist (米ドル・ヘッジ)	2025年4月15日	2025年4月18日	米ドル	0.4994
P-mdist (米ドル・ヘッジ)	2025年5月15日	2025年5月20日	米ドル	0.4973
P-mdist (米ドル・ヘッジ)	2025年6月16日	2025年6月20日	米ドル	0.5024
P-mdist (米ドル・ヘッジ)	2025年7月15日	2025年7月18日	米ドル	0.5032
P-mdist (米ドル・ヘッジ)	2025年8月18日	2025年8月21日	米ドル	0.5722
P-mdist (米ドル・ヘッジ)	2025年9月15日	2025年9月18日	米ドル	0.5714

¹ 注記4を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産変動計算書
自2025年4月1日 至2025年9月30日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド - グローバル・フレキシブル	
	スイス・フラン	千円
期首現在純資産額	139,762,691.85	26,867,980
受益証券発行	1,034,307.36	198,835
受益証券買戻し	(8,884,484.03)	(1,707,953)
受益証券発行(買戻し)純額合計	(7,850,176.67)	(1,509,118)
支払分配金	(680,104.69)	(130,743)
純投資(損)益	1,534,795.75	295,049
実現(損)益合計	(80,875.60)	(15,548)
未実現評価(損)益の変動合計	(3,312,779.91)	(636,849)
運用の結果による純資産の純増(減)	(1,858,859.76)	(357,347)
期末現在純資産額	129,373,550.73	24,870,771

発行済受益証券数の変動
自2025年4月1日 至2025年9月30日

	P-dist (米ドルヘッジ)
クラス	
期首現在発行済受益証券数	31,450.2990
発行受益証券数	802.9110
買戻受益証券数	(3,243.1540)
期末現在発行済受益証券数	29,010.0560

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンド - グローバル・フレキシブル				1口当たり金額
権利落ち日	支払日	通貨		
P-dist (米ドル・ヘッジ)	2025年6月2日	2025年6月5日	米ドル	2.3864

四半期毎分配金¹

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

¹ 注記4を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

各サブ・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、買戻価格および転換価格は、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。ただし、受益証券の純資産価格は、以下の項に記載される通り、受益証券の発行または買戻しを行わない日にも算出されることがある。この場合、純資産価格は公表されることがあるが、運用実績、統計または報酬を算出する目的のみに利用することができる。いかなる状況においても申込みまたは買戻しの注文のための根拠として利用してはならない。

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

各サブ・ファンドのクラス受益証券に帰属する純資産価額の割合は、かかるクラス受益証券に課せられる手数料を考慮して、各クラス受益証券の発行済受益証券とサブ・ファンドの発行済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。

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

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

- (a) サブ・ファンドは、着実な下落(すなわち、買戻しによる純流出)を記録する場合;
- (b) サブ・ファンドは、その規模に比してかなりの量の正味発行を記録する場合;
- (c) サブ・ファンドは、特定の評価日における正味発行ポジションまたは正味買戻しポジションを示す場合;
- (d) その他のすべての場合において、取締役会は、受益者の利益のために希薄化調整が必要であると考える場合。

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

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

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

期末時点で純資産額へのスウィング・プライシング調整があった場合は、サブ・ファンドの最も重要な数字の純資産額の情報から見るることができる。受益証券1口当たり発行および買戻価格が、調整後の純資産額を表している。

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

b) 評価原則

- 流動資産は、現金、預金、為替手形、小切手、約束手形、前払費用、配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息、いずれの形においても額面で評価が行なわれる。ただし、かかる評価額が完全には支払われないまたは受領できない可能性のある場合には、その真正価額を表すために適切と思われる金額が控除され、価格が決定される。
- 証券取引所に上場されている有価証券、派生商品およびその他の資産は、直近の入手可能な市場価格で評価される。これらの有価証券、派生商品およびその他の資産が複数の証券取引所に上場されている場合、当該資産の主要市場である証券取引所の直近の表示価格が適用される。有価証券、派生商品およびその他の資産について、証券取引所における取引が一般的でなく、かつ市場の市価決定方法を使用する流通市場において証券ディーラー間で取引されている場合、管理会社は、かかる価格に基づき、当該有価証券、派生商品およびその他の投資対象を評価することができる。証券取引所に上場されていない有価証券、派生商品および他の投資対象が公認かつ公開で定期的に運営されている他の規制ある市場で取引されている場合、当該市場における直近の入手可能価格で評価される。
- 証券取引所に上場されておらず、また別の規制された市場でも取引されていない、適正価格が入手できない有価証券およびその他の投資対象は、予想市場価格に基づき誠実に決定される他の原則に従って、管理会社により評価される。
- 証券取引所に上場されていない派生商品(OTC派生商品)の評価は、独立価格決定ソースを参照して行われる。派生商品の独立価格決定ソースが一つしか利用できない場合、入手した評価の妥当性は、当該派生商品の裏付けとなる市場価額に基づき管理会社に認められた算定方法によって確認される。

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

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

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

c) 為替予約契約の評価

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

d) 金融先物契約の評価

金融先物契約は、評価日に適用される入手可能な直近の公表価格に基づいて評価される。実現(損)益および未実現(損)益の変動は運用計算書に計上される。実現(損)益は、(最初に取得された契約が、最初に販売されるものとみなされる)先入れ先出し法に従って計算される。

e) 有価証券売却に係る実現純(損)益

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

f) 外貨換算

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

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

g) 投資有価証券取引の計上

投資有価証券取引は、取引日の翌銀行営業日に計上される。

h) スワップ

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

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

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

i) 結合財務書類

結合財務書類はユーロで表示されている。投資会社の2025年9月30日現在の結合純資産計算書、結合運用計算書および結合純資産変動計算書の様々な項目は、以下のユーロの為替レートに換算された各サブ・ファンドの財務書類中の対応する項目の金額に等しい。

以下の為替レートが外国為替の換算および2025年9月30日現在の結合財務書類に使用された。

為替レート

1ユーロ	=	1.772916	オーストラリア・ドル
1ユーロ	=	0.934889	スイス・フラン
1ユーロ	=	1.175000	米ドル

j) モーゲージ・バック証券

ファンドは、その投資方針に従い、モーゲージ・バック証券に投資することができる。モーゲージ・バック証券は、証券の形態で統合された住居モーゲージの資金プールに対する参加権である。裏付であるモーゲージに関する元本および利息の支払は、元本が証券の原価を減少させるモーゲージ・バック証券の所有者に対して行われる。元本および利息の支払は、アメリカ合衆国の政府機関に類似する機関により保証される。損益は、元本の各支払に関連する各頭金の支払について計算される。この損益は、運用計算書の証券の売却にかかる純実現(損)益に含まれる。さらに、モーゲージへの期前弁済は、証券の存続期間を短縮することがあり、従って、ファンドの予想利回りに影響する。

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

k) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

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

外国為替取引からの未収金および未払金は相殺される。

l) 利益の認識

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

注2. 報酬

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

UBS (Lux) ボンド・ファンド - アジア・フレキシブル (米ドル)

	上限定率報酬	名称に「ヘッジ」が付く クラス受益証券の 上限定率報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.300%	1.350%

UBS (Lux) ボンド・ファンド - オーストラリア・ドル

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

¹ 上限：0.900% / 実効：0.810%。

UBS (Lux) ボンド・ファンド - ユーロ・フレキシブル

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

UBS (Lux) ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)

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

UBS (Lux) ボンド・ファンド - グローバル・フレキシブル

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

上述の定率報酬は、以下のように使用される。

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

当該報酬は、運用計算書において「報酬」として表示される。

2. 上限定率報酬は、以下の報酬およびファンドの資産から差引かれる追加の費用を含まない。
 - a) 資産の売買のための一切のその他のファンドの資産管理費用(買呼値および売呼値のスプレッド、市場に応じた取次費用、手数料、報酬等)。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、受益証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買を通じて発生する当該追加費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」と称する項に従い、スイング・プライシングの原理の適用によりカバーされる。
 - b) ファンドの設立、変更、清算および合併に関する監督官庁に対する費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場している証券取引所に対して支払われる一切の手数料。
 - c) ファンドの設立、変更、清算および合併に関する年次監査および承認に関する監査報酬ならびにファンドの管理事務に関して提供される業務のために監査法人に支払われるか、または法律により許可される一切のその他の報酬。
 - d) ファンドの設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、ファンドおよびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。
 - e) ファンドの純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト(翻訳コストを含む。)

- f) ファンドの法的文書に関するコスト(目論見書、K I D、年次報告書および半期報告書ならびに住居国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書)。
- g) 外国の監督官庁へのファンドの登録に関するコスト。該当する場合、前述の外国の監督官庁に支払われる手数料ならびに翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む。
- h) ファンドによる議決権または債権者の権利の行使により発生する費用(外部顧問に対する報酬を含む)。
- i) ファンドの名義で登録される知的財産またはファンドの利用者の権利に関するコストおよび手数料。
- j) 管理会社、ポートフォリオ・マネージャーまたは保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じる特別措置に関して生じる一切の費用。
- k) 管理会社が投資者の利益について集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じる費用(例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト)をファンドの資産に対して請求することができる。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができるが、当該管理事務費用が証明可能でありかつ開示され、ファンドの総費用率(T E R)の公示において考慮される。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ファンドの現行の費用(または現行の手数料)については、K I Dで参照することができる。

注3. 年次税

ファンドはルクセンブルグ法に従う。ファンドは、ルクセンブルグ大公国の現行法規に基づき、ルクセンブルグの源泉徴収税、所得税、キャピタル・ゲイン税または富裕税の対象にならない。ただし、各サブ・ファンドの純資産総額から、年率0.05% (クラスF、I - A 1、I - A 2、I - A 3、I - A 4、I - B、I - X、およびU - Xクラスについては年率0.01%に軽減される) のルクセンブルグの年次税を課せられ、各四半期末に支払わなければならない。

かかる税金は、各四半期末に各サブ・ファンドの純資産総額について計算される。0.01%の低減税率の適用条件が満たされなくなった場合、クラスF、I - A 1、I - A 2、I - A 3、I - A 4、I - B、I - XおよびU - Xのすべての投資証券については0.05%の税率を課されることがある。

サブ・ファンドは、2020年6月18日付EU規則2020/852第3条において定義される環境的に持続可能な投資対象に投資される部分の純資産に対する年次税の税率を年率0.01%から年率0.04%の範囲とする低減税率の適用を受けることがある。

注4．分配

約款第10条に従い、管理会社は、年次決算の終了後に、各サブ・ファンドが分配金の支払金額を決定する。分配金の支払いにより、ファンドの純資産が2010年法の定めるファンド資産の最低額を下回ってはならない。分配が行われる場合、支払いは会計年度の終了から4か月以内に行われる。

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

分配が実際の収益を受ける権利に対応するよう収益平準化額が計算される。

注5．ソフト・コミッション・アレンジメント

2025年4月1日から2025年9月30日までの期間中、いかなる「ソフト・コミッション・アレンジメント」もUBS(Lux) ボンド・ファンドに代わって締結されておらず、「ソフト・コミッション・アレンジメント」の金額もなかった。

注6. 金融先物およびスワップに係る契約債務

2025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およびスワップに係る契約債務は、以下のとおり要約される。

a) 金融先物

UBS (Lux) ボンド・ファンド	指数に係る 金融先物(買い)	指数に係る 金融先物(売り)
- ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)	6,151,600.00 ユーロ	- ユーロ

UBS (Lux) ボンド・ファンド	債券に係る 金融先物(買い)	債券に係る 金融先物(売り)
- アジア・フレキシブル(米ドル)	10,405,632.85 米ドル	1,726,171.88 米ドル
- オーストラリア・ドル	70,110,577.38 オーストラリア・ドル	- オーストラリア・ドル
- ユーロ・フレキシブル	62,030,756.83 ユーロ	63,322,943.54 ユーロ
- グローバル・フレキシブル	67,194,206.34 スイス・フラン	68,643,255.56 スイス・フラン

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

b) スワップ

UBS (Lux) ボンド・ファンド	クレジット・デフォルト・ スワップ(買い)	クレジット・デフォルト・ スワップ(売り)
- ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)	22,239,507.00 ユーロ	15,167,264.80 ユーロ

UBS (Lux) ボンド・ファンド	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ(買い)	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ(売り)
- ユーロ・フレキシブル	62,389,899.97 ユーロ	99,232,483.67 ユーロ
- グローバル・フレキシブル	97,387,626.08 スイス・フラン	175,356,602.30 スイス・フラン

注7．総経費率(TEER)

当比率は、今期版のスイス・アセット・マネジメント協会(AMAS)による「TEER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TEER

UBS(Lux)ボンド・ファンド	総経費率(TEER)
- アジア・フレキシブル(米ドル) クラスP - a c c 受益証券	1.38%
- オーストラリア・ドル クラスP - a c c 受益証券	0.90%
- オーストラリア・ドル クラスP - d i s t 受益証券	0.90%
- ユーロ・フレキシブル クラスP - a c c 受益証券	0.98%
- ユーロ・フレキシブル クラスP - d i s t 受益証券	0.98%
- ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ) クラスP - a c c 受益証券	1.33%
- 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)	1.37%
- ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ) クラスP - m d i s t 受益証券	1.33%
- ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ) クラスP - m d i s t 受益証券(米ドル・ヘッジ)	1.38%
- グローバル・フレキシブル クラスP - d i s t 受益証券(米ドル・ヘッジ)	1.27%

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

取引費用、利息費用、貸付有価証券費用および為替ヘッジに関連して発生したその他の費用は、TEERに含まれない。

注8．後発事象

期末後に財務書類において調整または開示を必要とする事象はなかった。

注9．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、英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10. 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。担保は、貸付有価証券に関連して受領される。担保は、一般的に借入れられた有価証券の少なくとも時価に相当する金額の高格付け証券から構成される。

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

	2025年9月30日現在の貸付有価証券 からの取引相手方エクスポージャー*		2025年9月30日現在の 担保の内訳(%)		
	貸付有価証券の 時価	担保 (ユービーエス・ スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
U B S (Lux) ボンド・ファンド					
- アジア・フレキシブル(米ドル)	55,809,091.89 米ドル	59,642,780.77 米ドル	56.38	43.62	0.00
- ユーロ・フレキシブル	9,396,604.17 ユーロ	10,059,227.80 ユーロ	56.38	43.62	0.00
- ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)	180,457,769.25 ユーロ	195,128,158.69 ユーロ	56.38	43.62	0.00
- グローバル・フレキシブル	21,263,055.37 スイス・フラン	23,140,678.81 スイス・フラン	56.38	43.62	0.00

* 取引相手方エクスポージャーの価格および為替レートの情報は、2025年9月30日に証券貸付業者から直接入手されるため、2025年9月30日現在の財務書類の作成に使用された終値および為替レートとは異なる場合がある。

	U B S (Lux) ボンド・ ファンド - アジア・フレキシブル (米ドル)	U B S (Lux) ボンド・ ファンド - ユーロ・ フレキシブル	U B S (Lux) ボンド・ ファンド - ユーロ・ハイ・ イールド(ユーロ)
貸付証券収益	255,446.05 米ドル	28,454.68 ユーロ	1,492,085.97 ユーロ
貸付証券コスト*			
ユービーエス・スイス・ エイ・ジー	76,633.82 米ドル	8,536.40 ユーロ	447,625.79 ユーロ
U B S ヨーロッパ S E ルクセンブルグ支店	25,544.60 米ドル	2,845.47 ユーロ	149,208.60 ユーロ
純貸付証券収益	153,267.63 米ドル	17,072.81 ユーロ	895,251.58 ユーロ

	U B S (Lux) ボンド・ ファンド - グローバル・フレキシブル
貸付証券収益	38,591.87 スイス・フラン
貸付証券コスト*	
ユービーエス・スイス・ エイ・ジー	11,577.56 スイス・フラン
U B S ヨーロッパ S E ルクセンブルグ支店	3,859.19 スイス・フラン
純貸付証券収益	23,155.12 スイス・フラン

* 2022年6月1日より、総収益の30%は証券貸付サービス提供者を務めるユービーエス・スイス・エイ・ジーが費用/報酬として受領し、10%は証券貸付業者を務めるU B S ヨーロッパ S E ルクセンブルグ支店が受領する。

(2)【投資有価証券明細表等】

UBS(Lux)ボンド・ファンド - オーストラリア・ドル
2025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 オーストラリア・ドル 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
AUD			
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.50000% 17-20.11.37	1 800 000.00	1 532 466.00	0.67
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 20-08.03.33	3 100 000.00	2 605 364.00	1.14
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.25000% 20-07.05.41	500 000.00	334 910.00	0.15
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.25000% 20-20.11.40	500 000.00	338 570.00	0.15
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.75000% 21-20.03.34	3 300 000.00	2 616 009.00	1.15
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.75000% 22-20.02.35	2 800 000.00	2 787 260.00	1.22
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 5.25000% 25-24.02.38	1 900 000.00	1 908 911.00	0.84
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.50000% 20-20.11.30	4 200 000.00	3 684 030.00	1.61
Total AUD		15 807 520.00	6.93
固定利付ノート合計		15 807 520.00	6.93
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.90000% 20-02.09.30	1 900 000.00	1 714 997.00	0.75
AUD AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 2.60000% 19-31.07.29	500 000.00	464 945.00	0.20
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 2.50000% 22-22.10.32	800 000.00	703 080.00	0.31
AUD BANK OF AMERICA NA/AUSTRALIA-REG-S 5.81500% 23-30.10.28	3 400 000.00	3 548 546.00	1.56
AUD DYNNOBEL LTD-REG-S 4.30000% 19-18.03.26	1 700 000.00	1 700 119.00	0.74
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 5.40000% 24-04.12.29	700 000.00	713 755.00	0.31
AUD HOUSING AUSTRALIA-REG-S 1.52000% 19-27.05.30	1 400 000.00	1 248 786.00	0.55
AUD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.40000% 23-13.01.28	2 400 000.00	2 432 376.00	1.07
AUD KIWIBANK LTD 4.50900% 25-16.09.30	2 100 000.00	2 090 214.00	0.92
AUD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.80200% 23-17.03.29	3 700 000.00	3 808 521.00	1.67
AUD PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 3.80000% 21-08.09.31	2 900 000.00	2 572 735.00	1.13
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE-REG-S 2.50000% 21-21.01.33	3 300 000.00	2 853 807.00	1.25
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.50000% 19-22.10.29	700 000.00	661 388.00	0.29
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.25000% 20-20.11.41	500 000.00	323 750.00	0.14
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 20-20.11.37	1 600 000.00	1 132 400.00	0.50
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.50000% 25-15.09.39	1 400 000.00	1 411 928.00	0.62
AUD WOOLWORTHS GROUP LTD-REG-S 1.85000% 21-15.11.27	1 500 000.00	1 432 110.00	0.63
Total AUD		28 813 457.00	12.64
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		28 813 457.00	12.64
固定利付債券			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51	2 600 000.00	1 384 812.00	0.61
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	3 400 000.00	2 684 028.00	1.18
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	5 300 000.00	4 650 379.00	2.04
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 22-21.11.33	2 100 000.00	1 935 843.00	0.85

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 オーストラリア・ドル 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.0000% 16-21.03.47	4 100 000.00	3 078 280.00	1.35
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.2500% 24-21.06.34	3 000 000.00	3 011 820.00	1.32
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.5000% 13-21.04.33	5 200 000.00	5 347 264.00	2.35
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 1.7500% 19-23.10.31	1 300 000.00	1 119 807.00	0.49
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 4.5000% 23-23.10.34	1 900 000.00	1 838 687.00	0.81
AUD NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 3.5000% 18-21.05.30	900 000.00	872 235.00	0.38
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.7500% 20-20.07.34	4 800 000.00	3 744 240.00	1.64
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.2500% 20-20.11.41	500 000.00	325 365.00	0.14
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.2500% 20-10.03.31	1 500 000.00	1 286 565.00	0.56
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.5000% 21-20.08.32	6 500 000.00	5 360 680.00	2.35
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 5.2500% 25-13.08.38	1 300 000.00	1 291 030.00	0.57
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 2.2500% 20-24.05.40	500 000.00	340 065.00	0.15
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 1.7500% 21-24.05.34	2 100 000.00	1 654 002.00	0.72
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOVERNMENT FIN-REG-S 2.0000% 21-23.05.36	1 200 000.00	903 000.00	0.40
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.0000% 21-17.09.35	1 700 000.00	1 301 180.00	0.57
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.2500% 24-15.09.38	800 000.00	796 976.00	0.35
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 4.7500% 25-24.10.35	2 100 000.00	2 094 687.00	0.92
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP-REG-S 5.0000% 25-21.10.37	1 500 000.00	1 497 495.00	0.66
Total AUD		46 518 440.00	20.41
固定利付債券合計		46 518 440.00	20.41
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		91 139 417.00	39.98
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
AUD			
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.0000% 23-20.01.34	1 300 000.00	1 221 155.00	0.54
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.7500% 24-25.01.35	2 300 000.00	2 255 265.00	0.99
Total AUD		3 476 420.00	1.53
固定利付ノート合計		3 476 420.00	1.53
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD AIRSERVICES AUSTRALIA 5.2500% 24-15.05.34	500 000.00	514 155.00	0.23
AUD AIRSERVICES AUSTRALIA-REG-S 5.4500% 25-15.05.35	800 000.00	827 896.00	0.36
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GRP 4.9500% 24-05.02.29	2 500 000.00	2 557 500.00	1.12
AUD BANK OF QUEENSLAND LTD 1.4000% 21-06.05.26	7 330 000.00	7 194 175.10	3.16
AUD BENDIGO&ADELAIDE BANK LTD-REG-S 4.95800% 24-28.11.29	4 300 000.00	4 386 387.00	1.92
AUD CIP FUNDING PTY LTD 3.02600% 21-16.12.27	5 100 000.00	4 967 859.00	2.18
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.4000% 22-14.01.27	2 900 000.00	2 844 726.00	1.25
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 5.0000% 23-13.01.28	3 100 000.00	3 165 193.00	1.39
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.23900% 25-21.08.30	2 500 000.00	2 483 575.00	1.09
AUD COMPUTERSHARE US INC 3.14700% 21-30.11.27	1 100 000.00	1 064 184.00	0.47
AUD CPIF FINANCE PTY LTD-REG-S 2.48500% 20-28.10.30	900 000.00	797 958.00	0.35
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.2000% 23-02.05.28	2 300 000.00	2 314 904.00	1.02
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 5.2000% 24-04.03.34	500 000.00	514 150.00	0.23
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY 3.7000% 19-29.04.26	1 400 000.00	1 393 084.00	0.61
AUD DWPF FINANCE PTY-REG-S 1.9000% 21-04.08.28	1 500 000.00	1 391 310.00	0.61
AUD EDITH COWAN UNIVERSITY 3.0000% 19-11.04.29	1 300 000.00	1 229 462.00	0.54
AUD ELECTRANET PTY LTD 2.47370% 21-15.12.28	550 000.00	516 411.50	0.23
AUD ETSA UTILITIES FINANCE PTY LTD-REG-S 5.10820% 24-03.06.27	1 800 000.00	1 826 190.00	0.80

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 オーストラリア・ドル 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
AUD FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD-REG-S 5.23600% 25-19.05.32	1 200 000.00	1 225 308.00	0.54
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 2.20000% 20-26.08.27	600 000.00	572 976.00	0.25
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD 4.83700% 24-22.03.27	500 000.00	505 620.00	0.22
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD 4.28400% 25-15.08.30	1 900 000.00	1 888 486.00	0.83
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-04.08.28	2 300 000.00	2 124 349.00	0.93
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	990 000.00	963 963.00	0.42
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 2.25000% 19-22.05.30	1 700 000.00	1 530 952.00	0.67
AUD MONASH UNIVERSITY 4.05000% 22-06.04.29	600 000.00	591 978.00	0.26
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.25000% 19-11.11.26	1 200 000.00	1 173 864.00	0.51
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 6.06100% 23-19.06.30	2 100 000.00	2 205 399.00	0.97
AUD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.35000% 23-19.09.28	5 100 000.00	5 240 607.00	2.30
AUD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.10000% 24-24.07.29	1 500 000.00	1 532 310.00	0.67
AUD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.45000% 25-05.09.30	2 700 000.00	2 678 427.00	1.17
AUD NORFINA LTD 2.50000% 22-25.01.27	900 000.00	882 360.00	0.39
AUD NORFINA LTD 4.75000% 24-19.03.29	3 400 000.00	3 452 054.00	1.51
AUD PORT OF NEWCASTLE INVESTMENT-REG-S 6.10000% 25-18.07.33	550 000.00	565 026.00	0.25
AUD QUBE TREASURY PTY LTD-REG-S 5.60000% 24-11.12.31	2 400 000.00	2 462 712.00	1.08
AUD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.30000% 23-30.05.28	1 700 000.00	1 708 602.00	0.75
AUD SVENSKA HANDELSBANKEN 4.30000% 25-02.09.30	2 500 000.00	2 478 600.00	1.09
AUD TELSTRA GROUP LTD 4.90000% 23-08.03.28	1 800 000.00	1 831 644.00	0.80
AUD UNITED ENERGY DISTRIBUTION PTY-REG-S 5.41700% 25-03.02.32	1 500 000.00	1 542 810.00	0.68
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.67400% 22-22.08.29	1 200 000.00	1 219 248.00	0.53
AUD UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY-REG-S 3.75000% 17-20.07.27	600 000.00	596 820.00	0.26
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	700 000.00	685 272.00	0.30
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 400 000.00	1 327 382.00	0.58
AUD WESTCONNEX FIN CO PTY LTD-REG-S 3.15000% 21-31.03.31	1 900 000.00	1 724 117.00	0.76
AUD WESTCONNEX FINANCE CO PTY LTD 6.15000% 23-09.10.30	1 300 000.00	1 364 714.00	0.60
AUD WESTPAC BANKING CORP 4.80000% 23-16.02.28	4 900 000.00	4 980 115.00	2.18
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	1 900 000.00	1 952 250.00	0.86
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.86800% 25-13.05.32	1 500 000.00	1 539 735.00	0.67
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S STEP UP 17-31.03.27	2 200 000.00	2 211 022.00	0.97
Total AUD		94 747 841.60	41.56

固定利付メディアム・ターム・ノート合計	94 747 841.60	41.56
---------------------	---------------	-------

固定利付債券

AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 5.25000% 24-23.10.36	2 400 000.00	2 413 056.00	1.06
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD-REG-S 5.10000% 23-16.06.28	4 800 000.00	4 904 160.00	2.15
AUD BNG BANK NV-REG-S 1.60000% 20-27.11.30	1 100 000.00	955 570.00	0.42
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 4.50000% 22-26.05.29	2 000 000.00	2 013 980.00	0.88
AUD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.47500% 23-06.04.26	1 300 000.00	1 301 274.00	0.57
AUD NORFINA LTD-REG-S 5.20000% 23-12.07.28	1 300 000.00	1 335 854.00	0.59
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 2.50000% 21-21.05.32	1 600 000.00	1 403 440.00	0.61
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 5.75000% 25-21.04.37	800 000.00	818 488.00	0.36
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30	1 900 000.00	1 692 083.00	0.74
AUD UNITED ENERGY DISTRIBUTION PTY LTD 2.20000% 19-29.10.26	1 700 000.00	1 663 297.00	0.73
Total AUD		18 501 202.00	8.11

固定利付債券合計	18 501 202.00	8.11
----------	---------------	------

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	116 725 463.60	51.20
---------------------------------------	----------------	-------

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額	純資産 割合 (%)
その他の譲渡性のある有価証券			
固定利付ノート			
AUD			
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 5.25000% 25-23.01.36	2 300 000.00	2 314 191.00	1.02
Total AUD		2 314 191.00	1.02
固定利付ノート合計		2 314 191.00	1.02
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD AGI FINANCE PTY LTD-REG-S 4.83200% 25-25.09.31	1 000 000.00	994 230.00	0.44
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD 5.10000% 24-14.05.27	4 300 000.00	4 359 168.00	1.91
AUD NORFINA LTD 4.60000% 25-21.05.30	2 100 000.00	2 113 860.00	0.93
AUD REGISTRY FINANCE PTY LTD REG-S 5.47200% 24-19.12.31	3 100 000.00	3 199 696.00	1.40
Total AUD		10 666 954.00	4.68
固定利付ミディアム・ターム・ノート合計		10 666 954.00	4.68
固定利付債券			
AUD			
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 5.25000% 24-21.03.34	1 400 000.00	1 418 270.00	0.62
Total AUD		1 418 270.00	0.62
固定利付債券合計		1 418 270.00	0.62
その他の譲渡性のある有価証券合計		14 399 415.00	6.32
投資有価証券合計		222 264 295.60	97.50
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
債券に係る金融先物			
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.25	102.00	-55 069.80	-0.03
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.25	548.00	-209 675.76	-0.09
債券に係る金融先物合計		-264 745.56	-0.12
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		-264 745.56	-0.12
派生商品合計		-264 745.56	-0.12
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産		4 038 475.85	1.77
その他の資産および負債		1 923 196.25	0.85
純資産合計		227 961 222.14	100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

U B S (Lux) ボンド・ファンド - ユーロ・フレキシブル
2025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 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付ノート			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	4 000.00	559 443.67	0.57
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	10 000.00	1 307 768.49	1.33
Total BRL		1 867 212.16	1.90
EUR			
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.70000% 20-02.04.40	100 000.00	97 100.16	0.10
EUR AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31	250 000.00	259 987.83	0.27
EUR BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	100 000.00	101 383.05	0.10
EUR CHILE, REPUBLIC OF 0.83000% 19-02.07.31	700 000.00	612 283.00	0.62
EUR CHINA, PEOPLE ' S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	435 000.00	328 562.03	0.33
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 010 000.00	1 003 434.22	1.02
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	400 000.00	401 894.68	0.41
EUR CTP NV-REG-S 3.87500% 24-21.11.32	250 000.00	251 622.30	0.26
EUR CTP NV-REG-S 4.25000% 25-10.03.35	325 000.00	326 994.69	0.33
EUR FISERV INC 4.50000% 23-24.05.31	100 000.00	105 500.60	0.11
EUR FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	195 000.00	201 832.21	0.21
EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	130 000.00	136 612.81	0.14
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF 1.40000% 19-30.10.31	400 000.00	357 252.00	0.36
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	288 542.42	0.29
EUR PERU, REPUBLIC OF 1.25000% 21-11.03.33	400 000.00	339 876.00	0.35
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	110 000.00	110 801.87	0.11
EUR SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	210 000.00	212 816.50	0.22
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	200 000.00	201 750.00	0.21
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	240 000.00	237 382.06	0.24
EUR VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23*	610 000.00	0.06	0.00
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	145 000.00	145 848.24	0.15
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.37500% 21-22.03.29	200 000.00	184 109.18	0.19
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	700 000.00	710 682.42	0.72
Total EUR		6 616 268.33	6.74
GBP			
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	200 000.00	229 436.75	0.23
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	315 000.00	270 238.20	0.28
Total GBP		499 674.95	0.51
USD			
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500% 24-13.05.54	200 000.00	172 362.55	0.18
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.62500% 25-15.03.35	525 000.00	464 345.74	0.47
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	350 000.00	319 989.36	0.33
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	185 000.00	159 786.88	0.16
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	315 000.00	272 676.60	0.28
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	200 000.00	173 205.11	0.18
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.56700% 25-16.07.27	200 000.00	171 440.21	0.17
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 5.17100% 25-16.07.32	200 000.00	174 326.39	0.18

* 公正価値で評価される。

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	215 000.00	183 198.75	0.19
USD ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	170 000.00	145 477.53	0.15
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	250 000.00	204 308.51	0.21
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	250 000.00	219 202.12	0.22
Total USD		2 660 319.75	2.72
固定利付ノート合計		11 643 475.19	11.87
変動利付ノート			
EUR			
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	100 000.00	96 966.00	0.10
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	100 000.00	98 643.21	0.10
EUR MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	300 000.00	293 765.98	0.30
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	400 000.00	423 772.40	0.43
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	200 000.00	200 486.84	0.21
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	300 000.00	305 761.80	0.31
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	255 000.00	282 756.09	0.29
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	250 000.00	246 946.67	0.25
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	300 000.00	295 950.00	0.30
Total EUR		2 245 048.99	2.29
USD			
USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	400 000.00	345 622.50	0.35
USD PHILLIPS 66 CO-SUB 5.875%/VAR 25-15.03.56	225 000.00	189 982.34	0.19
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	187 491.74	0.19
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	285 000.00	248 556.39	0.25
Total USD		971 652.97	0.98
変動利付ノート合計		3 216 701.96	3.27
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	447 480.24	0.46
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 24-15.01.32	200 000.00	206 609.82	0.21
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32	200 000.00	201 845.94	0.21
EUR AKER BP ASA-REG-S 4.00000% 24-29.05.32	400 000.00	406 909.48	0.42
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	200 000.00	197 107.98	0.20
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	500 000.00	497 673.49	0.51
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	185 000.00	170 755.32	0.17
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28	605 000.00	629 865.44	0.64
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	100 000.00	107 939.92	0.11
EUR BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	130 000.00	130 047.45	0.13
EUR CAIXABANK SA-REG-S 4.25000% 23-06.09.30	300 000.00	317 803.47	0.32
EUR CIMIC FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 21-28.05.29	100 000.00	92 856.09	0.10
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	1 500 000.00	1 217 797.79	1.24
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	300 000.00	313 166.82	0.32
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	670 000.00	581 225.00	0.59
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	250 000.00	243 493.75	0.25
EUR DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 3.62500% 25-03.02.45	460 000.00	427 995.45	0.44
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	130 000.00	131 280.20	0.13
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 19-11.04.31	400 000.00	382 568.00	0.39
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	300 000.00	181 024.19	0.19

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44	200 000.00	200 318.34	0.20
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	1 216 907.33	1.24
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	1 100 000.00	1 093 156.19	1.11
EUR FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.37500% 15-29.04.30	1 800 000.00	1 627 990.59	1.66
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.77800% 25-16.09.29	340 000.00	339 215.08	0.35
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.10000% 25-04.08.29	290 000.00	290 337.12	0.30
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	160 000.00	159 460.80	0.16
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	210 000.00	209 146.56	0.21
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 18-09.11.28	800 000.00	790 000.00	0.81
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 3.37500% 25-17.02.35	200 000.00	196 600.07	0.20
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	2 000 000.00	1 824 133.10	1.86
EUR LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 25-10.09.45	515 000.00	511 781.25	0.52
EUR METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	200 000.00	207 261.30	0.21
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	340 000.00	352 689.21	0.36
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	100 000.00	78 719.55	0.08
EUR NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3.87500% 25-21.05.35	200 000.00	201 036.66	0.21
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	145 000.00	151 544.33	0.15
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	500 000.00	501 459.00	0.51
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.87500% 19-17.05.27	500 000.00	486 562.50	0.50
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	560 000.00	375 981.20	0.38
EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	200 000.00	204 223.10	0.21
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	386 550.00	0.39
EUR SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	100 000.00	102 203.86	0.10
EUR SES SA-REG-S 4.87500% 25-24.06.33	170 000.00	176 997.28	0.18
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.50000% 25-14.08.35	300 000.00	298 322.36	0.30
EUR TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA-REG-S 1.00000% 16-11.10.28	400 000.00	381 569.43	0.39
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	360 000.00	363 913.56	0.37
EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	200 000.00	200 163.10	0.20
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	925 000.00	860 348.00	0.88
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	200 000.00	207 605.36	0.21
Total EUR		20 881 642.07	21.28
USD			
USD PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	200 000.00	174 468.09	0.18
Total USD		174 468.09	0.18
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		21 056 110.16	21.46
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン			
EUR			
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	270 000.00	262 984.09	0.27
Total EUR		262 984.09	0.27
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計		262 984.09	0.27
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	180 000.00	182 070.77	0.19
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	100 511.36	0.10
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	160 000.00	172 250.04	0.17
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	200 000.00	202 830.32	0.21
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	400 000.00	451 958.20	0.46
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	200 000.00	214 614.82	0.22
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 4.000%/VAR 24-15.01.30	200 000.00	207 713.08	0.21
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	325 000.00	329 929.05	0.34

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUST-REG-S-SUB 3.788%/VAR 25-26.08.37	410 000.00	411 199.66	0.42
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 24-26.08.35	200 000.00	205 413.16	0.21
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 25-20.08.37	200 000.00	200 242.72	0.20
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	300 000.00	317 253.00	0.32
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30	265 000.00	264 767.44	0.27
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 3.800%/VAR 25-16.01.33	400 000.00	407 832.52	0.42
Total EUR		3 668 586.14	3.74
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		3 668 586.14	3.74
固定利付債券			
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	250 000.00	251 250.00	0.26
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	100 000.00	97 743.55	0.10
EUR ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27	400 000.00	398 027.62	0.41
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	150 000.00	162 121.50	0.17
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.40000% 13-23.05.34	1 920 000.00	1 845 446.40	1.88
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.25000% 21-19.07.28	300 000.00	280 528.15	0.29
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	1 100 000.00	1 001 775.72	1.02
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 230 000.00	1 857 237.66	1.89
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 16-14.04.32	2 000 000.00	1 800 908.00	1.84
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53	650 000.00	546 244.40	0.56
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	1 600 000.00	1 425 726.40	1.45
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	700 000.00	410 748.33	0.42
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 24-19.03.26	2 550 000.00	2 555 546.25	2.61
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 25-10.06.27	2 900 000.00	2 885 129.87	2.94
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	700 000.00	699 107.50	0.71
EUR INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLIN-REG-S 3.35200% 25-11.09.30	100 000.00	100 289.63	0.10
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37	730 000.00	628 874.56	0.64
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	2 210 000.00	1 931 480.33	1.97
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 033 351.80	1.05
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	100 000.00	72 473.40	0.07
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.50000% 22-15.01.26	5 000 000.00	5 020 900.00	5.12
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	300 000.00	304 979.85	0.31
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	200 000.00	206 294.44	0.21
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 4.00000% 05-15.01.37	700 000.00	768 838.00	0.78
EUR PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 3.25000% 25-19.05.32	165 000.00	165 963.15	0.17
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 4.10000% 15-15.02.45	300 000.00	314 874.00	0.32
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	500 000.00	473 065.00	0.48
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.95000% 19-15.06.29	300 000.00	296 965.20	0.30
EUR POSTNL NV-REG-S 4.00000% 25-02.10.30	100 000.00	100 858.39	0.10
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	350 000.00	357 263.45	0.36
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.75000% 19-09.04.30	800 000.00	736 238.31	0.75
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 800 000.00	1 573 455.62	1.60
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	700 000.00	642 020.12	0.66
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	900 000.00	876 015.00	0.89
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	800 000.00	690 620.00	0.70
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 18-31.10.48	2 100 000.00	1 716 817.20	1.75
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	1 000 000.00	887 332.00	0.91
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31	410 000.00	412 875.95	0.42
EUR SYMRISE AG-REG-S 3.25000% 25-24.09.32	430 000.00	431 110.44	0.44
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	200 000.00	197 434.00	0.20
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	100 000.00	89 005.77	0.09
Total EUR		36 246 936.96	36.94

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP			
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	160 000.00	155 414.40	0.16
GBP SUPERMARKET INCOME REIT PLC-REG-S 5.12500% 25-30.07.31	290 000.00	330 356.48	0.34
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.25000% 06-07.12.46	275 000.00	268 557.01	0.27
GBP WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	220 000.00	251 385.49	0.25
Total GBP		1 005 713.38	1.02
JPY			
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	135 000 000.00	365 573.08	0.37
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	400 000 000.00	1 250 205.48	1.28
Total JPY		1 615 778.56	1.65
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	300 000.00	1 208 485.11	1.23
Total MXN		1 208 485.11	1.23
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	800 000.00	353 489.83	0.36
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	5 100 000.00	1 690 293.40	1.72
NZD NEW ZEALAND 2.75000% 21-15.05.51	1 800 000.00	598 184.15	0.61
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	13 400 000.00	5 624 493.16	5.73
Total NZD		8 266 460.54	8.42
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	270 000 000.00	0.28	0.00
Total RUB		0.28	0.00
USD			
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	200 000.00	152 468.08	0.16
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	17 872.34	0.02
USD CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.50000% 25-10.01.31	200 000.00	175 404.26	0.18
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32	300 000.00	237 127.65	0.24
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	125 000.00	104 361.70	0.11
Total USD		687 234.03	0.71
固定利付債券合計		49 030 608.86	49.97
変動利付債券			
EUR			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	280 000.00	280 278.04	0.28
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	100 000.00	99 998.38	0.10
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	200 000.00	197 750.00	0.20
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	300 000.00	270 827.47	0.28
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	300 000.00	301 306.53	0.31
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	200 000.00	205 998.58	0.21
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	100 000.00	98 546.17	0.10
Total EUR		1 454 705.17	1.48
変動利付債券合計		1 454 705.17	1.48

* 公正価値で評価される。

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
転換社債、ゼロ・クーポン			
USD			
USD SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-21.07.26	434 406.00	19 424.42	0.02
Total USD		19 424.42	0.02
転換社債、ゼロ・クーポン合計		19 424.42	0.02
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		90 352 595.99	92.08
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 AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	650 000.00	546 451.63	0.56
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	986 496.36	1.00
Total USD		1 532 947.99	1.56
変動利付モーゲージ・バック証券合計		1 532 947.99	1.56
固定利付ノート			
USD			
USD JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	400 000.00	345 284.09	0.35
Total USD		345 284.09	0.35
固定利付ノート合計		345 284.09	0.35
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		1 878 232.08	1.91
その他の譲渡性のある有価証券			
固定利付ノート			
USD			
USD MINERAL RESOURCES-144A 7.00000% 25-01.04.31	20 000.00	17 241.46	0.02
Total USD		17 241.46	0.02
固定利付ノート合計		17 241.46	0.02
その他の譲渡性のある有価証券合計		17 241.46	0.02
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
USD			
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	400 000.00	346 265.34	0.35
Total USD		346 265.34	0.35
固定利付ノート合計		346 265.34	0.35
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		346 265.34	0.35
投資有価証券合計		92 594 334.87	94.36

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
債券に係る金融先物			
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.25	34.00	40 800.00 0.04
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.25	43.00	30 400.00 0.03
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.12.25	152.00	-340.00 0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.12.25	5.00	4 440.00 0.00
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.12.25	97.00	112 510.00 0.11
GBP	LONG GILT FUTURE 29.12.25	-56.00	-5 453.74 -0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	-248.00	25 641.08 0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	82.00	-1 090.39 0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.25	-7.00	-1 954.79 0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.25	4.00	8 122.34 0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.25	-89.00	-87 160.90 -0.09
USD	US LONG BOND FUTURE 19.12.25	-10.00	-23 624.36 -0.02
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.25	10.00	16 637.15 0.02
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.12.25	-4.00	31 118.56 0.03
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.12.25	33.00	29 873.48 0.03
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.25	61.00	-6 279.89 -0.01
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.25	119.00	-13 606.76 -0.01
債券に係る金融先物合計			160 031.78 0.16
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			160 031.78 0.16

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

金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ

NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-18 000 000.00	430 455.19 0.44
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29		
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-19 000 000.00	485 558.34 0.49
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29		
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-55 000 000.00	-59 762.89 -0.06
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26		
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 800 000.00	206 324.18 0.21
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53		
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29	-1 900 000.00	-86 119.91 -0.09
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29		
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-2 100 000.00	-96 744.72 -0.10
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29		
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-05.03.29	-2 200 000.00	-99 971.94 -0.10
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29		
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27	-3 500 000.00	-81 866.86 -0.08
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27		
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29	-41 000 000.00	-88 375.04 -0.09
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27	-600 000 000.00	27 532.50 0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27		
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82000% 24-10.10.29	-14 000 000.00	-13 210.17 -0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-10.10.29		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27	-1 100 000 000.00	24 830.49 0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-19.03.27		
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26	-2 500 000.00	-8 610.72 -0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26		
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.54000% 26-11.03.28	-7 500 000.00	-38 216.81 -0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 26-11.03.28		

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)	
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.48000% 25-17.03.30	-2 400 000.00	55.67	0.00
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY -0.00170% 25-03.06.30	-1 500 000.00	9 886.97	0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON 0/N 25-03.06.30			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28	75 000 000.00	64 253.87	0.07
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.06.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28	120 000 000.00	113 740.10	0.12
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-12.07.28			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	11 000 000.00	-32 955.38	-0.03
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	4 000 000.00	108 284.18	0.11
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	4 000 000.00	109 485.69	0.11
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	17 500 000.00	81 576.72	0.08
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	7 500 000.00	34 495.13	0.04
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	10 000 000.00	-12 456.01	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR 0/N 24-03.07.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	10 000 000.00	1 721.65	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR 0/N 23-27.11.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	3 000 000.00	88 312.33	0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	3 500 000.00	26 885.02	0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA 0/N 24-21.02.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.93600% 24-04.01.27	12 000 000.00	-135 794.37	-0.14
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	3 500 000.00	25 460.95	0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA 0/N 24-07.03.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.28500% 24-02.01.26	30 000 000.00	-114 029.50	-0.12
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27	3 500 000.00	-28 808.49	-0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA 0/N 25-25.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.26	50 000 000.00	-52.61	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26	35 000 000.00	5 036.90	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 24-31.12.25	120 000 000.00	6 323.64	0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-31.12.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 24-15.12.25	75 000 000.00	2 101.02	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-15.12.25			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 14.23000% 25-03.01.28	20 000 000.00	42 202.99	0.04
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-03.01.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95638% 25-29.02.28	3 000 000.00	7 965.69	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA 0/N 25-29.02.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.90170% 26-09.03.28	6 000 000.00	24 533.27	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA 0/N 26-09.03.28			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.93000% 25-04.01.27	30 000 000.00	-16 271.56	-0.02
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-04.01.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.31000% 25-02.01.29	30 000 000.00	11 706.51	0.01
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.29			
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計			1 025 482.02	1.05
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			1 025 482.02	1.05
派生商品合計			1 185 513.80	1.21

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄			数量 / 額面		評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
為替予約契約						
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日						
NGN	384 790 000.00	USD	237 818.29	29.10.2025	17 493.68	0.02
INR	77 530 000.00	USD	882 877.77	6.10.2025	-8 345.91	-0.01
IDR	6 935 100 000.00	USD	424 567.11	6.10.2025	-7 225.73	-0.01
KZT	228 562 500.00	USD	419 943.23	6.10.2025	-3 241.09	0.00
USD	2 220 018.30	BRL	12 110 000.00	6.10.2025	-45 355.74	-0.05
EUR	7 553 181.64	NZD	15 015 000.00	6.10.2025	133 448.11	0.14
EUR	11 275 085.13	USD	13 140 000.00	6.10.2025	92 905.81	0.09
EUR	446 108.56	MXN	9 800 000.00	6.10.2025	-8 756.05	-0.01
EUR	1 410 776.96	JPY	243 600 000.00	6.10.2025	6 910.96	0.01
EUR	2 962 372.70	GBP	2 580 000.00	6.10.2025	6 541.87	0.01
NOK	19 120 000.00	EUR	1 636 733.52	6.10.2025	-5 980.30	-0.01
AUD	4 045 000.00	EUR	2 259 645.50	7.10.2025	21 660.79	0.02
EUR	1 073 953.62	SEK	11 810 000.00	6.10.2025	5 263.23	0.01
TRY	23 385 000.00	EUR	473 141.63	6.10.2025	5 043.22	0.01
EUR	397 405.46	THB	14 980 000.00	6.10.2025	3 971.67	0.00
CAD	495 000.00	EUR	308 479.35	6.10.2025	-5 712.24	-0.01
EUR	1 217 132.70	HUF	483 750 000.00	6.10.2025	-24 511.78	-0.02
EUR	95 883.77	CZK	2 350 000.00	6.10.2025	-706.45	0.00
EUR	125 017.08	ZAR	2 590 000.00	6.10.2025	-2 728.03	0.00
EUR	267 427.67	CHF	250 000.00	6.10.2025	-2.48	0.00
PLN	3 195 000.00	EUR	746 913.11	6.10.2025	2 540.79	0.00
CNH	560 000.00	EUR	67 438.24	9.10.2025	-562.59	0.00
EUR	390 000.00	NOK	4 555 927.19	6.10.2025	1 422.96	0.00
BRL	2 502 132.36	USD	455 000.00	6.10.2025	12 512.26	0.01
USD	455 000.00	COP	1 823 130 173.00	6.10.2025	-8 922.90	-0.01
USD	126 637.28	HUF	42 550 000.00	6.10.2025	-1 444.88	0.00
EUR	237 510.15	USD	280 000.00	6.10.2025	-770.69	0.00
INR	40 142 375.00	USD	455 000.00	6.10.2025	-2 513.71	0.00
INR	40 268 455.50	USD	455 000.00	6.10.2025	-1 305.36	0.00
EUR	98 498.46	MXN	2 140 000.00	6.10.2025	-829.12	0.00
NZD	793 870.88	AUD	710 000.00	7.10.2025	-8 145.15	-0.01
EUR	206 568.89	USD	245 000.00	6.10.2025	-1 926.84	0.00
SEK	4 297 411.30	NOK	4 550 000.00	6.10.2025	802.57	0.00
EUR	197 177.02	NZD	395 000.00	6.10.2025	1 985.89	0.00
USD	460 000.00	TWD	13 978 879.00	7.10.2025	965.08	0.00
KRW	643 519 760.00	USD	460 000.00	10.10.2025	-1 178.36	0.00
HUF	154 088 040.00	USD	460 000.00	6.10.2025	4 037.77	0.00
USD	460 438.44	TWD	14 000 000.00	6.11.2025	-520.81	0.00
TWD	13 978 879.00	USD	458 916.85	7.10.2025	-43.52	0.00
USD	456 465.75	KRW	643 519 760.00	10.10.2025	-1 829.64	0.00
KRW	644 000 000.00	USD	457 386.75	6.11.2025	1 869.42	0.00
INR	157 950 000.00	USD	1 776 447.64	6.11.2025	-1 864.34	0.00
USD	1 779 667.13	INR	157 940 830.50	6.10.2025	922.17	0.00
GBP	152 320.00	CHF	162 332.76	6.10.2025	857.83	0.00
IDR	6 935 100 000.00	USD	415 060.21	6.11.2025	172.33	0.00
KZT	228 562 500.00	USD	411 601.84	6.11.2025	-480.84	0.00
USD	415 568.18	KZT	228 562 500.00	6.10.2025	-482.11	0.00
USD	415 591.25	IDR	6 935 100 000.00	6.10.2025	-413.47	0.00
CNH	560 000.00	EUR	67 125.13	6.11.2025	-232.70	0.00
EUR	67 097.13	CNH	560 000.00	9.10.2025	221.48	0.00
EUR	156 823.56	AUD	280 000.00	7.10.2025	-1 091.34	0.00
USD	1 790 919.05	BRL	9 610 000.00	6.11.2025	2 143.19	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額		純資産 割合 (%)
		ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)		

為替予約契約(つづき)

購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日

BRL	9 607 867.64	USD	1 804 972.32	6.10.2025	-1 172.08	0.00
COP	1 823 130 173.00	USD	467 427.33	6.10.2025	-1 654.85	0.00
USD	465 337.29	COP	1 823 131 000.00	6.11.2025	1 721.10	0.00
為替予約契約合計					175 463.08	0.18

銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産	10 872 458.73	11.08
当座借越およびその他の短期負債	-3 059 909.88	-3.12
その他の資産および負債	-3 644 061.27	-3.71
純資産合計	98 123 799.33	100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

U B S (Lux) ボンド・ファンド - アジア・フレキシブル (米ドル)
2025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 米ドル 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
株式			
中国			
HKD YUZHOU GROUP HOLDI HKD1	1 510 530.00	49 507.11	0.02
中国合計		49 507.11	0.02
株式合計		49 507.11	0.02
固定利付ノート			
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	200 000.00	206 185.02	0.08
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	500 000.00	379 883.23	0.14
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	275 000.00	280 204.40	0.11
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	2 100 000.00	1 471 449.00	0.56
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S 5.62500% 24-26.11.54	400 000.00	415 880.00	0.16
USD APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 5.12500% 24-16.09.34	800 000.00	810 789.70	0.31
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB-4.40000% 16-19.05.26	500 000.00	500 638.35	0.19
USD BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	700 000.00	700 541.59	0.27
USD CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	375 000.00	373 171.87	0.14
USD CFAMC III CO LTD-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	500 000.00	500 610.00	0.19
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	200 000.00	196 308.94	0.07
USD CIFI HOL GROUP CO LTD REG-S*DEFAULTED* 4.37500% 21-12.04.27	1 500 000.00	145 500.00	0.06
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	900 000.00	88 200.00	0.03
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 25 LTD-REG-S 4.25000% 25-26.09.30	1 620 000.00	1 615 607.56	0.61
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	1 400 000.00	1 376 620.00	0.52
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	2 100 000.00	1 971 459.00	0.75
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49	200 000.00	154 144.00	0.06
USD CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.37500% 18-02.05.28	1 050 000.00	1 060 657.50	0.40
USD DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	4 100 000.00	3 708 819.00	1.41
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 21-29.06.41	1 800 000.00	1 321 308.00	0.50
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	350 000.00	365 400.00	0.14
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.50000% 24-19.05.28	695 000.00	728 012.50	0.28
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.80000% 25-09.09.29	825 000.00	825 825.00	0.31
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	550 000.00	505 142.00	0.19
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 3.00000% 20-23.07.35	300 000.00	253 032.00	0.10
USD GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.25000% 17-27.10.27	200 000.00	197 312.00	0.09
USD GS-CALTEX CORP-REG-S 5.37500% 23-07.08.28	500 000.00	513 765.00	0.20
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	775 000.00	792 019.00	0.30
USD HEALTH & HAPPINESS H&H INTL-REG-S 9.12500% 25-24.07.28	375 000.00	397 500.00	0.15
USD HKT CAPITAL NO 6 LTD-REG-S 3.00000% 22-18.01.32	200 000.00	181 479.80	0.07
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.50000% 22-12.01.62	400 000.00	303 100.76	0.12
USD HPHT FINANCE 21 LTD-REG-S 2.00000% 21-19.03.26	900 000.00	889 800.32	0.34
USD ICTSI TREASURY BV REG-S 3.50000% 21-16.11.31	1 400 000.00	1 311 940.00	0.50
USD INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.10000% 24-10.02.54	2 200 000.00	2 104 014.00	0.80
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	251 875.00	0.10
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	200 000.00	134 545.00	0.05
USD JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	300 000.00	294 600.00	0.11
USD KEB HANA BANK-REG-S 3.25000% 22-30.03.27	500 000.00	494 500.00	0.19
USD KIOXIA HOLDINGS CORP-REG-S 6.25000% 25-24.07.30	760 000.00	775 203.04	0.29
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.28	500 000.00	505 075.00	0.19

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 米ドル 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	250 000.00	0.10
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 5.37500% 23-23.10.26	700 000.00	0.27
USD	KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 5.12500% 04-23.04.34	1 450 000.00	0.57
USD	KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 5.37500% 23-31.07.26	400 000.00	0.15
USD	KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.62500% 23-24.02.33	1 200 000.00	0.46
USD	KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4.12500% 22-20.04.27	1 100 000.00	0.42
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.87500% 24-03.04.29	600 000.00	0.23
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 25-31.03.30	800 000.00	0.31
USD	KOREA, REPUBLIC OF 2.75000% 17-19.01.27	200 000.00	0.07
USD	KOREA, REPUBLIC OF 4.12500% 14-10.06.44	200 000.00	0.07
USD	KRAKATAU POSCO PT-REG-S 6.37500% 24-11.06.29	1 900 000.00	0.74
USD	KT CORP-REG-S 2.50000% 16-18.07.26	600 000.00	0.22
USD	LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	1 250 000.00	0.29
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	400 000.00	0.14
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 6.53600% 22-27.07.32	1 800 000.00	0.75
USD	LG ELECTRONICS INC-REG-S 5.62500% 24-24.04.27	260 000.00	0.10
USD	LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	2 225 000.00	0.62
USD	LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.90000% 19-09.06.24	1 125 000.00	0.03
USD	MEITUAN-REG-S 4.62500% 24-02.10.29	1 050 000.00	0.40
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	400 000.00	0.15
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32	300 000.00	0.12
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	200 000.00	0.08
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 3.47700% 16-12.04.26	200 000.00	0.08
USD	MONGOLIAN MINING CORP-REG-S 8.44000% 25-03.04.30	200 000.00	0.08
USD	MUANGTHAI CAPITAL PCL-REG-S 7.55000% 25-21.07.30	600 000.00	0.24
USD	NICKEL INDUSTRIES LTD-REG-S 9.00000% 25-30.09.30	200 000.00	0.08
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26	250 000.00	0.09
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 5.11000% 24-02.07.29	900 000.00	0.35
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 4.87600% 25-16.07.30	225 000.00	0.09
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	375 000.00	0.14
USD	PERTAMINA PT-REG-S 1.40000% 21-09.02.26	200 000.00	0.08
USD	PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.34000% 25-03.04.35	200 000.00	0.08
USD	PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.84800% 25-03.04.55	700 000.00	0.28
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	375 000.00	0.10
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27	400 000.00	0.16
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	200 000.00	0.08
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.62500% 23-17.07.28	425 000.00	0.16
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.60000% 24-14.05.49	850 000.00	0.33
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.20000% 22-29.03.47	300 000.00	0.10
USD	POSCO REG-S 4.87500% 24-23.01.27	370 000.00	0.14
USD	POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28	500 000.00	0.20
USD	POSCO-REG-S 5.87500% 23-17.01.33	1 800 000.00	0.72
USD	RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	400 000.00	0.14
USD	RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	2 500 000.00	0.70
USD	RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	600 000.00	0.22
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-12.07.29	200 000.00	0.01
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 19-08.08.28	500 000.00	0.19
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 21-08.01.26	400 000.00	0.15
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP 21-18.06.30	200 000.00	0.07
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.29	500 000.00	0.18
USD	SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	800 000.00	0.33
USD	SF HOLDING INVESTMENT 2021 LTD-REG-S 3.00000% 21-17.11.28	200 000.00	0.07
USD	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	1 000 000.00	0.39
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDINGLT-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	600 000.00	0.23
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 2.12500% 21-26.01.26	400 000.00	0.15
USD	SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.27	200 000.00	0.08
USD	SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.29	1 260 000.00	0.50
USD	SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 4.62500% 24-21.11.29	250 000.00	0.10
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.01.30	569 950.00	0.20
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP-UP 24-15.03.33	687 170.00	0.22
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.05.36	281 779.00	0.09
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	659 114.00	0.22
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.06.35	998 540.00	0.28
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.29600% 23-06.07.34	200 000.00	0.08
USD	STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	500 000.00	0.19
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	350 000.00	0.13

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 米ドル 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 11.25000% 24-03.12.31	400 000.00	427 800.00	0.16
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.85000% 25-24.04.33	800 000.00	811 200.00	0.31
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	200 000.00	196 247.00	0.07
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 6.75000% 25-15.02.34	1 025 000.00	1 039 100.65	0.40
Total USD		70 513 798.16	26.81
固定利付ノート合計		70 513 798.16	26.81
変動利付ノート			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36	1 900 000.00	1 724 383.00	0.66
USD CLI OVERSEAS CO LTD/HK-REG-S-SUB 5.350%/VAR 23-15.08.33	550 000.00	564 668.50	0.21
USD DAI-ICHI LIFE HOLDING-REG-S-SUB 6.200%/VAR 25-PRP	1 400 000.00	1 455 246.80	0.55
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	480 000.00	487 800.00	0.18
USD GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	1 800 000.00	1 233 040.79	0.47
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	1 025 000.00	1 019 239.50	0.39
USD KYOBO LF INSURANCE CO LTD REG-S-SUB 5.900%/VAR 22-15.06.52	500 000.00	507 750.00	0.19
USD MEIJI YASUDA LIFE INSUR CO-REG-S-SUB 6.100%/VAR 25-11.06.55	1 300 000.00	1 352 603.20	0.51
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.254%/VAR 18-11.09.29	500 000.00	500 585.19	0.19
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 24-06.08.34	250 000.00	258 214.65	0.10
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.170%/VAR 23-09.01.27	250 000.00	251 114.91	0.10
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29	600 000.00	624 211.99	0.24
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 7.875%/VAR 24-PRP	800 000.00	857 725.60	0.33
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.625%/VAR 25-PRP	1 000 000.00	1 058 231.29	0.40
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33	1 000 000.00	1 002 822.54	0.38
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.265%/VAR 20-18.02.36	2 000 000.00	1 835 369.18	0.70
USD SUMITOMO LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-PRP	250 000.00	256 039.76	0.10
Total USD		14 989 046.90	5.70
変動利付ノート合計		14 989 046.90	5.70
固定利付メディアム・ターム・ノート			
SGD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.23000% 25-20.08.35	2 500 000.00	1 935 529.01	0.74
SGD SATS LTD-REG-S 2.45000% 25-06.08.32	250 000.00	196 859.42	0.07
Total SGD		2 132 388.43	0.81
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/NY-REG-S 1.25000% 21-19.01.26	1 500 000.00	1 485 780.00	0.56
USD AMBANK M BHD-REG-S 5.25200% 25-23.01.30	2 600 000.00	2 664 948.00	1.01
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.50000% 23-21.09.33	200 000.00	208 342.00	0.08
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.65000% 24-05.07.34	200 000.00	210 608.00	0.08
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	200 000.00	198 442.00	0.08
USD BANK OF CHINA/NEW YORK-REG-S 4.62500% 23-26.06.26	1 500 000.00	1 503 375.00	0.57
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	608 000.00	599 135.36	0.23
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.75000% 25-27.05.30	500 000.00	508 535.00	0.19
USD CFAMC III CO LTD-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	700 000.00	694 190.00	0.26
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 5.75000% 24-28.05.29	1 000 000.00	1 038 900.00	0.39
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.75000% 18-08.02.28	500 000.00	504 430.00	0.19
USD CHINA GRT WALL INT HLDGS III LTD-REG-S 3.87500% 17-31.08.27	200 000.00	197 778.00	0.08
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	925 000.00	917 082.00	0.35
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	1 200 000.00	1 134 096.00	0.43
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	850 000.00	847 101.50	0.32
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 5.35400% 24-16.05.29	200 000.00	206 464.00	0.08
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.25000% 20-15.01.30	700 000.00	667 415.00	0.25
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	200 000.00	198 954.00	0.08
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	675 000.00	691 200.00	0.26
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.00000% 25-01.10.28	1 640 000.00	1 669 733.20	0.63

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 米ドル 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	1 820 000.00	1 824 124.94	0.69
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.83600% 25-22.09.35	1 380 000.00	1 398 130.53	0.53
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	200 000.00	181 838.00	0.07
USD HDFC BANK LTD-REG-S 5.18000% 24-15.02.29	400 000.00	408 632.00	0.16
USD HONG KONG MORTGAGE CORP LTD-REG-S 4.87500% 23-13.09.28	800 000.00	818 432.72	0.31
USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 20-27.08.30	550 000.00	494 050.26	0.19
USD HUTAMA KARYA PERSERO PT-REG-S 3.75000% 20-11.05.30	200 000.00	193 250.00	0.07
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-15.01.45	400 000.00	394 400.00	0.15
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	300 000.00	279 225.00	0.11
USD KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	500 000.00	507 190.00	0.19
USD KOOKMIN BANK-REG-S-SUB 4.50000% 19-01.02.29	200 000.00	200 000.00	0.08
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.87500% 24-27.08.27	500 000.00	507 675.00	0.19
USD KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 5.00000% 23-18.07.28	800 000.00	818 000.00	0.31
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24	400 000.00	25 000.00	0.01
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	200 000.00	119 887.50	0.05
USD MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD-REG-S 3.75000% 22-06.04.27	200 000.00	197 956.00	0.08
USD MTR CORP LTD-REG-S 5.25000% 25-01.04.55	3 100 000.00	3 137 678.67	1.19
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.37500% 24-23.04.29	795 000.00	806 507.14	0.31
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 5.00000% 18-05.09.28	300 000.00	300 836.04	0.11
USD NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28	200 000.00	209 026.41	0.08
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	1 600 000.00	1 568 000.00	0.60
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	250 000.00	231 000.00	0.09
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	200 000.00	170 444.00	0.06
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.15000% 20-25.02.60	1 500 000.00	1 120 500.00	0.43
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	900 000.00	963 765.00	0.37
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.45000% 18-21.05.28	200 000.00	205 000.00	0.08
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.55000% 20-21.04.50	200 000.00	176 576.00	0.07
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.80000% 20-21.04.60	1 800 000.00	1 634 400.00	0.62
USD PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	200 000.00	205 000.00	0.08
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	1 500 000.00	1 487 346.12	0.57
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	600 000.00	414 852.00	0.16
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	2 050 000.00	20 500.00	0.01
USD RH INTERNATIONAL SINGAPORE CORP-REG-S 4.50000% 18-27.03.28	500 000.00	495 990.00	0.19
USD RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	850 000.00	832 320.00	0.32
USD SATS TREASURY PTE LTD-REG-S 4.82800% 24-23.01.29	800 000.00	815 836.53	0.31
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 3.75000% 17-20.09.27	500 000.00	493 970.00	0.19
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	200 000.00	195 626.00	0.07
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 5.75000% 24-15.04.34	200 000.00	209 136.00	0.08
USD SINGAPORE AIRLINES-REG-S 3.37500% 22-19.01.29	6 000 000.00	5 842 817.46	2.22
USD SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	2 275 000.00	2 216 741.12	0.84
USD SINOCEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD-REG-S 2.37500% 21-23.09.31	500 000.00	447 185.00	0.17
USD SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29	900 000.00	924 468.75	0.35
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.37500% 19-27.02.29	350 000.00	342 683.53	0.13
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 1.80000% 21-13.07.26	300 000.00	294 210.00	0.11
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 5.00000% 24-17.01.29	200 000.00	203 214.00	0.08
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 250 000.00	2 240 437.50	0.85
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	1 000 000.00	1 010 050.00	0.38
USD SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING-REG-S 5.23600% 25-01.05.30	230 000.00	236 760.83	0.09
USD SWIRE PACIFIC-REG-S 4.62500% 25-28.08.32	1 135 000.00	1 155 906.70	0.44
USD TATA CAPITAL LTD-REG-S 5.38900% 25-21.07.28	1 200 000.00	1 221 816.00	0.46
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 21-02.08.41	3 750 000.00	2 790 795.30	1.06
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.57500% 19-11.04.26	600 000.00	597 888.00	0.23
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	600 000.00	437 424.00	0.17
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	1 000 000.00	807 420.00	0.31
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.87500% 18-23.01.43	391 000.00	344 803.35	0.13
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	1 600 000.00	1 100 176.00	0.42
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	1 101 000.00	788 095.80	0.30
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	500 000.00	372 500.00	0.14
Total USD		63 584 004.26	24.18
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		65 716 392.69	24.99

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 米ドル 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
変動利付ミディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 0.880%/VAR 21-09.09.33	1 500 000.00	1 657 909.22	0.63
Total EUR		1 657 909.22	0.63
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 2.700%/VAR 21-PRP	1 400 000.00	1 385 741.29	0.53
USD AXIS BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S-SUB COCO 4.100%/VAR 21-PRP	600 000.00	591 000.00	0.22
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	1 200 000.00	1 137 438.00	0.43
USD BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFR1X+77BP 25-07.03.30	295 000.00	295 531.00	0.11
USD CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	400 000.00	417 306.22	0.16
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	2 800 000.00	2 742 141.48	1.04
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 7.375%/VAR 23-15.11.33	250 000.00	265 979.65	0.10
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	1 050 000.00	1 030 795.50	0.39
USD KEB HANA BANK-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	200 000.00	196 876.00	0.07
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CRP-REG-S-SUB 5.520%/VAR 24-21.05.34	200 000.00	207 455.86	0.08
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.400%/VAR 25-12.08.36	870 000.00	882 779.30	0.34
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	1 000 000.00	975 461.90	0.37
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.863%/VAR 22-07.10.32	1 900 000.00	1 882 114.10	0.72
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	925 000.00	960 843.75	0.37
Total USD		12 971 464.05	4.93
変動利付ミディアム・ターム・ノート合計		14 629 373.27	5.56
固定利付債券			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 20-13.10.25	450 000.00	22 500.00	0.01
USD BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29	200 000.00	192 898.00	0.07
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28	235 000.00	240 992.50	0.09
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.37500% 24-26.04.29	2 200 000.00	2 280 550.91	0.87
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.50000% 24-26.04.34	200 000.00	209 900.00	0.08
USD CK HUTCHISON INTRNTNL 19 II LTD-REG-S 3.37500% 19-06.09.49	850 000.00	624 722.29	0.24
USD CLIFFORD CAPITAL HOLDINGS PTE LTD-REG-S 3.97000% 25-30.09.28	2 000 000.00	1 997 977.48	0.76
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	1 450 000.00	1 481 842.00	0.56
USD CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	400 000.00	412 376.00	0.16
USD COUNTRY GARDEN HOL-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 18-17.01.25	700 000.00	73 500.00	0.03
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26	500 000.00	52 500.00	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.87500% 20-22.10.30	600 000.00	63 000.00	0.02
USD COUNTRY GARDN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.15000% 19-17.09.25	700 000.00	73 500.00	0.03
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27	620 000.00	426 560.00	0.16
USD FUBON LIFE SINGAPORE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 25-10.12.35	865 000.00	881 031.91	0.33
USD GARUDA INDONESIA PERSERO-REG-S (PIK) 6.50000% 22-28.12.31	200 000.00	201 134.65	0.08
USD GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.45000% 25-24.02.28	800 000.00	828 476.80	0.31
USD HPHT FINANCE 25 LTD-REG-S 5.00000% 25-21.02.30	1 430 000.00	1 453 334.87	0.55
USD HUTCHISON WHAMPOA INTL 03/33 LTD-REG-S 7.45000% 03-24.11.33	1 650 000.00	1 948 510.37	0.74
USD HYUNDAI CARD CO LTD-REG-S 5.75000% 24-24.04.29	750 000.00	779 385.00	0.30
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.45800% 23-07.03.28	400 000.00	409 664.00	0.16
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 4.25000% 24-22.10.27	1 695 000.00	1 700 373.15	0.65

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 米ドル 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD KOREAN AIR-REG-S 4.00000% 25-30.09.30	1 770 000.00	1 754 919.60	0.67
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.87500% 17-10.11.24	750 000.00	46 875.00	0.02
USD LI & FUNG LTD-REG-S 8.37500% 25-05.02.29	390 000.00	405 759.63	0.15
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	200 000.00	172 630.00	0.07
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	200 000.00	157 904.00	0.06
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	250 000.00	181 200.00	0.07
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 4.62500% 17-10.08.30	2 900 000.00	2 075 251.60	0.79
USD MINMETALS BOUNTEOUS FIN BVI LTD-REG-S 4.20000% 16-27.07.26	200 000.00	199 434.00	0.08
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD (PIK) 3.00000% 25-30.04.27	1 252 658.00	410 245.49	0.16
USD NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 24-11.09.34	1 000 000.00	991 600.00	0.38
USD NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD-REG-S 4.62500% 25-10.07.28	400 000.00	403 060.00	0.15
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	800 000.00	280 000.00	0.11
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	400 000.00	133 969.54	0.05
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	200 000.00	134 875.68	0.05
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	1 000 000.00	898 000.00	0.34
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	400 000.00	340 400.00	0.13
USD RKI OVERSEAS FINANCE 2017-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 17-PRP	200 000.00	30 000.00	0.01
USD RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S *DEFAULTED* 7.95000% 17-PRP	500 000.00	75 000.00	0.03
USD RKPF OVERSEAS 2019 A-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 20-04.03.29	300 000.00	47 680.72	0.02
USD RKPF OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 21-26.01.30	2 450 000.00	397 385.34	0.15
USD ROP SUKUK TRUST-REG-S 5.04500% 23-06.06.29	1 575 000.00	1 617 487.83	0.61
USD SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 9.70000% 24-03.07.27	200 000.00	204 374.00	0.08
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 11.88000% 25-26.06.28	670 000.00	660 144.30	0.25
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 1.37500% 21-23.06.26	300 000.00	293 094.00	0.11
USD SK BROADBAND CO LTD-REG-S 4.87500% 23-28.06.28	1 400 000.00	1 418 452.00	0.54
USD SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	1 300 000.00	1 308 229.00	0.50
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	36 005.00	5 310.74	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	36 094.00	5 414.10	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	1 644 989.00	246 748.35	0.09
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	108 806.00	16 320.90	0.01
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.00000% 23-30.09.29	1 242 889.00	186 433.35	0.07
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	362 240.00	54 336.00	0.02
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 2.00000% 21-06.05.26	450 000.00	443 205.00	0.17
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	200 000.00	187 144.00	0.07
USD TIANJIN STATE-OWNED CAPITAL INV&MANG 1.60000% 19-17.12.39	234 000.00	112 270.86	0.04
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.35000% 21-09.06.26	1 100 000.00	1 094 427.62	0.42
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	925 000.00	907 425.00	0.34
USD TS-OWNED CAP INVEST & MA CO LTD-REG-S 1.55000% 19-17.12.29	350 000.00	252 140.00	0.10
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.47500% 25-24.07.30	550 000.00	556 050.00	0.21
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	200 000.00	196 688.00	0.07
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.00000% 25-30.06.28	133 621.00	4 008.63	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.50000% 25-30.06.29	232 677.00	5 235.23	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 米ドル 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.00000% 25-30.06.30	310 568.00	5 434.94	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.50000% 25-30.06.31	435 655.00	2 178.27	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD (PIK) 1.00000% 25-30.06.34	155 795.00	467.38	0.00
Total USD		35 273 940.03	13.41
固定利付債券合計		35 273 940.03	13.41
変動利付債券			
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	600 000.00	590 580.55	0.22
USD FEC FINANCE LTD-REG-S 7.375%/VAR 19-PRP	500 000.00	201 637.50	0.08
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	1 000 000.00	1 000 504.00	0.38
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	480 000.00	497 040.00	0.19
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	200 000.00	198 400.00	0.08
USD GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	200 000.00	131 400.00	0.05
USD HANWHA LIFE INSURANCE CO LT-REG-S-SUB 6.300%/VAR 25-24.06.55	3 100 000.00	3 250 040.00	1.24
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	700 000.00	687 400.00	0.26
USD NETWORK 121 LTD-REG-S-SUB 3.975%/VAR 21-PRP	250 000.00	248 125.00	0.09
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	200 000.00	88 349.77	0.03
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	850 000.00	316 625.00	0.12
USD OVERSEA-CHINESE BNKNG CORP-REG-S-SUB 4.602%/VAR 22-15.06.32	1 200 000.00	1 204 204.47	0.46
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-PRP	450 000.00	467 773.06	0.18
USD RKPF OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.750%/VAR 19-PRP	3 500 000.00	525 070.00	0.20
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 5.000%/VAR 20-PRP	300 000.00	298 500.00	0.11
USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDNGS CORP-REG-S 8.750%/VAR 24-PRP	300 000.00	307 500.00	0.12
USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HD CORP-REG-S 8.125%/VAR 24-PRP	300 000.00	301 875.00	0.11
USD TONGYANG LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-07.05.35	2 500 000.00	2 607 387.50	0.99
Total USD		12 922 411.85	4.91
変動利付債券合計		12 922 411.85	4.91
固定利付転換社債			
HKD DEEP DEVELOP 2025 LTD/CHINA PETR-REG-S 0.75000% 25-20.05.32	4 000 000.00	521 608.14	0.20
Total HKD		521 608.14	0.20
USD JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	650 000.00	699 692.50	0.27
USD LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	3 600 000.00	3 417 696.00	1.30
USD WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	1 000 000.00	1 074 652.00	0.41
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 4.50000% 23-07.03.29	200 000.00	214 930.40	0.08
Total USD		5 406 970.90	2.06
固定利付転換社債合計		5 928 579.04	2.26

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 米ドル 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
転換社債、ゼロ・クーポン			
USD			
USD BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	300 000.00	316 956.00	0.12
USD GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	500 000.00	571 125.00	0.22
USD GOLDMAN SACHS FIN CORP INT 0.00000% 25-13.03.28	200 000.00	207 442.00	0.08
USD JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC-REG-S 0.00000% 25-11.04.28	900 000.00	877 329.00	0.33
USD SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-21.07.26	441 253.00	23 183.43	0.01
USD SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	496 986.00	4 348.63	0.00
USD SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	745 117.00	3 978.92	0.00
Total USD		2 004 362.98	0.76
転換社債、ゼロ・クーポン合計		2 004 362.98	0.76
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		222 027 412.03	84.42
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
USD			
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK NEW YORK BRANCH 4.96600% 23-12.01.26	400 000.00	400 922.49	0.15
Total USD		400 922.49	0.15
固定利付ノート合計		400 922.49	0.15
変動利付ノート			
USD			
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.354%/VAR 22-13.09.28	500 000.00	511 107.33	0.19
Total USD		511 107.33	0.19
変動利付ノート合計		511 107.33	0.19
固定利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD HDFC BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S 5.68600% 23-02.03.26	1 000 000.00	1 004 960.00	0.38
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28	500 000.00	509 312.50	0.20
Total USD		1 514 272.50	0.58
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		1 514 272.50	0.58
固定利付債券			
USD			
USD ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.70000% 24-12.03.42	200 000.00	192 784.51	0.07
USD IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	200 000.00	207 250.00	0.08
USD SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 8.95000% 25-28.08.28	940 000.00	942 350.00	0.36
Total USD		1 342 384.51	0.51
固定利付債券合計		1 342 384.51	0.51

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 米ドル 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
転換社債、ゼロ・クーポン			
USD			
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.09.32	420 000.00	479 593.80	0.19
Total USD		479 593.80	0.19
転換社債、ゼロ・クーポン合計		479 593.80	0.19
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		4 248 280.63	1.62
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法(改訂済)第41条(1)h)に準拠したその他の短期金融商品			
財務省証券、ゼロ・クーポン			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.00000% 22.07.25-18.11.25	6 200 000.00	6 167 016.00	2.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.00000% 19.08.25-16.12.25	4 000 000.00	3 967 742.24	1.51
Total USD		10 134 758.24	3.85
財務省証券、ゼロ・クーポン合計		10 134 758.24	3.85
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法(改訂済)第41条(1)h)に準拠した その他の短期金融商品合計		10 134 758.24	3.85
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法(改訂済)第41条(1)e)に準拠した投資信託 / その他の投資信託			
投資信託、オープン・エンド型			
香港			
USD UBS (HK) FUND SERIES - ASIA INCOME BOND (USD)-E USD ACC	1 370.00	13 209 133.11	5.02
香港合計		13 209 133.11	5.02
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BD SICAV-EMERGIN ECONOMIES LOC CUR BD(USD)-I-X-ACC	22 800.00	2 589 396.00	0.99
USD UBS (LUX) BOND SICAV- ASIAN INVEST GRADE BONDS (USD) U-X-ACC	500.00	6 910 745.00	2.63
ルクセンブルグ合計		9 500 141.00	3.62
投資信託、オープン・エンド型合計		22 709 274.11	8.64
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		22 709 274.11	8.64
投資有価証券合計		259 119 725.01	98.53

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 米ドル 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
債券に係る金融先物			
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	81.00	-7 289.02	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.25	13.00	22 210.94	0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.25	-15.00	-19 921.88	-0.01
債券に係る金融先物合計		-4 999.96	0.00
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			0.00
派生商品合計			0.00
為替予約契約			
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日			
AUD 1 035 000.00	USD 673 721.55	7.10.2025	12 248.85 0.00
USD 1 652 233.19	EUR 1 420 000.00	7.10.2025	-16 505.30 -0.02
USD 1 958 031.31	SGD 2 520 000.00	7.10.2025	2 949.07 0.00
SGD 335 500.00	USD 262 612.30	21.10.2025	-1 999.28 0.00
CHF 4 202 900.00	USD 5 326 338.17	20.10.2025	-33 282.50 -0.01
GBP 12 652 500.00	USD 17 250 408.38	20.10.2025	-215 363.01 -0.08
SGD 8 585 400.00	USD 6 732 844.40	21.10.2025	-63 792.20 -0.02
EUR 37 390 900.00	USD 44 225 919.13	20.10.2025	-246 776.24 -0.09
SGD 107 300.00	USD 84 243.50	21.10.2025	-893.94 0.00
USD 682 837.73	AUD 1 035 000.00	7.10.2025	-3 132.67 0.00
USD 222 491.91	GBP 165 000.00	20.10.2025	339.57 0.00
SGD 117 700.00	USD 91 871.57	21.10.2025	-443.4 0.00
USD 1 115 271.31	EUR 952 600.00	20.10.2025	-5 175.95 0.00
EUR 952 600.00	USD 1 113 970.06	1.10.2025	5 334.94 0.00
EUR 6 168 400.00	USD 7 245 647.53	20.10.2025	9 618.99 0.00
USD 7 237 651.43	EUR 6 168 400.00	2.10.2025	-10 218.57 0.00
為替予約契約合計			-567 091.64 -0.22
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			5 373 798.44 2.04
その他の資産および負債			-925 226.14 -0.35
純資産合計			262 996 205.71 100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

U B S (Lux) ボンド・ファンド - ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2025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 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)	
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品				
固定利付ノート				
EUR				
EUR	ADLER PELZER HOLDING GMBH-REG-S 9.50000% 23-01.04.27	4 150 000.00	3 947 639.53	0.13
EUR	ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	3 860 000.00	3 643 357.50	0.12
EUR	ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	40 345 000.00	36 412 164.96	1.20
EUR	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	12 105 000.00	11 159 706.99	0.37
EUR	AZELIS FINANCE NV-REG-S 4.75000% 24-25.09.29	5 145 000.00	5 316 819.33	0.17
EUR	BALL CORP 4.25000% 25-01.07.32	12 410 000.00	12 693 160.21	0.42
EUR	CARNIVAL CORP-REG-S 5.75000% 24-15.01.30	15 165 000.00	16 332 705.00	0.54
EUR	CELANESE US HOLDINGS LLC 5.00000% 25-15.04.31	9 960 000.00	9 903 677.60	0.32
EUR	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.75000% 23-15.03.29	10 270 000.00	10 720 977.27	0.35
EUR	FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	22 095 000.00	22 869 142.52	0.75
EUR	GRIFOLS SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	8 270 000.00	8 091 435.98	0.26
EUR	GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 10.37500% 24-30.01.30	8 435 000.00	6 391 419.90	0.21
EUR	ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	9 940 000.00	10 081 503.85	0.33
EUR	ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.37500% 24-15.04.30	8 593 000.00	8 776 534.45	0.29
EUR	ILIAD SA-REG-S 5.37500% 24-02.05.31	6 900 000.00	7 339 038.72	0.24
EUR	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 8.50000% 23-15.03.29	9 800 000.00	9 797 178.87	0.32
EUR	KAIXO BONDCO TELECOM SA-REG-S 5.12500% 21-30.09.29	2 600 000.00	2 631 684.12	0.09
EUR	MAHLE GMBH-REG-S 6.50000% 24-02.05.31	7 340 000.00	7 598 031.83	0.25
EUR	ODIDO GROUP HOLDING BV-REG-S 5.50000% 21-15.01.30	13 500 000.00	13 597 752.15	0.45
EUR	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	17 950 000.00	18 826 306.43	0.62
EUR	OVH GROUPE SAS-REG-S 4.75000% 25-05.02.31	14 685 000.00	14 953 648.85	0.49
EUR	PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 5.37500% 24-30.09.32	10 955 000.00	11 324 254.71	0.37
EUR	PICARD BONDCO SA-REG-S STEP-UP 21-01.07.27	11 295 000.00	11 297 168.64	0.37
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	18 832 000.00	19 362 378.80	0.64
EUR	SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK)10.00000% 24-15.02.29	19 798 202.00	20 156 838.50	0.66
EUR	TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	9 958 000.00	11 115 211.21	0.36
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.37500% 21-09.05.30	8 075 000.00	8 250 308.25	0.27
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.87500% 23-15.09.31	21 740 000.00	26 060 825.00	0.86
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	15 718 000.00	17 682 750.00	0.58
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	28 075 000.00	28 320 656.25	0.93
EUR	TOUCAN FINCO LTD/TOUCAN FINCO CAN-REG-S 8.25000% 25-15.05.30	2 102 000.00	2 009 125.75	0.07
EUR	VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	9 915 000.00	8 135 858.75	0.27
EUR	WEBUILD SPA-REG-S 4.87500% 24-30.04.30	6 740 000.00	7 052 191.42	0.23
EUR	ZIGGO BOND CO BV-REG-S 6.12500% 24-15.11.32	5 205 000.00	4 989 051.11	0.16
Total EUR			416 840 504.45	13.69
GBP				
GBP	BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	23 050 000.00	26 305 942.81	0.86
GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-28.08.26	13 266 000.00	15 166 463.25	0.50
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	6 650 000.00	7 854 165.37	0.26
GBP	KIER GROUP PLC-REG-S 9.00000% 24-15.02.29	11 910 000.00	14 397 587.80	0.47
Total GBP			63 724 159.23	2.09
固定利付ノート合計			480 564 663.68	15.78

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
変動利付ノート			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB COCO 10.625%/VAR 23-PRP	4 600 000.00	5 393 707.00	0.18
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB COCO 6.875%/VAR 24-PRP	6 300 000.00	6 872 405.40	0.23
EUR ALSTOM SA-REG-S-SUB 5.868%/VAR 24-PRP	4 200 000.00	4 463 966.22	0.15
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB COCO 9.500%/VAR 23-PRP	3 500 000.00	4 044 922.00	0.13
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB COCO 8.125%/VAR 24-PRP	3 800 000.00	4 175 644.44	0.14
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB COCO 5.750%/VAR 21-PRP	4 200 000.00	4 250 752.80	0.14
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	7 600 000.00	8 029 460.80	0.26
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	5 000 000.00	5 428 940.00	0.18
EUR BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB COCO 7.250%/VAR 24-PRP	6 400 000.00	6 822 080.00	0.22
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	17 700 000.00	18 187 555.35	0.60
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-13.09.54	4 000 000.00	4 141 286.40	0.14
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	7 900 000.00	8 661 684.82	0.28
EUR BPER BANCA SPA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 24-PRP	5 305 000.00	5 888 550.00	0.19
EUR BPER BANCA SPA-REG-S-SUB COCO 6.500%/VAR 24-PRP	6 180 000.00	6 466 455.36	0.21
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	12 610 000.00	12 474 792.17	0.41
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	23 120 000.00	22 418 539.20	0.74
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	7 640 000.00	6 837 800.00	0.22
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.125%/VAR 25-PRP	5 800 000.00	6 119 000.00	0.20
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 4.500%/VAR 21-PRP	4 000 000.00	3 970 000.00	0.13
EUR EDP SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-16.09.54	3 400 000.00	3 495 513.48	0.12
EUR EESTI ENERGIA AS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	17 465 000.00	18 132 337.65	0.60
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	12 200 000.00	11 696 580.54	0.38
EUR EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-PRP	5 400 000.00	5 771 120.40	0.19
EUR EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S-SUB 5.750%/VAR 25-PRP	5 990 000.00	6 294 411.80	0.21
EUR FINECOBANK BANCA FINECO SPA-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 24-PRP	5 680 000.00	6 221 360.80	0.20
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	5 443 000.00	5 176 963.30	0.17
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-PRP	25 770 000.00	26 507 189.50	0.87
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	4 385 000.00	5 135 931.25	0.17
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 24-PRP	4 210 000.00	4 570 637.02	0.15
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30	3 640 000.00	3 654 304.84	0.12
EUR LA BANQUE POSTALE SA-REG-S-SUB COCO 3.000%/VAR 21-PRP	13 200 000.00	12 207 624.00	0.40
EUR NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 9.875%/VAR 23-01.12.33	4 500 000.00	5 297 808.15	0.17
EUR ORSTED AS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 24-PRP	11 220 000.00	11 508 738.84	0.38
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLD-REG-S-SUB COCO 7.875%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	2 017 500.00	0.07
EUR PERMANENT TSB GRUP HOLDNGS-REG-S-SUB COCO 13.250%/VAR 22-PRP	2 110 000.00	2 500 350.00	0.08
EUR PRYSMIAN SPA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 25-PRP	4 830 000.00	5 038 366.20	0.17
EUR RAIFFEISEN BANK INTER-REG-S-SUB 7.375%/VAR 22-20.12.32	2 500 000.00	2 695 849.25	0.09
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	8 400 000.00	8 899 220.40	0.29
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	8 000 000.00	8 019 473.60	0.26
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	10 400 000.00	10 486 112.00	0.34
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%VAR 21-PRP	21 565 000.00	21 102 646.40	0.69
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	4 740 000.00	3 206 194.49	0.11
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	17 860 000.00	18 203 019.16	0.60
EUR SES SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 24-12.09.54	8 510 000.00	8 631 037.74	0.28
EUR TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.31	11 700 000.00	11 733 955.74	0.39
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	2 500 000.00	2 372 162.43	0.08
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	8 800 000.00	9 493 180.40	0.31
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.752%/VAR 24-PRP	8 600 000.00	9 108 764.82	0.30
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S-SUB COCO 4.875%/VAR 21-PRP	20 600 000.00	20 717 378.80	0.68
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	17 560 000.00	19 471 360.34	0.64
Total EUR		434 014 635.30	14.26

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP			
GBP COVENTRY BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB COCO 8.750%/VAR 24-PRP	5 705 000.00	6 956 703.28	0.23
GBP MOBICO GROUP PLC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-PRP	3 180 000.00	2 224 466.64	0.07
Total GBP		9 181 169.92	0.30
USD			
USD AEGON LTD-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-PRP	6 380 000.00	4 138 991.06	0.13
USD ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 4.875%/VAR 21-PRP	8 338 000.00	6 929 510.40	0.23
Total USD		11 068 501.46	0.36
変動利付ノート合計		454 264 306.68	14.92
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	5 755 000.00	6 150 656.25	0.20
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	5 360 000.00	5 460 500.00	0.18
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 8.37500% 25-29.01.30	13 345 000.00	13 877 145.22	0.46
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 7.36100% 25-24.01.31	17 085 000.00	17 187 463.88	0.57
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	8 655 000.00	8 935 074.07	0.29
EUR NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 4.87500% 22-08.12.28	11 100 000.00	11 232 167.70	0.37
EUR NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 6.00000% 23-22.03.29	7 900 000.00	8 234 714.31	0.27
EUR NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG 3.50000% 13-02.01.43	4 300 000.00	4 070 402.70	0.13
EUR NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 13-19.02.43	2 891 000.00	2 736 635.86	0.09
EUR NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 13-18.03.43	6 399 000.00	6 057 327.19	0.20
EUR RENAULT SA-REG-S 3.87500% 25-30.09.30	8 600 000.00	8 586 943.22	0.28
EUR VALEO SE-REG-S 4.62500% 25-23.03.32	7 600 000.00	7 569 506.67	0.25
EUR VALEO SE-REG-S 5.12500% 25-20.05.31	9 300 000.00	9 544 961.07	0.31
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	9 115 000.00	9 130 870.13	0.30
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S (PIK) STEP UP/DOWN 23-31.08.28	12 799 434.00	12 768 717.67	0.42
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S PIK STEP-UP/DOWN 23-28.02.29	5 004 526.00	4 962 901.76	0.16
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 6.12500% 23-13.03.29	11 700 000.00	11 959 621.83	0.39
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 4.75000% 24-31.01.29	5 800 000.00	5 695 255.54	0.19
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	40 900 000.00	42 455 296.12	1.40
Total EUR		196 616 161.19	6.46
固定利付ミディアム・ターム・ノート合計		196 616 161.19	6.46
変動利付ミディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	1 600 000.00	1 809 477.92	0.06
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-11.12.36	2 700 000.00	2 780 381.70	0.09
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FIN BV-REG-S-SUB 4.870%/VAR 24-PRP	6 600 000.00	6 801 003.00	0.22
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	3 250 000.00	3 387 994.68	0.11
EUR ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	7 725 000.00	7 813 870.72	0.26
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	2 575 000.00	2 772 149.21	0.09
EUR AXA SA-REG-S-SUB COCO 5.750%/VAR 25-PRP	3 335 000.00	3 482 366.98	0.11
EUR AXA SA-SUB 6.00000%/EUSA10+5BP 04-PRP	5 210 000.00	5 094 525.35	0.17
EUR AXA SA-SUB CMS10+20BP 03-PRP	3 309 000.00	3 259 365.00	0.11
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-18.01.28	4 500 000.00	4 927 500.00	0.16
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 24-18.06.34	4 000 000.00	4 183 064.00	0.14
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-SUB 8.750%/VAR 22-05.03.33	2 200 000.00	2 457 673.90	0.08
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	9 600 000.00	9 735 855.36	0.32
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	6 900 000.00	7 796 278.95	0.26
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	3 200 000.00	3 433 837.12	0.11
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-05.10.33	7 900 000.00	8 600 765.55	0.28

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 25-PRP	29 053 000.00	27 890 880.00	0.92
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-04.10.35	13 500 000.00	14 328 495.00	0.47
EUR EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	9 900 000.00	10 486 117.62	0.35
EUR EDP SA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 25-27.05.55	7 800 000.00	7 892 558.70	0.26
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-29.05.54	6 300 000.00	6 518 913.66	0.21
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 22-PRP	3 400 000.00	3 732 953.50	0.12
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-PRP	5 200 000.00	5 459 737.40	0.18
EUR ERBK ERS SRVS AND HLGs SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-25.04.34	4 170 000.00	4 488 621.78	0.15
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	8 200 000.00	8 528 000.00	0.28
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	2 100 000.00	2 053 612.71	0.07
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	7 040 000.00	6 923 347.62	0.23
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.184%/VAR 23-20.02.34	1 800 000.00	1 957 492.80	0.06
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-03.01.34	1 675 000.00	1 886 355.69	0.06
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-28.06.35	5 750 000.00	6 185 712.57	0.20
EUR NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-24.01.34	4 500 000.00	4 875 716.25	0.16
EUR PIRAEUS FIN HOLD SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-18.09.35	2 320 000.00	2 447 246.66	0.08
EUR PIRAEUS FINANCIAL HOLDING-REG-S-SUB 7.250%/VAR 24-17.04.34	7 375 000.00	8 154 444.57	0.27
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	17 600 000.00	18 612 176.00	0.61
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 25-PRP	5 300 000.00	5 319 635.97	0.18
Total EUR		226 078 127.94	7.43

変動利付ミディアム・ターム・ノート合計

226 078 127.94 7.43

固定利付債券

EUR ACCORINVEST GROUP SA-REG-S 6.37500% 24-15.10.29	10 370 000.00	10 944 051.05	0.36
EUR ACCORINVEST GROUP SA-REG-S 5.50000% 24-15.11.31	7 550 000.00	7 774 494.72	0.26
EUR ADLER FINANCING SARL (PIK) 8.25000% 25-31.12.28	16 350 000.00	14 516 111.37	0.48
EUR AFFLELOU SAS-REG-S 6.00000% 24-25.07.29	6 430 000.00	6 707 166.44	0.22
EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 4.12500% 25-15.02.31	17 790 000.00	17 256 300.00	0.57
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	18 740 000.00	14 445 673.72	0.47
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	1 900 000.00	1 634 000.00	0.05
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 4.12500% 20-15.01.29	5 820 000.00	5 019 732.30	0.16
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 4.00000% 21-15.07.29	5 045 000.00	4 348 386.40	0.14
EUR AMBER FINCO PLC-REG-S 6.62500% 24-15.07.29	6 935 000.00	7 289 066.42	0.24
EUR APCOA GROUP GMBH-REG-S 6.00000% 24-15.04.31	7 195 000.00	7 285 453.38	0.24
EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	28 460 000.00	29 416 825.20	0.97
EUR ATOS SE-REG-S STEP UP 24-18.12.30	6 996 000.00	6 597 692.32	0.22
EUR ATOS SE-REG-S STEP-UP 24-18.12.29	16 514 468.00	18 998 501.62	0.62
EUR BEACH ACQUISITION BIDCO LLC-REG-S 5.25000% 25-15.07.32	7 025 000.00	7 201 209.47	0.24
EUR BOOTS GROUP FINCO LP-REG-S 5.37500% 25-31.08.32	7 165 000.00	7 371 027.42	0.24
EUR CARNIVAL PLC-REG-S 4.12500% 25-15.07.31	20 510 000.00	20 762 547.83	0.68
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 7.12500% 25-15.06.31	10 840 000.00	11 094 441.90	0.36
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 7.00000% 25-27.10.31	4 320 000.00	4 388 022.72	0.14
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	8 260 000.00	7 663 999.04	0.25
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	15 531 000.00	16 170 159.67	0.53
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 6.50000% 24-15.03.29	5 780 000.00	6 019 412.81	0.20
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.50000% 24-15.01.30	10 845 000.00	11 274 469.59	0.37
EUR CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 5.50000% 25-15.05.30	9 615 000.00	9 853 458.73	0.32
EUR CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 5.25000% 25-10.01.31	17 120 000.00	17 804 800.00	0.58
EUR DOLCETTO HOLDCO SPA-REG-S 5.62500% 25-14.07.32	7 385 000.00	7 571 460.91	0.25

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR DUFY ONE BV-REG-S 4.50000% 25-23.05.32	9 100 000.00	9 350 811.47	0.31
EUR DYNAMO NEWCO II GMBH-REG-S 6.25000% 24-15.10.31	10 710 000.00	11 104 812.37	0.36
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 4.87500% 25-30.12.30	8 430 000.00	8 529 404.88	0.28
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 5.75000% 24-15.12.29	5 700 000.00	5 946 571.74	0.19
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 5.00000% 25-30.04.31	8 250 000.00	8 450 251.43	0.28
EUR ENGINEERING - INGEGNERIA INFORMAT-REG-S 8.62500% 25-15.02.30	7 895 000.00	8 504 944.80	0.28
EUR ENGINEERING-INGEGNERIA INFORMATI-REG-S 11.12500% 23-15.05.28	10 270 000.00	10 943 968.75	0.36
EUR FIBERCOP SPA-REG-S 4.75000% 25-30.06.30	14 805 000.00	15 038 014.41	0.49
EUR FORVIA SE-REG-S 5.37500% 25-15.03.31	7 220 000.00	7 355 352.62	0.24
EUR FORVIA SE-REG-S 5.50000% 24-15.06.31	11 930 000.00	12 265 864.10	0.40
EUR GRIFOLS SA-REG-S 7.50000% 24-01.05.30	34 310 000.00	36 152 024.99	1.19
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	2 124 000.00	1 608 394.71	0.05
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28	4 230 000.00	4 430 302.76	0.15
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 6.75000% 24-15.11.29	8 157 000.00	8 635 826.51	0.28
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 7.00000% 24-15.11.31	12 350 000.00	13 368 273.56	0.44
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 6.62500% 23-15.05.28	2 470 000.00	2 507 984.40	0.08
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 6.75000% 24-15.04.30	4 238 000.00	3 971 779.26	0.13
EUR INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.75000% 25-15.10.31	13 015 000.00	13 113 103.17	0.43
EUR IPD 3 BV-REG-S 5.50000% 25-15.06.31	6 255 000.00	6 352 107.00	0.21
EUR ITELUM REGENERATION SPA-REG-S 5.75000% 25-15.04.30	7 035 000.00	7 157 362.57	0.23
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 5.00000% 25-30.04.31	9 330 000.00	9 427 562.88	0.31
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 8.62500% 25-15.05.30	24 165 000.00	25 085 398.93	0.82
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 4.87500% 25-31.01.31	9 625 000.00	9 917 482.58	0.33
EUR LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 25-15.02.31	11 735 000.00	11 739 676.39	0.39
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-31.05.29	11 819 000.00	11 017 576.30	0.36
EUR MAHLE GMBH-REG-S 7.12500% 25-15.07.32	8 600 000.00	8 990 133.84	0.30
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	10 974 000.00	10 981 097.98	0.36
EUR MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 6.75000% 25-31.01.31	3 585 000.00	3 540 110.45	0.12
EUR MEHILAINEN YHTIOT OY-REG-S 5.12500% 25-30.06.32	6 980 000.00	7 128 046.50	0.23
EUR MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 7.00000% 24-15.05.30	5 585 000.00	5 849 818.92	0.19
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.37500% 23-15.06.30	7 689 000.00	6 926 511.63	0.23
EUR MPT OPERATING PARTNER/FIN CORP-REG-S 7.00000% 25-15.02.32	14 720 000.00	15 381 304.83	0.51
EUR NEINOR HOMES SA-REG-S 5.87500% 24-15.02.30	9 190 000.00	9 625 106.06	0.32
EUR NEOPHARMED GENTILI SPA-REG-S 7.12500% 24-08.04.30	18 400 000.00	19 201 283.20	0.63
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.00000% 24-21.02.30	10 628 000.00	11 079 221.30	0.36
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 5.62500% 24-21.02.30	42 240 000.00	43 406 267.52	1.43
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 5.37500% 25-23.10.30	22 590 000.00	22 970 103.85	0.75
EUR NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 5.25000% 25-17.07.29	20 645 000.00	21 039 874.85	0.69
EUR NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 6.37500% 25-17.07.33	7 165 000.00	7 376 748.67	0.24
EUR OPAL BIDCO SAS-REG-S 5.50000% 25-31.03.32	15 865 000.00	16 420 054.48	0.54
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 6.37500% 24-01.07.29	5 025 000.00	5 257 118.32	0.17
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 8.25000% 23-11.10.28	16 745 000.00	17 545 886.56	0.58
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 6.00000% 24-15.06.31	480 000.00	499 404.91	0.02
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 24-31.12.29	10 080 000.00	10 634 272.99	0.35
EUR SAMHALLSBYGGNADSBO NORDEN HOLD AB-REG-S 5.00000% 24-20.10.29	9 360 000.00	8 447 232.36	0.28
EUR SAMHALLSBYGGNADSBO NORDEN HOLD AB-REG-S 2.25000% 24-12.07.27	16 890 000.00	15 537 022.66	0.51
EUR SAMHALLSBYGGNADSBO I NORDEN HOLD AB-REG-S 1.12500% 24-26.09.29	2 250 000.00	1 723 508.41	0.06
EUR SAMHALLSBYGGNADSBO I NORDEN HOLD AB-REG-S 2.37500% 24-04.08.26	11 810 000.00	11 391 484.19	0.37
EUR SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 7.62500% 24-15.12.29	12 235 000.00	11 784 050.81	0.39
EUR SILGAN HOLDINGS INC-REG-S 4.25000% 25-15.02.31	7 050 000.00	7 078 440.41	0.23
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 25-10.10.29	5 930 000.00	6 114 472.22	0.20
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.87500% 25-10.07.31	4 240 000.00	4 466 671.25	0.15
EUR TRIVIMUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 6.62500% 25-15.07.30	15 105 000.00	15 878 570.85	0.52
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.62500% 21-15.08.28	2 920 000.00	2 908 813.07	0.10
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	11 160 000.00	3 542 644.65	0.12
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 5.25000% 22-01.02.30	1 400 000.00	1 384 274.42	0.05
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.75000% 24-15.02.31	3 520 000.00	3 602 553.86	0.12
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.50000% 24-31.10.31	20 925 000.00	21 189 468.98	0.70

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	7 190 000.00	7 185 720.30	0.24
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	8 800 000.00	8 295 642.26	0.27
EUR WEBUILD SPA-REG-S 4.12500% 25-03.07.31	25 425 000.00	25 615 341.72	0.84
EUR ZEGONA FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 24-15.07.29	14 305 500.00	15 144 855.19	0.50
Total EUR		956 526 452.08	31.42
GBP			
GBP ASTON MARTIN CAP HOLDINGS LTD-REG-S 10.37500% 24-31.03.29	10 850 000.00	12 087 474.72	0.40
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 7.87500% 24-28.08.29	4 670 000.00	5 595 017.58	0.18
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 8.12500% 24-19.12.29	8 140 000.00	9 652 120.32	0.32
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 10.87500% 23-15.12.27	6 697 035.00	8 119 088.41	0.27
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.50000% 25-15.06.31	3 460 000.00	4 052 768.37	0.13
GBP KANE BIDCO LTD-REG-S 7.75000% 25-15.07.31	7 230 000.00	8 408 554.18	0.28
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	13 253 000.00	15 003 469.48	0.49
GBP MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 8.75000% 25-31.01.31	28 750 000.00	32 387 761.33	1.06
GBP MILLER HOMES GROUP FINCO PLC-REG-S 7.00000% 22-15.05.29	5 220 000.00	6 003 239.73	0.20
GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 10.50000% 24-08.08.29	3 770 000.00	4 311 011.23	0.14
GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 11.00000% 25-15.06.30	6 445 000.00	7 419 013.07	0.24
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	28 069 000.00	33 929 535.29	1.12
GBP SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 9.62500% 24-15.12.29	6 835 000.00	7 657 946.89	0.25
GBP STONEGATE PUB CO FINANCING 2019-REG-S 10.75000% 24-31.07.29	7 020 000.00	8 065 124.81	0.27
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S 10.25000% 23-28.04.28	12 150 000.00	14 093 335.03	0.46
GBP VIRGIN MEDIA O2 VENDOR FINANCING-REG-S 7.87500% 24-15.03.32	15 285 000.00	18 099 220.28	0.59
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	13 985 000.00	15 606 695.22	0.51
Total GBP		210 491 375.94	6.91
USD			
USD SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 6.87500% 25-10.01.31	4 800 000.00	4 167 268.06	0.14
Total USD		4 167 268.06	0.14
固定利付債券合計		1 171 185 096.08	38.47
変動利付債券			
EUR AEGON LTD-SUB 10 YR GNTH+10BP 04-PRP	4 390 000.00	3 335 083.00	0.11
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.125%/VAR 24-PRP	8 045 000.00	8 625 366.30	0.28
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 5.000%/VAR 24-PRP	22 675 000.00	21 650 525.82	0.71
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.125%/VAR 24-PRP	20 163 000.00	21 262 147.63	0.70
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 19-PRP	7 100 000.00	6 911 303.87	0.23
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 21-PRP	2 200 000.00	2 222 488.40	0.07
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 25-PRP	7 800 000.00	8 020 880.40	0.26
EUR BNP PARIBAS SA-SUB 1M TMO-25BP 85-PRP	9 000 000.00	8 508 240.00	0.28
EUR DUOMO BIDCO SPA-REG-S 3M EUR00+412.5BP 24-15.07.31	9 940 000.00	9 999 471.02	0.33
EUR GOLDEN GOOSE SPA/MILANO-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-15.05.31	10 335 000.00	10 437 974.84	0.34
EUR GRAND CITY PROPERTIES FINANCE SARL-SUB 6.125%/VAR 24-PRP	16 594 000.00	17 247 101.68	0.57
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	11 650 000.00	11 561 307.27	0.38
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	5 240 000.00	5 042 887.02	0.17
EUR ICELAND BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.12.27	18 665 000.00	18 824 074.33	0.62
EUR IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 24-15.06.31	4 765 000.00	4 772 380.03	0.16
EUR KANE BIDCO LTD-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-15.07.32	4 675 000.00	4 704 457.64	0.15
EUR LA DORIA SPA-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 25-30.12.30	12 470 000.00	12 512 985.34	0.41
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 24-01.06.31	4 580 000.00	4 607 269.78	0.15
EUR MILLER HOMES GRP FIN PLC-REG-S 3M EURIBOR+425BP 25-15.10.30	6 235 000.00	6 328 432.72	0.21
EUR NIDDA HEALTHCARE HLD GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-23.10.30	3 555 000.00	3 561 361.67	0.12

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR NIDDA HEATHCARE HLDG GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-23.10.30	7 011 000.00	7 060 298.55	0.23
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-15.06.31	8 830 000.00	8 851 780.96	0.29
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 4.500%/VAR 18-PRP	4 600 000.00	4 615 640.00	0.15
EUR RCI BANQUE SA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 25-PRP	2 000 000.00	1 999 000.00	0.07
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 24-31.12.29	6 980 000.00	2 999 744.61	0.10
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NOR-REG-S-SUB 2.624%/VAR 20-PRP	4 350 000.00	3 043 390.50	0.10
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	3 720 000.00	3 682 800.00	0.12
EUR SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 24-15.12.29	6 320 000.00	6 092 127.72	0.20
EUR TVL FINANCE PLC-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-30.06.30	3 380 000.00	3 319 109.78	0.11
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-15.02.31	15 770 000.00	15 810 967.31	0.52
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 6.117%/VAR 25-PRP	10 635 000.00	11 113 575.00	0.36
Total EUR		258 724 173.19	8.50
GBP			
GBP AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 8.625%/VAR 24-PRP	1 260 000.00	1 486 640.37	0.05
Total GBP		1 486 640.37	0.05
USD			
USD AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	12 270 000.00	10 387 407.63	0.34
Total USD		10 387 407.63	0.34
変動利付債券合計		270 598 221.19	8.89
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		2 799 306 576.76	91.95
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
USD			
USD ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-144A 10.00000% 24-31.03.29	3 655 000.00	3 045 488.46	0.10
USD DIRECTV FINANCING LLC-144A 8.87500% 24-01.02.30	9 400 000.00	7 933 680.00	0.26
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27	7 888 000.00	6 814 614.38	0.23
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.12500% 23-31.01.30	5 590 000.00	4 947 744.68	0.16
Total USD		22 741 527.52	0.75
固定利付ノート合計		22 741 527.52	0.75
固定利付債券			
USD			
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	15 820 000.00	13 964 770.42	0.46
USD TGS ASA-144A 8.50000% 24-15.01.30	5 095 000.00	4 454 235.71	0.15
Total USD		18 419 006.13	0.61
固定利付債券合計		18 419 006.13	0.61
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		41 160 533.65	1.36

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
USD			
USD	BEACH ACQUISITION BIDCO LLC-144A (PIK) 10.00000% 25- 15.07.33	5 205 000.00	4 778 243.15 0.16
Total USD			4 778 243.15 0.16
固定利付ノート合計			4 778 243.15 0.16
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			4 778 243.15 0.16
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法(改訂済)第41条(1)e)に準拠した投資信託 / その他の投資信託			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
EUR	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	10.85	108 500.00 0.00
アイルランド合計			108 500.00 0.00
ルクセンブルグ			
EUR	UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-EUROPEN FINANCI DEBT(EUR)U-X- ACC	1 964.00	24 635 492.92 0.81
ルクセンブルグ合計			24 635 492.92 0.81
投資信託、オープン・エンド型合計			24 743 992.92 0.81
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			24 743 992.92 0.81
投資有価証券合計			2 869 989 346.48 94.28
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
金利に係る金融先物			
EUR	EURO HIGH YIELD FUTURE 19.12.25	100.00	-2 800.00 0.00
金利に係る金融先物合計			-2 800.00 0.00
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			-2 800.00 0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 ユーロ 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品			
クレジット・デフォルト・スワップ *			
EUR	GS/CMA CGM SA-REG-S CREDIT DEFAULT SWAP PAY 5.00000% 25-20.12.30	-10 000 000.00	-1 114 886.11 -0.04
EUR	JPMORGAN/CMACG CREDIT DEFAULT SWAP PAY 5.00000% 25-20.12.30	-10 000 000.00	-1 146 843.11 -0.04
EUR	CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.26	2 000 000.00	112 281.22 0.00
EUR	CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.12.26	3 000 000.00	168 421.83 0.01
EUR	JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.27	4 500 000.00	350 079.80 0.01
EUR	JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.25	5 000 000.00	52 593.06 0.00
クレジット・デフォルト・スワップ合計			-1 578 353.31 -0.06
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			
			-1 578 353.31 -0.06
派生商品合計			-1 581 153.31 -0.06

為替予約契約

購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日

JPY	18 678 092 400.00	EUR	107 528 131.73	27.10.2025	233 105.40	0.01
AUD	50 982 600.00	EUR	28 462 389.19	27.10.2025	261 542.58	0.01
CAD	23 556 600.00	EUR	14 424 826.53	27.10.2025	-20 183.41	0.00
HKD	361 999 100.00	EUR	39 419 338.63	27.10.2025	142 121.38	0.00
GBP	17 493 800.00	EUR	19 972 809.09	27.10.2025	43 687.02	0.00
EUR	317 023 732.00	GBP	277 675 000.00	27.10.2025	-693 433.87	-0.02
SGD	54 157 000.00	EUR	35 797 121.66	27.10.2025	-28 727.09	0.00
CHF	35 460 200.00	EUR	38 005 504.66	27.10.2025	-20 134.94	0.00
CNH	38 763 600.00	EUR	4 620 877.16	27.10.2025	8 891.00	0.00
EUR	76 755 675.06	USD	90 750 000.00	27.10.2025	-364 107.55	-0.01
USD	399 472 400.00	EUR	337 870 784.89	27.10.2025	1 602 764.94	0.05
CNH	417 800.00	EUR	49 882.28	27.10.2025	18.07	0.00
USD	6 819 600.00	EUR	5 833 721.99	27.10.2025	-38 393.40	0.00
EUR	7 890 189.57	GBP	6 910 000.00	27.10.2025	-16 268.04	0.00
EUR	328 787.11	GBP	287 300.00	27.10.2025	56.97	0.00
為替予約契約合計					1 110 939.06	0.04

銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産	123 535 902.30**	4.06
当座借越およびその他の短期負債	-3.01	0.00
その他の資産および負債	51 200 158.87	1.68
純資産合計	3 044 255 190.39	100.00

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

** 2025年9月30日現在、現金預金には取引相手方のために担保に供された金額が含まれており、ゴールドマン・サックスについては1,340,000.00ユーロである。

注記は、財務書類と不可分のものである。

U B S (Lux) ボンド・ファンド - グローバル・フレキシブル
2025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 スイス・フラン 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	3 500.00	500 600.59	0.39
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	10 000.00	1 307 543.97	1.01
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	14 000.00	1 711 665.26	1.32
Total BRL		3 519 809.82	2.72
CAD			
CAD AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	1 597 261.38	1.23
Total CAD		1 597 261.38	1.23
EUR			
EUR BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	200 000.00	189 563.74	0.15
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	575 000.00	540 107.29	0.42
EUR CTP NV-REG-S 3.87500% 24-21.11.32	350 000.00	329 334.40	0.25
EUR CTP NV-REG-S 4.25000% 25-10.03.35	460 000.00	432 688.25	0.33
EUR FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	270 000.00	261 264.00	0.20
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	400 000.00	359 673.42	0.28
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	150 000.00	141 255.58	0.11
EUR SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	305 000.00	288 965.34	0.22
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	300 000.00	282 920.71	0.22
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	390 000.00	360 629.45	0.28
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	215 000.00	202 176.92	0.16
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	900 000.00	854 240.14	0.66
Total EUR		4 242 819.24	3.28
GBP			
GBP BROADGATE FINANCING PLC-REG-S 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	103 908.19	0.08
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	340 000.00	364 646.32	0.28
Total GBP		468 554.51	0.36
USD			
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	100 000.00	81 823.03	0.06
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	90 000.00	74 230.65	0.06
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	400 000.00	327 596.65	0.25
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	250 000.00	199 795.87	0.15
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500% 24-13.05.54	350 000.00	281 994.67	0.22
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.62500% 25-15.03.35	775 000.00	640 831.43	0.50
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	223 000.00	181 991.82	0.14
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	500 000.00	427 363.51	0.33
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	335 000.00	270 504.27	0.21
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	227 512.82	0.18
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	224 000.00	177 080.88	0.14
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	450 000.00	341 231.28	0.26
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	465 000.00	376 313.87	0.29
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	200 000.00	162 624.49	0.13
USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	115 000.00	88 486.96	0.07
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	340 000.00	284 160.99	0.22
USD J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53	120 000.00	105 344.16	0.08
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	250 000.00	202 409.39	0.16
USD MPLX LP 5.50000% 24-01.06.34	245 000.00	198 655.74	0.15
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.56700% 25-16.07.27	200 000.00	160 277.53	0.12

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 スイス・フラン 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 5.17100% 25-16.07.32	225 000.00	183 347.75	0.14
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	135 000.00	114 264.56	0.09
USD ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	295 000.00	234 998.99	0.18
USD ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	230 000.00	184 007.18	0.14
USD ORACLE CORP 5.37500% 24-27.09.54	880 000.00	643 192.80	0.50
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	195 000.00	149 936.58	0.12
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	255 000.00	192 573.83	0.15
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	180 000.00	150 695.92	0.12
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	450 000.00	373 664.34	0.29
USD QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	600 000.00	473 523.14	0.37
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	250 000.00	223 670.10	0.17
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00	157 807.88	0.12
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	500 000.00	382 011.46	0.29
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	500 000.00	409 859.21	0.32
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23*	400 000.00	0.03	0.00
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28	650 000.00	534 045.26	0.41
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	725 000.00	550 220.62	0.43
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00	54 352.14	0.04
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	270 000.00	226 004.37	0.17
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00	154 345.39	0.12
Total USD		10 202 751.56	7.89
固定利付ノート合計		20 031 196.51	15.48
変動利付ノート			
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	200 000.00	181 304.85	0.14
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	600 000.00	594 270.08	0.46
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	200 000.00	187 432.89	0.15
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	300 000.00	274 453.42	0.21
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	450 000.00	428 779.90	0.33
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	330 000.00	342 094.16	0.26
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	500 000.00	461 133.87	0.36
Total EUR		2 469 469.17	1.91
USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	575 000.00	464 482.98	0.36
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	200 000.00	161 715.87	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	400 000.00	327 912.95	0.25
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	375 000.00	304 797.99	0.24
USD PHILLIPS 66 CO-SUB 5.875%/VAR 25-15.03.56	320 000.00	252 604.24	0.20
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	775 000.00	587 607.13	0.45
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	189 502.66	0.15
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	230 000.00	201 576.51	0.16
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	420 000.00	342 443.78	0.26
Total USD		2 832 644.11	2.19
変動利付ノート合計		5 302 113.28	4.10

* 公正価値で評価される。

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 スイス・フラン 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 24-15.01.32	300 000.00	289 735.80 0.22
EUR	AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32	275 000.00	259 467.31 0.20
EUR	AKER BP ASA-REG-S 4.00000% 24-29.05.32	350 000.00	332 863.21 0.26
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	700 000.00	651 377.08 0.50
EUR	BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	100 000.00	100 911.81 0.08
EUR	BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	180 000.00	168 341.40 0.13
EUR	CIMIC FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 21-28.05.29	200 000.00	173 620.24 0.13
EUR	COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	300 000.00	292 776.14 0.23
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	980 000.00	794 795.67 0.61
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	350 000.00	318 695.40 0.25
EUR	DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	240 000.00	226 582.86 0.18
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	500 000.00	282 062.48 0.22
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44	300 000.00	280 913.04 0.22
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00	793 024.98 0.61
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.10000% 25-04.08.29	400 000.00	374 390.22 0.29
EUR	IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	225 000.00	209 641.09 0.16
EUR	IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	300 000.00	279 326.81 0.22
EUR	LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 25-10.09.45	735 000.00	682 848.59 0.53
EUR	METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	300 000.00	290 649.38 0.22
EUR	MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	200 000.00	147 188.04 0.11
EUR	NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3.87500% 25-21.05.35	200 000.00	187 946.91 0.15
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	335 000.00	327 322.92 0.25
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	400 000.00	251 071.85 0.19
EUR	REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	300 000.00	286 388.81 0.22
EUR	ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	800 000.00	578 210.00 0.45
EUR	SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	100 000.00	95 549.24 0.07
EUR	SES SA-REG-S 4.87500% 25-24.06.33	235 000.00	228 741.78 0.18
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	515 000.00	486 701.75 0.38
EUR	VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	400 000.00	374 260.46 0.29
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	1 225 000.00	1 065 193.34 0.82
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	300 000.00	291 131.87 0.23
Total EUR			11 121 730.48 8.60
GBP			
GBP	SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	159 843.13 0.13
GBP	VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	159 687.64 0.12
Total GBP			319 530.77 0.25
USD			
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	350 000.00	247 496.87 0.19
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	200 000.00	159 490.66 0.12
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.83600% 25-22.09.35	200 000.00	161 220.65 0.13
USD	MTR CORP LTD-REG-S 5.25000% 25-01.04.55	625 000.00	503 325.41 0.39
USD	PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	330 000.00	269 128.61 0.21
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	370 000.00	287 398.73 0.22
Total USD			1 628 060.93 1.26
固定利付メディアム・ターム・ノート合計			13 069 322.18 10.11

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 スイス・フラン 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン			
EUR			
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	470 000.00	427 980.03	0.33
Total EUR		427 980.03	0.33
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計		427 980.03	0.33
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	235 000.00	222 226.34	0.17
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	112 760.32	0.09
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	100 000.00	100 646.65	0.08
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	300 000.00	284 435.68	0.22
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	500 000.00	528 163.29	0.41
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	200 000.00	200 640.98	0.15
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	435 000.00	412 844.40	0.32
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUST-REG-S-SUB 3.788%/VAR 25-26.08.37	605 000.00	567 262.66	0.44
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 25-20.08.37	300 000.00	280 807.00	0.22
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	500 000.00	494 327.10	0.38
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30	535 000.00	499 726.56	0.38
Total EUR		3 703 840.98	2.86
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		3 703 840.98	2.86
固定利付債券			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	1 150 000.00	455 296.07	0.35
Total AUD		455 296.07	0.35
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.80000% 16-25.01.36	25 000 000.00	3 250 521.19	2.51
CNY CHINA, PEOPLE ' S REPUBLIC OF 2.60000% 23-15.09.30	38 000 000.00	4 439 180.89	3.43
Total CNY		7 689 702.08	5.94
EUR			
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	415 000.00	389 918.73	0.30
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	100 000.00	91 379.34	0.07
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00	202 087.42	0.16
EUR INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLIN-REG-S 3.35200% 25-11.09.30	115 000.00	107 823.60	0.08
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.75000% 13-01.09.44	300 000.00	304 983.90	0.24
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	450 000.00	427 683.34	0.33
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	200 000.00	192 862.35	0.15
EUR POSTNL NV-REG-S 4.00000% 25-02.10.30	100 000.00	94 291.37	0.07
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	550 000.00	524 859.62	0.41
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	750 000.00	612 919.16	0.47
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 600 000.00	1 371 925.45	1.06
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	375 000.00	300 873.38	0.23
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 22-30.07.43	300 000.00	267 399.40	0.21
EUR SYMRISE AG-REG-S 3.25000% 25-24.09.32	600 000.00	562 381.80	0.44
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	300 000.00	276 868.24	0.21
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	100 000.00	83 210.50	0.06
Total EUR		5 811 467.60	4.49

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 スイス・フラン 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP			
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	305 000.00	276 968.95	0.21
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC-REG-S 6.45500% 00-22.04.30	400 000.00	22 157.82	0.02
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	333 942.26	0.26
GBP SUPERMARKET INCOME REIT PLC-REG-S 5.12500% 25-30.07.31	395 000.00	420 670.30	0.32
GBP WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	310 000.00	331 160.98	0.26
Total GBP		1 384 900.31	1.07
JPY			
JPY JAPAN 0.40000% 16-20.03.56	120 000 000.00	312 697.97	0.24
JPY JAPAN 0.40000% 20-20.09.40	260 000 000.00	1 078 461.45	0.83
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	270 000 000.00	683 540.31	0.53
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	880 000 000.00	2 571 366.68	1.99
JPY JAPAN 0.90000% 22-20.06.42	200 000 000.00	860 251.27	0.67
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	70 000 000.00	315 512.93	0.24
Total JPY		5 821 830.61	4.50
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	7 500 000.00	3 098 190.67	2.39
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	8 400 000.00	2 602 742.11	2.01
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	20 100 000.00	7 887 413.07	6.10
Total NZD		13 588 345.85	10.50
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	410 000 000.00	0.40	0.00
Total RUB		0.40	0.00
USD			
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	170 000.00	137 639.23	0.11
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	500 000.00	356 351.74	0.28
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	210 000.00	17 544.08	0.01
USD CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.50000% 25-10.01.31	210 000.00	172 182.64	0.13
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00	74 289.96	0.06
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	65 000.00	53 561.98	0.04
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	270 000.00	223 542.63	0.17
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00	124 736.62	0.10
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	200 000.00	146 757.64	0.11
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	164 000.00	163 956.41	0.13
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32	550 000.00	406 427.96	0.32
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	85 000.00	51 163.74	0.04
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	16 231.00	1 904.84	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	16 271.00	1 941.90	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	32 623.00	3 893.47	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	49 052.00	5 854.23	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* PIK 7.00000% 23-30.09.29	49 171.00	5 868.44	0.01
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	23 159.00	2 763.97	0.00
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	300 000.00	234 159.79	0.18
Total USD		2 184 541.27	1.69
固定利付債券合計		36 936 084.19	28.54

* 公正価値で評価される。

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 スイス・フラン 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
変動利付債券			
EUR			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	395 000.00	369 647.75	0.29
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	215 000.00	200 997.84	0.16
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	400 000.00	369 748.50	0.29
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	400 000.00	337 591.41	0.26
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	400 000.00	375 584.12	0.29
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	300 000.00	288 878.63	0.22
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	105 000.00	96 736.18	0.07
Total EUR		2 039 184.43	1.58
GBP			
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	335 000.00	367 929.02	0.28
Total GBP		367 929.02	0.28
USD			
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	200 000.00	164 779.12	0.13
USD SCOR SE-REG-S-SUB COCO 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	152 455.14	0.12
Total USD		317 234.26	0.25
変動利付債券合計		2 724 347.71	2.11
固定利付米国中期国債			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.5000% 22-15.11.25	4 000 000.00	3 183 967.53	2.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.87500% 23-30.11.25	13 850 000.00	11 032 666.33	8.53
Total USD		14 216 633.86	10.99
固定利付米国中期国債合計		14 216 633.86	10.99
固定利付転換社債			
USD			
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) STEP UP 23-30.09.32	50 731.00	5 279.23	0.00
Total USD		5 279.23	0.00
固定利付転換社債合計		5 279.23	0.00
転換社債、ゼロ・クーポン			
USD			
USD SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-21.07.26	500 252.00	20 912.26	0.02
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* 0.00000% 23-30.09.28	289 019.00	27 125.84	0.02
Total USD		48 038.10	0.04
転換社債、ゼロ・クーポン合計		48 038.10	0.04
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		96 464 836.07	74.56

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

固定利付アセット・バック証券

USD			
USD	PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00	175 100.51 0.13
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	64 428.35 0.05
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	750 000.00	7 802.27 0.01
Total USD			247 331.13 0.19

固定利付アセット・バック証券合計

247 331.13 0.19

固定利付モーゲージ・バック証券

USD			
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.26100% 18-01.10.51	260 000.00	205 409.25 0.16
USD	FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	550 000.00	225 957.14 0.18
USD	FANNIE MAE 1.50000% 22-01.05.37	800 000.00	399 357.34 0.31
USD	FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	547 000.00	251 755.31 0.19
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.04.51	1 225 000.00	559 628.71 0.43
USD	FANNIE MAE 2.00000% 22-01.02.52	700 000.00	349 559.45 0.27
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	900 000.00	403 454.85 0.31
USD	FANNIE MAE 2.00000% 23-01.08.42	200 000.00	114 943.44 0.09
USD	FANNIE MAE 2.00000% 24-01.04.51	450 000.00	252 567.06 0.20
USD	FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	725 000.00	281 518.22 0.22
USD	FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	300 000.00	131 202.96 0.10
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	1 225 000.00	554 641.23 0.43
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.12.41	190 000.00	95 415.20 0.07
USD	FANNIE MAE 2.00000% 22-01.05.37	1 225 000.00	616 823.15 0.48
USD	FANNIE MAE 2.50000% 20-01.10.35	675 000.00	260 433.13 0.20
USD	FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	830 000.00	393 695.53 0.30
USD	FANNIE MAE 3.00000% 24-01.06.52	150 000.00	94 898.98 0.07
USD	FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	700 000.00	325 112.29 0.25
USD	FANNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	1 375 000.00	292 054.01 0.23
USD	FANNIE MAE 3.00000% 20-01.08.50	375 000.00	88 250.59 0.07
USD	FANNIE MAE 3.00000% 22-01.04.37	300 000.00	140 743.94 0.11
USD	FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	15 711.78 0.01
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	14 206.56 0.01
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	79 673.31 0.06
USD	FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	22 905.94 0.02
USD	FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	51 915.29 0.04
USD	FANNIE MAE 3.50000% 18-01.05.48	3 750 000.00	346 026.36 0.27
USD	FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	15 431.04 0.01
USD	FANNIE MAE 4.00000% 14-01.07.44	520 000.00	50 133.62 0.04
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.06.47	1 050 000.00	157 020.28 0.12
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	30 965.20 0.02
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	130 000.00	24 621.74 0.02
USD	FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	900 000.00	124 566.88 0.10
USD	FANNIE MAE 4.00000% 22-01.08.52	50 000.00	29 934.07 0.02
USD	FANNIE MAE 4.00000% 23-01.08.52	675 000.00	409 530.24 0.32
USD	FANNIE MAE 4.00000% 23-01.01.53	75 000.00	48 044.13 0.04
USD	FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	17 938.25 0.01
USD	FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00	1 681.12 0.00
USD	FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	4 807.84 0.00
USD	FANNIE MAE 4.50000% 19-01.09.49	1 000 000.00	24 548.85 0.02
USD	FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	15 053.89 0.01
USD	FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	5 868.58 0.00
USD	FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	4 631.52 0.00
USD	FANNIE MAE 5.00000% 23-01.07.53	300 000.00	205 826.89 0.16

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 スイス・フラン 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	3 606.10	0.00
USD FANNIE MAE 5.50000% 24-01.10.54	450 000.00	353 231.32	0.27
USD FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	4 129.95	0.00
USD FANNIE MAE 6.00000% 25-01.04.55	300 000.00	240 498.05	0.19
USD FANNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	275 000.00	167 629.40	0.13
USD FANNIE MAE 6.50000% 25-01.09.54	425 000.00	324 630.70	0.25
USD FANNIE MAE 6.50000% 25-01.02.55	100 000.00	76 050.42	0.06
USD FANNIE MAE POOL 5.00000% 24-01.11.54	300 000.00	223 942.39	0.17
USD FREDDIE MAC 1.50000% 21-01.04.51	900 000.00	413 467.87	0.32
USD FREDDIE MAC 2.00000% 25-01.02.51	447 000.00	201 728.93	0.16
USD FREDDIE MAC 2.00000% 22-01.01.52	825 000.00	428 672.87	0.33
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	375 000.00	147 489.44	0.11
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.12.50	900 000.00	391 878.83	0.30
USD FREDDIE MAC 2.50000% 21-01.05.51	575 000.00	268 524.14	0.21
USD FREDDIE MAC 2.50000% 22-01.02.52	1 000 000.00	506 802.44	0.39
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	175 000.00	20 609.41	0.02
USD FREDDIE MAC 3.00000% 20-01.09.50	565 000.00	139 761.71	0.11
USD FREDDIE MAC 3.00000% 20-01.04.50	1 300 000.00	205 423.65	0.16
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	275 000.00	54 735.95	0.04
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.04.46	2 575 000.00	216 277.55	0.17
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	1 925 000.00	181 796.85	0.14
USD FREDDIE MAC 3.50000% 19-01.07.47	750 000.00	188 122.57	0.15
USD FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00	11 244.08	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 14-01.08.44	330 250.00	18 583.49	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 23-01.03.53	625 000.00	389 570.44	0.30
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00	17 309.76	0.01
USD FREDDIE MAC 4.50000% 23-01.02.53	300 000.00	197 648.96	0.15
USD FREDDIE MAC 4.50000% 22-01.08.52	1 050 000.00	674 593.31	0.52
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	800 000.00	517 945.08	0.40
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00	14 136.02	0.01
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.03.53	450 000.00	283 853.66	0.22
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.07.53	900 000.00	597 985.57	0.46
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53	700 000.00	446 259.17	0.35
USD FREDDIE MAC 6.00000% 24-01.04.54	450 000.00	316 429.92	0.24
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.05.53	400 000.00	255 850.62	0.20
USD FREDDIE MAC 6.00000% 25-01.08.55	275 000.00	223 150.10	0.17
USD FREDDIE MAC 6.50000% 24-01.06.54	475 000.00	347 134.41	0.27
USD FREDDIE MAC 7.00000% 24-01.01.54	750 000.00	448 176.67	0.35
USD FREDDIE MAC POOL 2.50000% 21-01.10.51	1 800 000.00	910 322.77	0.70
USD GINNIE MAE 2.00000% 20-01.02.51	275 000.00	110 918.62	0.09
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	450 000.00	184 519.57	0.14
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.11.51	1 025 000.00	493 743.56	0.38
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.03.51	500 000.00	193 730.15	0.15
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.09.51	425 000.00	201 134.60	0.16
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	375 000.00	36 686.41	0.03
USD GINNIE MAE 3.00000% 19-01.10.49	3 475 000.00	433 513.04	0.34
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	225 000.00	21 164.96	0.02
USD GINNIE MAE 3.50000% 22-20.10.52	875 000.00	515 588.45	0.40
USD GINNIE MAE 4.00000% 22-01.11.52	200 000.00	122 799.84	0.10
USD GINNIE MAE 4.50000% 23-01.01.53	400 000.00	255 390.26	0.20
USD GINNIE MAE 5.00000% 23-01.08.53	100 000.00	68 592.30	0.05
USD GINNIE MAE 5.00000% 23-01.11.53	650 000.00	465 903.66	0.36
USD GINNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	400 000.00	224 887.38	0.17
USD GINNIE MAE 5.50000% 24-01.04.54	550 000.00	386 460.20	0.30
USD GINNIE MAE 5.50000% 24-01.10.54	75 000.00	56 466.84	0.04
USD GINNIE MAE 6.00000% 23-01.03.53	450 000.00	204 766.47	0.16
USD GINNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	300 000.00	155 506.92	0.12
USD GINNIE MAE II 2.50000% 21-01.12.51	925 000.00	460 007.10	0.36

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 スイス・フラン 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD GINNIE MAE II POOL 3.00000% 22-20.04.52	350 000.00	187 370.97	0.15
USD HILTON USA TRUST-144A 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00	39 333.55	0.03
Total USD		22 986 154.58	17.77
固定利付モーゲージ・バック証券合計		22 986 154.58	17.77
変動利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	800 000.00	628 764.89	0.49
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A VAR 17-01.05.50	50 000.00	39 422.95	0.03
Total USD		668 187.84	0.52
変動利付モーゲージ・バック証券合計		668 187.84	0.52
固定利付ノート			
USD			
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	250 000.00	192 099.02	0.15
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	329 000.00	242 260.37	0.19
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	350 000.00	344 066.57	0.27
USD JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	550 000.00	443 853.04	0.34
USD REPSOL E&P CAPITAL MARKETS US LLC-144A 4.80500% 25-16.09.28	200 000.00	159 818.83	0.12
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	76 000.00	62 010.27	0.05
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	320 000.00	250 445.16	0.19
Total USD		1 694 553.26	1.31
固定利付ノート合計		1 694 553.26	1.31
変動利付ミディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	450 000.00	245 066.38	0.19
Total AUD		245 066.38	0.19
変動利付ミディアム・ターム・ノート合計		245 066.38	0.19
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		25 841 293.19	19.98
その他の譲渡性のある有価証券			
固定利付ノート			
USD			
USD MINERAL RESOURCES-144A 7.00000% 25-01.04.31	30 000.00	24 178.28	0.02
USD REPSOL E&P CA-144A 5.97600% 25-16.09.35	200 000.00	162 024.41	0.13
Total USD		186 202.69	0.15
固定利付ノート合計		186 202.69	0.15
その他の譲渡性のある有価証券合計		186 202.69	0.15

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 スイス・フラン 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
USD			
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	470 000.00	380 370.49	0.29
Total USD		380 370.49	0.29
固定利付ノート合計		380 370.49	0.29
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		380 370.49	0.29
投資有価証券合計		122 872 702.44	94.98

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物

EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.25	-3.00	-140.23	0.00
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.25	25.00	28 046.66	0.02
EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.25	49.00	33 899.07	0.03
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.12.25	48.00	-617.03	0.00
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.25	-22.00	1 748.24	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.12.25	14.00	7 666.09	0.01
EUR EURO-OAT FUTURE 08.12.25	21.00	22 773.89	0.02
GBP LONG GILT FUTURE 29.12.25	-37.00	-3 363.39	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	-296.00	32 659.79	0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	234.00	-1 497.96	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.25	50.00	142 744.58	0.11
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.25	-147.00	-131 493.81	-0.10
USD US LONG BOND FUTURE 19.12.25	17.00	37 563.38	0.03
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.25	5.00	7 776.94	0.01
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.12.25	1.00	-7 273.10	-0.02
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 18.12.25	102.00	86 324.08	0.07
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.25	90.00	-8 662.13	-0.01
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.25	168.00	-17 852.51	-0.01
債券に係る金融先物合計		230 302.56	0.18
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		230 302.56	0.18

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

金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ

NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-5 900 000.00	179 211.34	0.14
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-16 000 000.00	357 713.53	0.28
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.80000% 24-26.11.29	-12 000 000.00	238 689.33	0.18
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-26.11.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-16 500 000.00	394 213.68	0.30
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-125 000 000.00	-126 981.03	-0.10
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 スイス・フラン 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)	
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-2 900 000.00	310 767.47	0.24
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR 0/N 23-10.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53	-1 400 000.00	183 756.84	0.14
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 23-30.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.41650% 23-04.04.28	-7 500 000.00	19 606.53	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 0/N 23-04.04.28			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-3 900 000.00	-167 970.32	-0.13
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON 0/N 24-27.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-05.03.29	-4 100 000.00	-174 180.38	-0.13
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON 0/N 24-05.03.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27	-7 000 000.00	-153 072.80	-0.12
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON 0/N 24-11.03.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29	-67 000 000.00	-135 014.52	-0.10
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27	-1 150 000 000.00	49 334.66	0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27	-2 000 000 000.00	42 206.81	0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-19.03.27			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26	-3 600 000.00	-11 592.10	-0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON 0/N 24-26.11.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.54000% 26-11.03.28	-11 000 000.00	-52 401.76	-0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 0/N 26-11.03.28			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.48000% 25-17.03.30	-3 400 000.00	73.73	0.00
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.69500% 25-03.06.30	-3 000 000.00	-51 696.20	-0.04
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 25-03.06.30			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.71100% 21-19.01.26	50 000 000.00	31 576.42	0.02
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-19.01.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.85500% 19-12.11.29	190 000 000.00	-181 779.28	-0.14
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-12.11.29			
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.05500% 21-10.03.26	4 000 000.00	-6 035.62	0.00
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SORF6M 21-10.03.26			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27	2 800 000 000.00	-16 147.07	-0.01
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 17-17.01.27			
KRW	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.43750% 21-09.03.26	5 200 000 000.00	-16 126.36	-0.01
KRW	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 21-09.03.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	15 000 000.00	-42 013.11	-0.03
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	105 000 000.00	-32 732.37	-0.03
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26	55 000 000.00	70 762.77	0.05
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-08.10.26			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	54 000 000.00	51 492.50	0.04
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	5 000 000.00	126 542.08	0.10
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	4 500 000.00	115 151.56	0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	19 000 000.00	-22 125.46	-0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR 0/N 24-03.07.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	18 000 000.00	2 897.20	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR 0/N 23-27.11.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	8 000 000.00	220 165.88	0.17
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	6 500 000.00	46 678.35	0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA 0/N 24-21.02.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.93600% 24-04.01.27	17 000 000.00	-179 849.56	-0.14
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27			

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額 スイス・フラン 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	6 500 000.00	44 205.86	0.03
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA 0/N 24-07.03.27			
KRW LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.29500% 24-21.03.29	2 700 000 000.00	37 833.20	0.03
KRW LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 24-21.03.29			
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.28500% 24-02.01.26	50 000 000.00	-177 674.83	-0.14
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27	6 500 000.00	-50 017.93	-0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA 0/N 25-25.09.27			
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.26	135 000 000.00	-132.78	0.00
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26			
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26	65 000 000.00	8 745.17	0.01
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.85500% 24-15.12.25	190 000 000.00	-18 157.53	-0.01
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-15.12.25			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 24-22.12.25	105 000 000.00	-2 238.58	0.00
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-22.12.25			
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 14.23000% 25-03.01.28	40 000 000.00	78 910.20	0.06
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-03.01.28			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95638% 25-29.02.28	4 500 000.00	11 170.54	0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA 0/N 25-29.02.28			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.90170% 26-09.03.28	9 000 000.00	34 403.82	0.03
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA 0/N 26-09.03.28			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.70100% 25-18.03.30	7 000 000.00	17 618.67	0.01
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 25-18.03.30			
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.31000% 25-02.01.29	50 000 000.00	18 240.47	0.01
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.29			
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66800% 25-29.09.30	7 000 000.00	334.40	0.00
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 25-29.09.30			
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計		1 074 363.42	0.83
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		1 074 363.42	0.83
派生商品合計		1 304 665.98	1.01

為替予約契約

購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日

NGN	694 295 000.00	USD	429 106.92	29.10.2025	29 509.46	0.02
INR	138 360 000.00	USD	1 575 583.24	6.10.2025	-13 924.32	-0.01
IDR	12 660 600 000.00	USD	775 082.46	6.10.2025	-12 332.28	-0.01
KZT	469 057 500.00	USD	861 810.31	6.10.2025	-6 218.30	0.00
USD	4 361 208.53	BRL	23 790 000.00	6.10.2025	-83 299.52	-0.06
CAD	37 720 500.00	CHF	21 979 358.15	6.10.2025	-411 324.04	-0.32
CHF	5 913 197.12	JPY	1 092 600 000.00	6.10.2025	26 940.44	0.02
EUR	45 775 300.00	CHF	42 766 196.57	6.10.2025	25 630.21	0.02
CHF	34 039 894.27	EUR	36 435 000.00	6.10.2025	-20 400.45	-0.02
CHF	4 331 445.60	GBP	4 040 000.00	6.10.2025	4 605.44	0.00
GBP	10 234 100.00	CHF	10 972 387.97	6.10.2025	-11 666.46	-0.01
CHF	12 829 445.39	NZD	27 305 000.00	6.10.2025	215 969.67	0.17
CHF	67 081 737.28	USD	83 680 000.00	6.10.2025	511 151.97	0.39
USD	28 995 500.00	CHF	23 244 126.59	6.10.2025	-177 116.48	-0.14
CHF	1 860 353.00	SEK	21 900 000.00	6.10.2025	7 778.20	0.01
CHF	744 130.46	THB	30 010 000.00	6.10.2025	7 320.53	0.01
SGD	280 000.00	CHF	174 673.03	6.10.2025	-1 874.18	0.00
CHF	202 547.35	ZAR	4 490 000.00	6.10.2025	-4 476.55	0.00
AUD	5 530 000.00	CHF	2 887 009.50	7.10.2025	28 332.53	0.02
CHF	57 574.69	CZK	1 510 000.00	6.10.2025	-444.52	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	評価額	純資産 割合 (%)		
		スイス・フラン 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)			
為替予約契約(つづき)					
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日					
MXN	36 390 000.00	CHF 1 547 653.90	6.10.2025	31 293.74	0.02
CHF	856 185.33	CAD 1 470 000.00	6.10.2025	15 660.68	0.01
CHF	1 591 832.58	HUF 676 900 000.00	6.10.2025	-32 333.36	-0.03
NOK	33 280 000.00	CHF 2 663 277.56	6.10.2025	-9 812.99	-0.01
CHF	8 021 326.88	CNH 71 275 000.00	9.10.2025	67 147.58	0.05
EUR	690 000.00	NOK 8 060 486.57	6.10.2025	2 353.78	0.00
EUR	330 000.00	CHF 308 640.26	6.10.2025	-148.5	0.00
USD	805 000.00	COP 3 225 537 998.00	6.10.2025	-14 758.77	-0.01
BRL	4 426 849.56	USD 805 000.00	6.10.2025	20 695.70	0.02
CHF	210 916.22	EUR 225 000.00	6.10.2025	580.93	0.00
CHF	195 794.55	EUR 210 000.00	6.10.2025	-518.39	0.00
CHF	404 981.72	USD 510 000.00	6.10.2025	-742.45	0.00
CHF	237 597.90	USD 300 000.00	6.10.2025	-1 063.38	0.00
GBP	120 000.00	USD 162 766.10	6.10.2025	-966.69	0.00
EUR	175 000.00	USD 205 798.08	6.10.2025	-126.01	0.00
CAD	235 000.00	USD 170 249.03	6.10.2025	-1 070.07	0.00
EUR	199 900.00	CHF 186 233.28	6.10.2025	637.94	0.00
INR	70 580 000.00	USD 800 000.00	6.10.2025	-4 131.94	0.00
EUR	110 000.00	CHF 102 628.63	6.10.2025	201.96	0.00
JPY	11 000 000.00	CHF 59 529.07	6.10.2025	-267.84	0.00
AUD	405 000.00	CHF 212 931.18	7.10.2025	579.4	0.00
CHF	242 613.60	CAD 421 900.00	6.10.2025	1 377.31	0.00
USD	306 400.00	CHF 243 792.52	6.10.2025	-39.8	0.00
INR	70 801 680.00	USD 800 000.00	6.10.2025	-2 145.71	0.00
CHF	142 892.97	NOK 1 780 000.00	6.10.2025	970.89	0.00
USD	314 782.41	CHF 250 000.00	6.10.2025	421.24	0.00
CHF	261 492.66	AUD 495 000.00	7.10.2025	535.28	0.00
USD	50 000.00	CHF 39 752.22	6.10.2025	24.66	0.00
GBP	142 500.00	CHF 153 580.37	6.10.2025	-962.86	0.00
EUR	320 000.00	USD 376 613.50	6.10.2025	-466.74	0.00
CHF	71 368.14	USD 90 000.00	6.10.2025	-230.24	0.00
AUD	170 435.82	CHF 90 000.00	7.10.2025	-148.52	0.00
CAD	421 500.00	CHF 242 186.23	6.10.2025	-1 178.65	0.00
NZD	1 392 069.36	AUD 1 245 000.00	7.10.2025	-13 352.74	-0.01
CHF	268 483.75	USD 340 000.00	6.10.2025	-1 999.03	0.00
SEK	7 612 557.16	NOK 8 060 000.00	6.10.2025	1 329.12	0.00
USD	85 000.00	CHF 67 526.71	6.10.2025	93.98	0.00
CHF	144 022.28	NZD 310 000.00	6.10.2025	818.56	0.00
USD	1 345 196.58	EUR 1 140 000.00	6.10.2025	4 456.00	0.00
CHF	445 070.34	EUR 476 300.00	6.10.2025	-186.1	0.00
EUR	225 000.00	USD 264 586.03	6.10.2025	-152.86	0.00
USD	566 785.32	CHF 450 000.00	6.10.2025	899.03	0.00
KRW	1 147 143 920.00	USD 820 000.00	10.10.2025	-1 963.79	0.00
USD	820 000.00	TWD 24 918 871.00	7.10.2025	1 608.34	0.00
PLN	2 995 000.00	CHF 654 358.89	6.10.2025	2 391.75	0.00
TRY	42 895 000.00	CHF 811 273.45	6.10.2025	8 690.19	0.01
CNH	980 000.00	USD 137 521.74	9.10.2025	40.03	0.00
HUF	273 003 810.00	USD 815 000.00	6.10.2025	6 688.08	0.01
TWD	24 918 871.00	USD 818 069.16	7.10.2025	-72.54	0.00
USD	822 211.50	TWD 25 000 000.00	6.11.2025	-869.46	0.00
KRW	1 148 000 000.00	USD 815 341.60	6.11.2025	3 115.47	0.00
USD	813 699.82	KRW 1 147 143 920.00	10.10.2025	-3 049.18	0.00
INR	279 750 000.00	USD 3 146 319.90	6.11.2025	-3 087.00	0.00
USD	3 152 111.27	INR 279 741 680.00	6.10.2025	1 526.98	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面		評価額	純資産		
			スイス・フラン 先物 / 為替予約契約 / スワップに係る 未実現損益 (注1)	割合 (%)		
為替予約契約(つづき)						
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日						
USD	165 000.00	CHF	131 908.57	6.10.2025	-644.87	0.00
GBP	271 040.00	CHF	288 856.81	6.10.2025	1 427.04	0.00
IDR	12 660 600 000.00	USD	757 726.83	6.11.2025	294.11	0.00
USD	852 831.82	KZT	469 057 500.00	6.10.2025	-924.96	0.00
KZT	469 057 500.00	USD	844 692.06	6.11.2025	-922.52	0.00
USD	758 696.28	IDR	12 660 600 000.00	6.10.2025	-705.68	0.00
CHF	7 841 450.87	CNH	70 295 000.00	6.11.2025	8 912.55	0.00
CHF	62 758.32	AUD	120 000.00	7.10.2025	-504.07	0.00
BRL	19 363 150.44	USD	3 637 638.63	6.10.2025	-2 208.32	0.00
USD	3 609 792.10	BRL	19 370 000.00	6.11.2025	4 038.57	0.00
COP	3 225 537 998.00	USD	826 986.81	6.10.2025	-2 737.19	0.00
USD	823 288.67	COP	3 225 538 000.00	6.11.2025	2 846.75	0.00
USD	698 814.71	EUR	595 000.00	6.10.2025	-286.62	0.00
為替予約契約合計					201 039.15	0.15
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					7 783 370.69 [*]	6.02
当座借越およびその他の短期負債					-4 674 207.77	-3.61
その他の資産および負債					1 885 980.24	1.45
純資産合計					129 373 550.73	100.00

* 2025年9月30日現在、現金預金には取引相手方のために担保に供された金額が含まれており、JPモルガンについては34,246.37ユーロである。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS(Lux)ボンド・ファンド - オーストラリア・ドル

最も重要な数字

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
純資産額、オーストラリア・ドル		227,961,222.14	392,055,185.95	259,236,128.84
クラスP - a c c 受益証券	LU0035338325			
発行済受益証券		142,723.9590	163,194.1340	188,463.5010
受益証券1口当たりの純資産価格、 オーストラリア・ドル		557.10	539.66	525.06
受益証券1口当たり発行および買戻価格、 オーストラリア・ドル ¹		557.10	539.66	525.06
クラスP - d i s t 受益証券	LU0035338242			
発行済受益証券		383,083.6280	395,898.1210	480,485.3200
受益証券1口当たりの純資産価格、 オーストラリア・ドル		107.82	107.23	106.78
受益証券1口当たり発行および買戻価格、 オーストラリア・ドル ¹		107.82	107.23	106.78

¹ 注記1を参照のこと。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
オーストラリア	82.14	金融および持株会社	24.90
アメリカ合衆国	6.17	銀行およびその他の金融機関	22.18
国際機関	2.00	公益、非営利団体	18.91
スウェーデン	1.84	国債および中央政府債	9.69
イギリス	1.67	その他の非分類会社	6.27
ニュージーランド	1.45	郡、連邦州	2.66
カナダ	1.24	エネルギーおよび水道	2.15
韓国	0.57	国際機関	2.00
オランダ	0.42	交通および運輸	1.83
合計	97.50	石油	1.74
		ヘルスケアおよび社会福祉	1.34
		コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備	0.80
		化学	0.75
		小売業および百貨店	0.63
		各種消費財	0.54
		各種サービス	0.36
		市および地方自治体	0.30
		電気機器および部品	0.23
		航空宇宙産業	0.22
		合計	97.50

U B S (Lux) ボンド・ファンド - ユーロ・フレキシブル

最も重要な数字

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
純資産額、ユーロ		98,123,799.33	100,769,954.76	110,754,654.40
クラス P - a c c 受益証券	LU0033050237			
発行済受益証券		167,354.0460	175,752.6020	200,399.1020
受益証券 1 口当たりの純資産価格、ユーロ		396.82	383.92	378.71
受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		396.82	383.92	378.71
クラス P - d i s t 受益証券	LU0033049577			
発行済受益証券		237,758.2360	253,766.1090	263,631.9540
受益証券 1 口当たりの純資産価格、ユーロ		118.46	117.02	116.25
受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		118.46	117.02	116.25

¹ 注記 1 を参照のこと。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
ドイツ	10.84	国債および中央政府債	51.51
イタリア	9.32	銀行およびその他の金融機関	13.35
ニュージーランド	8.43	金融および持株会社	6.37
オランダ	7.17	国際機関	5.77
アメリカ合衆国	6.79	不動産	3.40
スペイン	6.70	通信	1.69
国際機関	4.53	公益、非営利団体	1.66
ルクセンブルグ	3.65	石油	1.57
ベルギー	3.53	モーゲージおよび貸付機関	1.56
フランス	3.43	タバコおよびアルコール飲料	1.47
イギリス	2.89	交通および運輸	1.00
オーストリア	2.84	エネルギーおよび水道	0.98
ブラジル	2.55	自動車	0.61
日本	2.31	保険	0.57
スロベニア	2.26	インターネット、ソフトウェアおよび IT サービス	0.44
オーストラリア	1.66	化学	0.44
メキシコ	1.23	医薬品、化粧品および医療製品	0.34
スロバキア	1.11	食品および清涼飲料	0.31
ポルトガル	1.11	各種サービス	0.31
ノルウェー	1.07	航空宇宙産業	0.28
アイルランド	0.98	電気機器および部品	0.18
ギリシャ	0.90	コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備	0.16
スウェーデン	0.87	電子および半導体	0.15
カザフスタン	0.81	投資信託	0.13
スイス	0.71	その他の非分類会社	0.09
チリ	0.62	建築業および資材	0.02
ポーランド	0.58	合計	94.36
リトアニア	0.52		
フィリピン	0.50		
コロンビア	0.48		
ルーマニア	0.39		
エジプト	0.39		
インドネシア	0.36		
多国籍	0.35		
ペルー	0.35		
中国	0.34		
ラトビア	0.26		
アゼルバイジャン	0.24		
トルコ	0.22		
南アフリカ	0.21		
チェコ共和国	0.18		
インド	0.18		
韓国	0.18		
バミューダ	0.17		
モンゴル国	0.11		
ケイマン諸島	0.04		
合計	94.36		

U B S (Lux) ボンド・ファンド - アジア・フレキシブル (米ドル)

最も重要な数字

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
純資産額、米ドル		262,996,205.71	358,853,560.22	344,857,628.51
クラス P - a c c 受益証券	LU0464244333			
発行済受益証券		212,806.5960	255,607.2980	185,265.0370
受益証券 1 口当たりの純資産価格、米ドル		156.86	150.51	141.03
受益証券 1 口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		156.86	150.51	141.03

¹ 注記 1 を参照のこと。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
香港	16.58	金融および持株会社	22.60
韓国	14.21	銀行およびその他の金融機関	17.98
シンガポール	11.81	投資信託	9.94
ケイマン諸島	9.81	国債および中央政府債	8.29
英領ヴァージン諸島	5.63	保険	6.90
アメリカ合衆国	5.04	交通および運輸	5.14
インド	4.28	化学	3.58
フィリピン	3.92	石油	3.12
ルクセンブルグ	3.61	鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	2.49
イギリス	3.43	宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	1.96
タイ	3.12	インターネット、ソフトウェアおよび IT サービス	1.95
インドネシア	3.04	エネルギーおよび水道	1.87
日本	2.72	電気機器および部品	1.73
マレーシア	2.72	不動産	1.62
中国	2.62	公益、非営利団体	1.30
オランダ	1.40	通信	1.18
オーストラリア	1.14	各種サービス	1.10
スリランカ	1.02	電子および半導体	0.97
パキスタン	0.83	コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備	0.89
マカオ	0.42	建築業および資材	0.82
ジャージー島	0.37	その他の非分類会社	0.69
モンゴル国	0.34	小売業および百貨店	0.44
モーリシャス	0.24	モーゲージおよび貸付機関	0.44
バミューダ	0.23	市および地方自治体	0.37
合計	98.53	各種消費財	0.31
		各種貿易会社	0.28
		機械工学および産業機器	0.24
		グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.17
		保険	0.08
		非鉄金属	0.08
		合計	98.53

U B S (Lux) 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	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
純資産額、ユーロ		3,044,255,190.39	2,569,283,848.36	1,748,876,315.30
クラス P - a c c 受益証券	LU0086177085			
発行済受益証券		1,515,123.1320	1,241,030.6940	902,696.1960
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		262.04	251.91	233.55
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		262.04	251.91	233.55
クラス P - a c c 受益証券 (米ドル・ヘッジ)	LU0994471687			
発行済受益証券		171,011.7790	188,884.0510	261,556.0740
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		184.33	175.13	159.84
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		184.33	175.13	159.84
クラス P - m d i s t 受益証券	LU0417441200			
発行済受益証券		1,100,253.9720	867,827.7260	715,637.0310
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		121.15	119.78	117.33
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		121.15	119.78	117.33
クラス P - m d i s t 受益証券 (米ドル・ヘッジ)	LU0937166394			
発行済受益証券		2,114,062.1570	2,210,444.3530	1,834,380.7470
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		86.88	85.61	83.83
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ¹		86.88	85.61	83.83

¹ 注記1を参照のこと。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
ルクセンブルグ	13.33	金融および持株会社	36.57
フランス	12.18	銀行およびその他の金融機関	10.48
イギリス	11.04	不動産	9.19
オランダ	10.42	自動車	4.35
イタリア	7.58	通信	4.17
ドイツ	7.51	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	3.84
スウェーデン	5.17	ヘルスケアおよび社会福祉	2.89
スペイン	5.01	エネルギーおよび水道	2.59
アメリカ合衆国	4.14	小売業および百貨店	2.09
ジャージー島	3.47	化学	1.96
日本	2.75	包装業	1.74
アイルランド	2.50	各種サービス	1.63
オーストリア	2.26	建築業および資材	1.55
ポルトガル	1.75	宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	1.55
ギリシャ	1.02	バイオテクノロジー	1.45
ノルウェー	0.79	医薬品、化粧品および医療製品	1.39
エストニア	0.60	保険	0.95
チェコ共和国	0.58	石油	0.88
パナマ	0.54	投資信託	0.81
多国籍	0.43	繊維、衣類および革製品	0.64
デンマーク	0.38	航空宇宙産業	0.59
イスラエル	0.27	各種貿易会社	0.50
フィンランド	0.23	コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備	0.49
ベルギー	0.17	食品および清涼飲料	0.48
スロベニア	0.16	写真・光学	0.36
合計	94.28	交通および運輸	0.35
		その他の非分類会社	0.33
		電気機器および部品	0.29
		電子および半導体	0.17
		合計	94.28

U B S (Lux) ボンド・ファンド - グローバル・フレキシブル

最も重要な数字

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
純資産額、米ドル		129,373,550.73	139,762,691.85	203,081,671.63
クラス P - d i s t 受益証券 (米ドル・ヘッジ)	LU2064452977			
発行済受益証券		29,010.0560	31,450.2990	37,308.0210
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		95.51	93.88	91.87
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ²		95.51	93.88	91.87

² 注記1を参照のこと。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
アメリカ合衆国	36.52	国債および中央政府債	40.56
ニュージーランド	10.50	モーゲージおよび貸付機関	18.56
中国	5.94	銀行およびその他の金融機関	10.39
日本	5.48	金融および持株会社	7.03
オランダ	4.06	不動産	3.79
イギリス	3.87	石油	2.47
ブラジル	3.43	交通および運輸	1.77
ルクセンブルグ	3.18	エネルギーおよび水道	1.46
オーストラリア	2.32	通信	1.16
オーストリア	2.22	保険	1.07
スペイン	2.19	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	0.82
スロベニア	1.53	各種サービス	0.71
ドイツ	1.39	食品および清涼飲料	0.67
フランス	1.28	国際機関	0.61
ノルウェー	1.05	自動車	0.60
スイス	0.95	化学	0.58
イタリア	0.70	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
コロンビア	0.61	小売業および百貨店	0.38
リトアニア	0.53	タバコおよびアルコール飲料	0.37
ルーマニア	0.45	電気機器および部品	0.32
ケイマン諸島	0.44	機械工学および産業機器	0.26
ポーランド	0.41	医薬品、化粧品および医療製品	0.23
スロバキア	0.41	電子および半導体	0.22
香港	0.39	航空宇宙産業	0.22
カタール	0.37	その他の非分類会社	0.13
バミューダ	0.35	投資信託	0.13
多国籍	0.34	宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.05
アイルランド	0.32	建築業および資材	0.02
トルコ	0.32	合計	94.98
アゼルバイジャン	0.31		
ラトビア	0.30		
ベルギー	0.30		
南アフリカ	0.30		
シンガポール	0.26		
タイ	0.25		
ペルー	0.24		
サウジアラビア	0.22		
インド	0.21		
エジプト	0.19		
モンゴル国	0.18		
ギリシャ	0.17		
韓国	0.16		
スウェーデン	0.16		
チェコ共和国	0.13		
リベリア	0.05		
合計	94.98		

4【管理会社の概況】

(1)【資本金の額】

株式資本の13,742,000ユーロ(約25億円)は、1株2,000ユーロ(356,620円)の株式6,871株によって表章される。2025年10月末日現在、すべての株式は全額払込済みである。

(2)【事業の内容及び営業の状況】

管理会社は、ファンドを設定し、管理を行うことを専業とする。ファンドおよび受益者に代わり、組入証券の購入、売却および申込みならびにファンド資産に直接または間接に付随する権利の行使を含む管理・運用業務を行う。

管理会社は、ファンド資産の運用を投資運用会社であるUBSアセット・マネジメント(オーストラリア)リミテッド(シドニー)、UBSアセット・マネジメント(ホンコン)リミテッド(ホンコン)およびUBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)に委託しており、またファンド資産の保管業務および支払事務代行業務をUBSヨーロッパSEルクセンブルグ支店に、所在地事務・管理事務代行および登録・名義書換事務代行業務をノーザン・トラスト・グローバル・サービスSEに委託している。

管理会社は、2025年10月末日現在、以下のとおり、463本の投資信託/投資法人等のサブ・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 投資信託/投資法人等	459	535,997,038.95オーストラリア・ドル
			3,054,202,198.40カナダ・ドル
			18,462,466,701.08スイス・フラン
			3,310,258,197.76中国元
			4,568,941,603.02デンマーク・クローネ
			77,919,691,053.30ユーロ
			3,782,039,741.53英ポンド
			1,895,971,924.58香港ドル
			1,369,581,845,511.05日本円
			46,641,349.83シンガポール・ドル
141,030,963,792.67米ドル			
フランス		2	137,323,394.79ユーロ
イタリア		2	849,922,142.12ユーロ

(3)【その他】

半期報告書提出前6か月以内において、訴訟事件その他ファンドおよび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。

5【管理会社の経理の概況】

- a . 管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社によっ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、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定に準拠して作成されている。
- b . 管理会社の中間財務書類は、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 . 管理会社の原文の財務書類はユーロで表示されている。日本文の財務書類には、2025年10月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ = 178.31円）で換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

（１）【資産及び負債の状況】

U B S アセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ
貸借対照表
2025年6月30日現在

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
A．未払込資本	0.00	0	0.00	0
B．創業費	0.00	0	0.00	0
C．固定資産	18,799,347.13	3,352,112	20,031,006.76	3,571,729
．無形資産	18,783,929.19	3,349,362	20,008,968.09	3,567,799
1．開発費	0.00	0	0.00	0
2．譲許、特許、認可、登録商標 ならびに類似する権利および 資産、以下に該当する場合：	0.00	0	0.00	0
a) 有価約因として取得し、かつ、 C．I．3により表示が不要な場 合	0.00	0	0.00	0
b) 関連会社自身による創出	0.00	0	0.00	0
3．有価約因として取得された 範囲内ののれん	18,783,929.19	3,349,362	20,008,968.09	3,567,799
．有形資産	2,402.44	428	9,290.77	1,657
1．土地および建物	0.00	0	0.00	0
2．工場および機械	0.00	0	0.00	0
3．その他の什器・備品、器具 および機器	2,402.44	428	9,290.77	1,657
．金融資産	13,015.50	2,321	12,747.90	2,273
1．関連会社持分	0.00	0	0.00	0
2．関連会社に対する債権	0.00	0	0.00	0
3．参加持分	0.00	0	0.00	0
4．参加持分に連動する 関連会社に対する債権	0.00	0	0.00	0
5．固定資産として保有の投資	0.00	0	0.00	0
6．その他の債権	13,015.50	2,321	12,747.90	2,273
D．流動資産	331,726,408.41	59,150,136	387,228,673.92	69,046,745
．棚卸資産	0.00	0	0.00	0
．債権	226,814,461.66	40,443,287	249,175,773.24	44,430,532
1．売掛金	89,618,073.61	15,979,799	103,242,532.50	18,409,176
a) 1年以内に期限到来	89,618,073.61	15,979,799	103,242,532.50	18,409,176
b) 1年を超えて期限到来	0.00	0	0.00	0
2．関連会社に対する債権	78,580,898.64	14,011,760	82,887,284.95	14,779,632
a) 1年以内に期限到来	78,580,898.64	14,011,760	82,887,284.95	14,779,632
b) 1年を超えて期限到来	0.00	0	0.00	0
3．参加持分に連動する 関連会社に対する債権	0.00	0	0.00	0
4．その他の債権	58,615,489.41	10,451,728	63,045,955.79	11,241,724
a) 1年以内に期限到来	128,847.22	22,975	210,906.74	37,607
b) 1年を超えて期限到来	58,486,642.19	10,428,753	62,835,049.05	11,204,118
．投資	174,244.46	31,070	166,879.80	29,756
1．関連会社持分	0.00	0	0.00	0
2．自己株式	0.00	0	0.00	0
3．その他の投資	174,244.46	31,070	166,879.80	29,756
．銀行預金および手元現金	104,737,702.29	18,675,780	137,886,020.88	24,586,456
E．前払金	7,049,273.92	1,256,956	6,127,826.34	1,092,653

資産合計

<u>357,575,029.46</u>	<u>63,759,204</u>	<u>413,387,507.02</u>	<u>73,711,126</u>
-----------------------	-------------------	-----------------------	-------------------

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
A. 資本金および準備金	135,361,901.61	24,136,381	138,548,803.37	24,704,637
・ 払込資本金	13,742,000.00	2,450,336	13,742,000.00	2,450,336
・ 資本剰余金	92,553,616.17	16,503,235	92,553,616.17	16,503,235
・ 再評価積立金	0.00	0	0.00	0
・ 準備金	11,292,775.00	2,013,615	8,491,175.00	1,514,061
1. 法定準備金	1,374,200.00	245,034	1,373,800.00	244,962
2. 自己株式に対する準備金	0.00	0	0.00	0
3. 定款に規定された準備金	0.00	0	0.00	0
4. 公正価値準備金を含む その他の準備金	9,918,575.00	1,768,581	7,117,375.00	1,269,099
a) その他の分配可能準備金	150,000.00	26,747	150,000.00	26,747
b) その他の分配不能準備金	9,768,575.00	1,741,835	6,967,375.00	1,242,353
・ 繰越損益	39,508.13	7,045	214,262.44	38,205
・ 当期損益	17,734,002.31	3,162,150	23,547,749.76	4,198,799
・ 中間配当金	0.00	0	0.00	0
・ 資本投資助成金	0.00	0	0.00	0
B. 引当金	40,893,475.98	7,291,716	43,124,292.43	7,689,493
1. 年金および類似の債務に対する 引当金	0.00	0	0.00	0
2. 納税引当金	39,203,149.49	6,990,314	40,723,896.54	7,261,478
3. その他の引当金	1,690,326.49	301,402	2,400,395.89	428,015
C. 債務	181,319,651.87	32,331,107	231,714,411.22	41,316,997
1. 社債	0.00	0	0.00	0
2. 金融機関に対する債務	0.00	0	0.00	0
3. 支払額	0.00	0	0.00	0
4. 買掛金	0.00	0	0.00	0
5. 未払為替手形	0.00	0	0.00	0
6. 関連会社に対する債務	149,282,891.14	26,618,632	189,184,091.74	33,733,415
a) 1年以内に期限到来	149,282,891.14	26,618,632	189,184,091.74	33,733,415
b) 1年を超えて期限到来	0.00	0	0.00	0
8. その他の債務	32,036,760.73	5,712,475	42,530,319.48	7,583,581
a) 税金債務	2,115,343.33	377,187	1,905,759.20	339,816
b) 社会保障債務	715,946.69	127,660	784,938.10	139,962
c) その他の債務	29,205,470.71	5,207,627	39,839,622.18	7,103,803
) 1年以内に期限到来	29,202,125.73	5,207,031	39,839,622.18	7,103,803
) 1年を超えて期限到来	3,344.98	596	0.00	0
D. 繰延収益	0.00	0	0.00	0
資本金、準備金および負債合計	357,575,029.46	63,759,204	413,387,507.02	73,711,126

（２）【損益の状況】

U B S アセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ
損益計算書

2025年6月30日に終了した期間および2024年12月31日に終了した年度

	2025年1月1日から 2025年6月30日まで		2024年1月1日から 2024年12月31日まで	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
1. 純取引高	433,464,580.87	77,291,069	815,396,455.95	145,393,342
4. その他の営業収益	33,544,050.11	5,981,240	22,415,125.62	3,996,841
5. 原材料および消耗品ならびに その他の外部費用	403,472,735.55	71,943,223	744,343,056.30	132,723,810
a) 原材料および消耗品	0.00	0	0.00	0
b) その他の外部費用	403,472,735.55	71,943,223	744,343,056.30	132,723,810
6. 人件費	12,586,483.24	2,244,296	23,119,728.13	4,122,479
a) 賃金および給与	10,438,664.90	1,861,318	19,588,891.81	3,492,895
b) 社会保障費	1,508,372.36	268,958	2,847,954.33	507,819
) 年金に関連するもの	1,053,213.88	187,799	1,987,164.09	354,331
) その他の社会保障費	455,158.48	81,159	860,790.24	153,488
c) その他の人件費	639,445.98	114,020	682,881.99	121,765
7. 評価額調整	1,231,927.23	219,665	2,463,854.50	439,330
a) 創業費ならびに有形固定資産および 無形固定資産に関連するもの	1,231,927.23	219,665	2,463,854.50	439,330
b) 流動資産に関連するもの	0.00	0	0.00	0
8. その他の営業費用	27,099,183.71	4,832,055	37,769,267.85	6,734,638
11. 受取利息および類似収益	1,053,775.86	187,899	1,749,243.73	311,908
a) 関連会社に関連するもの	896,960.60	159,937	1,174,744.82	209,469
b) その他の受取利息および類似収益	156,815.26	27,962	574,498.91	102,439
14. 支払利息および類似費用	8,772.33	1,564	23,877.87	4,258
a) 関連会社に関連するもの	780.85	139	0.00	0
b) その他の支払利息および類似費用	7,991.48	1,425	23,877.87	4,258
15. 損益にかかる税金	5,929,302.47	1,057,254	8,293,290.89	1,478,777
16. 税引後損益	17,734,002.31	3,162,150	23,547,749.76	4,198,799
17. 上記科目に含まれないその他の税金	0.00	0	0.00	0
18. 当期損益	17,734,002.31	3,162,150	23,547,749.76	4,198,799