



UBS (Lux) ボンド・ファンド

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

ルクセンブルグ籍オープンエンド契約型外国投資信託

運用報告書 (全体版)

作成対象期間 第35期
(2023年4月1日～2024年3月31日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
UBS(Lux)ボンド・ファンド(以下「ファンド」といいます。)は、このたび、第35期の決算を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

管理会社

UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ

代行協会員

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

ファンドの仕組みは、以下のとおりです。

ファンド形態	ルクセンブルグ籍オープンエンド契約型外国投資信託
信託期間	無期限
繰上償還	<p>－管理会社は、受益者の利益を考慮に入れた上で、管理会社もしくはファンドの保護のために、または投資方針を理由に、清算が適切または必要であるとみなされる場合に限り、ファンド、サブ・ファンドまたは受益証券クラスを償還する権限を有しています。また、法律に規定のある場合および管理会社が清算される場合には、ファンドを償還しなければなりません。</p> <p>－あるサブ・ファンドまたはあるサブ・ファンドの受益証券クラスの純資産総額が、サブ・ファンドまたは受益証券クラスの経済的に効率的な運用に必要である最低額を割りこむか、もしくはその水準に満たない場合、政治、経済もしくは金融環境に著しい変化がある場合、または合理化の一環として、管理会社は、評価日または決定の効力発生時の純資産価額(実際の投資の換金率および費用を考慮します。)で、影響を受ける受益証券クラスの全ての受益証券を買い戻すことを決定できます。</p>
運用方針	ファンドの投資目的は、投資対象の広範な分散およびファンド資産の流動性を適正に考慮しつつ、一定の高い利益を達成することです。
主要投資対象	<p>各サブ・ファンドは、主としてその資産を債務証券および債権（国際機関、公共団体、民間企業および半官半民の発行体が発行する債券、社債（ローン・パーティシペーション・ノートを含みます。）、資産担保証券ならびに類似の固定利付および変動利付の担保付または無担保の債券、ならびにこれらに類似する有価証券が含まれます。）に投資します。また、各サブ・ファンドは、その資産を短期金融商品、転換債券、交換可能債券、ワラント連動債券および転換社債、ならびに持分、持分権および有価証券のワラントに投資できるほか、担保付債務（CDO）、クレジット・デフォルト・ノート（CDN）およびインフレ連動債（ILN）にも投資できます。また、付随的に、投資を行うすべての通貨で流動資産を保有できます。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンドーオーストラリア・ドルは、環境的および社会的な特性を推進し、金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示に関する欧州連合（EU）規則2019/2088（「SFDR」）第8条を遵守します。その資産の少なくとも3分の2を、サブ・ファンドの基準通貨建てまたはサブ・ファンドの基準通貨に対する原資産通貨の為替リスクをヘッジした、国際機関および超国家的な組織、公共団体、半官半民または民間企業が発行する債務証券および債権に投資します。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンドーユーロ・フレキシブルは、環境的および/または社会的な特性を推進し、金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示に関する欧州連合（EU）規則2019/2088（「SFDR」）第8条を遵守します。欧州通貨同盟（EMU）加盟国の通貨が法定通貨とみなされる限り、各加盟国すべての通貨のいずれかの通貨建てであり、かつ国際機関または超国家的な組織、公共団体、半官半民または民間企業が発行する債務証券または債権に投資します。その資産の3分の1を上限として資産担保証券（ABS）を含む担保付債務証券に、その資産の3分の1を上限として新興市場の債券に、その資産の3分の1を上限として低格付の債務証券および債権に投資することができます。</p> <p>UBS（Lux）ボンド・ファンドーアジア・フレキシブル（米ドル）は、環境的および/または社会的な特性を推進し、金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示に関する欧州連合（EU）規則2019/2088（「SFDR」）第8条を遵守します。その資産の大部分を国際機関、半官半民およびその拠点がアジアに所在するか、または主に域内で事業を行う企業が発行する債務証券および債権に投資します。デリバティブを用いて、金利リスクおよび信用リスクを、景気サイクルおよび金融市場のサイクルに順応したポートフォリオを構築します。</p>

	<p>UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) は、環境的および／または社会的な特性を推進し、金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示に関する欧州連合 (EU) 規則2019/2088 (「SFDR」) 第8条を遵守します。その資産の少なくとも3分の2を、ユーロ建てまたはユーロにヘッジしたCCC格からBB+格 (スタンダード・アンド・プアーズ) までの格付、公認格付機関による同等の格付または(未だ格付を受けていない新規銘柄もしくは全く格付のない銘柄について) 上記に相当するUBS内部の格付を有する債務証券および債権に投資をします。</p> <p>UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブルは、環境的および／または社会的な特性を推進し、金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示に関する欧州連合 (EU) 規則2019/2088 (「SFDR」) 第8条を遵守します。その資産の少なくとも3分の2を世界中の債務証券および債権に投資をします。ここには、政府機関モーゲージ・バック証券 (MBS)、不動産担保証券 (RMBS)、商業用不動産担保証券 (CMBS)、資産担保証券 (ABS) および担保付債務 (CDO) が含まれます。その資産の3分の1を上限として短期金融商品に、その資産の25%を上限として転換債券、交換可能債券、ワラント債および転換社債に、その純資産の20%を上限として中国銀行間債券市場においてまたはボンドコネク (債券通) を通じて取引される人民元建ての固定債券商品に投資することができます。</p>
<p>ファンドの運用方法</p>	<p>各サブ・ファンドの投資方針を達成するための主な手段として、法令規制の範囲内で、有価証券、短期金融商品およびその他の金融商品を裏付資産とする特別な技法および金融手段を用いることができます。</p> <p>各サブ・ファンドは、投資対象を、市場、セクター、借り手、格付および企業に広範に分散することを徹底するため注意を払います。各サブ・ファンドは、かかる目的のため、個々のサブ・ファンドの投資方針に別途定められる場合を除き、サブ・ファンドの資産の10%を上限として、既存のUCITSおよびUCIに投資できます。</p> <p>取締役会は、効率性のために特定のサブ・ファンドの資産の内部統合および／または共同管理を認め、様々なサブ・ファンドの資産を一緒に管理します。共同管理下の資産を「プール」と呼び、プールは、内部管理目的に限定して利用されます。</p> <p>運営および管理費用を削減しつつ、広範な分散投資を可能にするために、取締役会は一または複数のサブ・ファンドの資産のすべてまたは一部を別のサブ・ファンドまたはその他の投資信託の資産と一括して管理することを決定できます。</p>
<p>投資制限</p>	<p>○リスク分散の原則</p> <p>リスク分散の原則に従い、管理会社は、一サブ・ファンドの純資産額の10%を超えて同一金融機関の有価証券または短期金融商品に投資できず、また、一サブ・ファンドの純資産額の20%を超えて同一金融機関の預金に投資できない等の制限を課されています (ただし、一定の例外があります。)。</p> <p>○投資制限</p> <p>管理会社は、以下の行為をしてはなりません。また、管理会社は、受益者の利益に留意しつつ、いつでも投資制限を追加する権限を有しています。</p> <ul style="list-style-type: none"> 一継続的な販売が何らかの契約上の取決めにより制限される有価証券を、ファンドのために取得すること。 一管理会社が、管理会社が運用する他の投資信託と共同で、当該発行体の経営に重大な影響を及ぼす権利を行使できるような議決権付の株式を取得すること。 一以下の割合を超えて取得すること (一定の例外があります。)。 <ul style="list-style-type: none"> ・ 同一発行体の議決権のない株式、債務証券または短期金融商品の10% ・ 同一UCITSまたはUCIの受益証券の25% 一一定の商品の空売りをを行うこと。 一貴金属またはそれに関連する証券を取得すること。 一不動産への投資、および商品または商品契約の売買。 一借入れを行うこと (一定の例外があります。)。 一第三者のために借入れを認めること、または保証人になること。

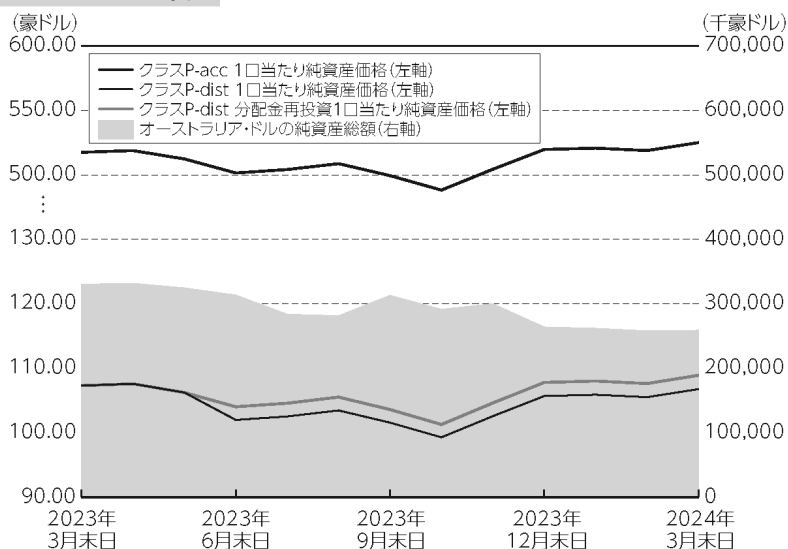
<p>分配方針</p>	<p>管理会社は、クラスP-dist受益証券およびP-dist受益証券（米ドル・ヘッジ）について、年次決算の終了とともに、各サブ・ファンドが分配金の支払を行うか、およびその金額を決定します。</p> <p>分配は、収益（分配収入および利息収入）、元本により構成され、手数料および費用を含む場合と含まない場合とがあります。いずれの分配も、サブ・ファンドの受益証券1口当たり純資産価格から直ちに控除されます。分配により、ファンドの純資産が2010年法の定めるファンド資産の最低額を下回ってはなりません。分配が行われる場合、支払は会計年度の終了から4か月以内に行われます。</p> <p>管理会社は、中間分配金の支払を行うか、および分配金の支払を停止するかを決定する権限を有しています。</p> <p>支払日から5年以内に請求されない分配金および分配受益証券についての権限は消滅し、関係するサブ・ファンドまたはクラス受益証券に帰属します。サブ・ファンドまたはクラス受益証券が既に清算されている場合、分配金および分配受益証券は、各々の純資産に応じてファンドの残存するサブ・ファンドまたは関係するサブ・ファンドの残存するクラス受益証券について発生します。管理会社は、純投資収益およびキャピタル・ゲインの充当に関して、無償での受益証券の発行を決定することができます。分配が実際の収益を受ける権利に対応するよう収益平準化額が計算されます。クラスP-mdist受益証券（米ドル・ヘッジ）およびクラスP-mdist受益証券は、報酬および費用を控除した上で月次で分配を行うことができます。</p>
-------------	--

I. 運用の経過等

(1) 当期の運用の経過および今後の運用方針

■純資産価格等の推移について

オーストラリア・ドル



第34期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	107.32豪ドル
クラスP-acc	517.55豪ドル
第35期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	106.78豪ドル
(分配金額：2.04豪ドル)	
クラスP-acc	525.06豪ドル
騰落率	
クラスP-dist	1.49%
クラスP-acc	1.45%

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

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

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

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

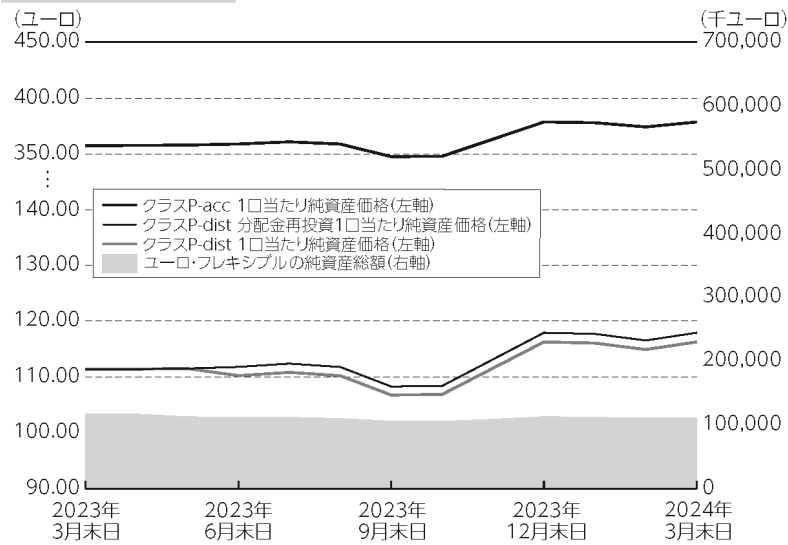
(注4) クラスP-dist受益証券およびクラスP-dist受益証券(米ドル・ヘッジ)の分配金は、年次決算の終了とともに決定され、分配金の支払は、翌会計年度中に行われます。そのため、上記の表における「1口当たり分配金額」は、該当する会計年度内に支払われた(分配落ちした)分配金の金額を記載し、「騰落率」は、かかる分配金を分配落日に再投資したものとみなして算出しています。以下、同じです。

(注5) 分配金再投資1口当たり純資産価格は、第34期末の1口当たり純資産価格を起点として計算しています。以下、同じです。

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

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

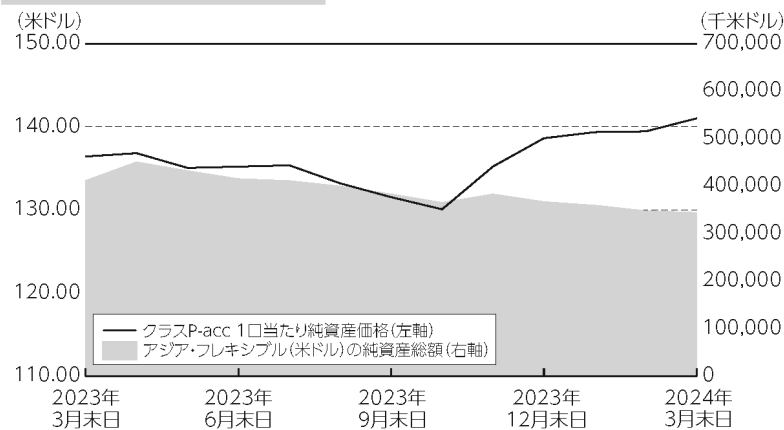
ユーロ・フレキシブル



第34期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	111.34ユーロ
クラスP-acc	357.65ユーロ
第35期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	116.25ユーロ
(分配金額: 1.5651ユーロ)	
クラスP-acc	378.71ユーロ
騰落率	
クラスP-dist	5.89%
クラスP-acc	5.89%

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

アジア・フレキシブル(米ドル)



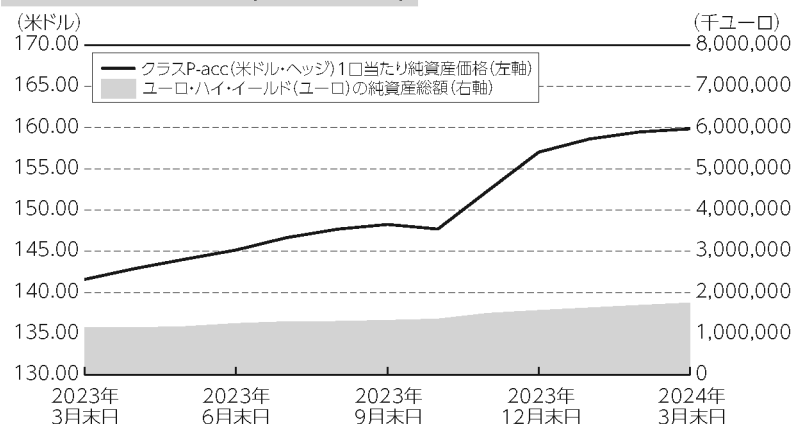
第34期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	136.44米ドル
第35期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	141.03米ドル
騰落率	
クラスP-acc	3.36%

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

(注) 2022年9月30日付で、サブ・ファンドの名称が「フルサイクル・アジア・ボンド(米ドル) (Full Cycle Asian Bond (USD))」から「アジア・フレキシブル(米ドル) (Asia Flexible (USD))」に変更されました。

ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)

クラスP-acc受益証券(米ドル・ヘッジ)

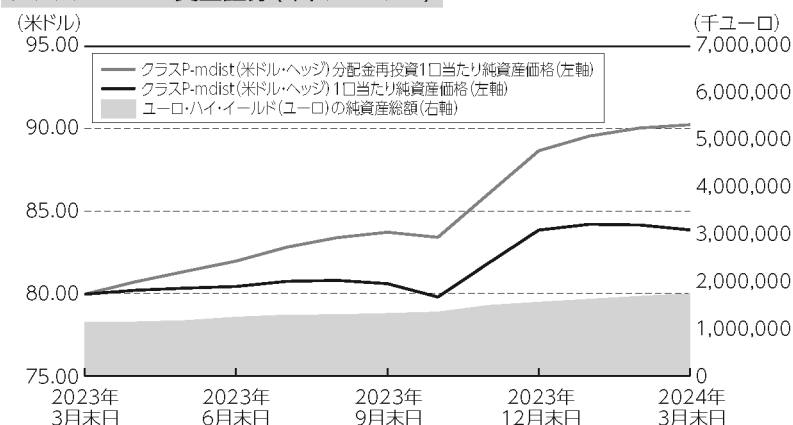


第34期末の1口当たり純資産価格	141.59米ドル
第35期末の1口当たり純資産価格	159.84米ドル
騰落率	12.89%

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

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

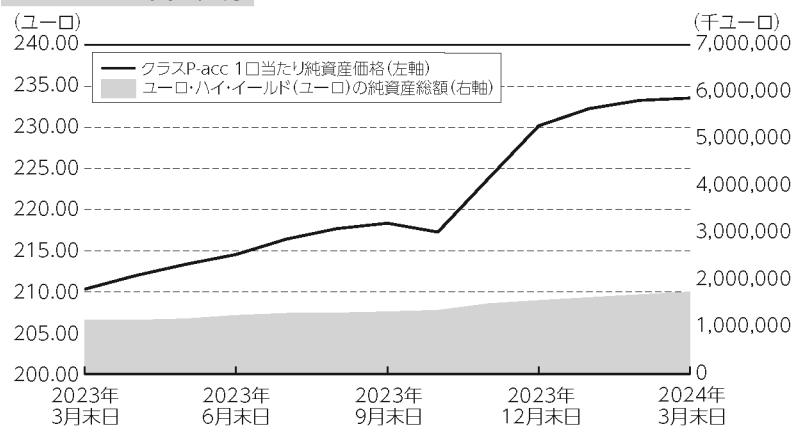
クラスP-mdist受益証券(米ドル・ヘッジ)



第34期末の1口当たり純資産価格	79.93米ドル
第35期末の1口当たり純資産価格	83.83米ドル
(分配金額: 6.0109米ドル)	
騰落率	12.87%

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

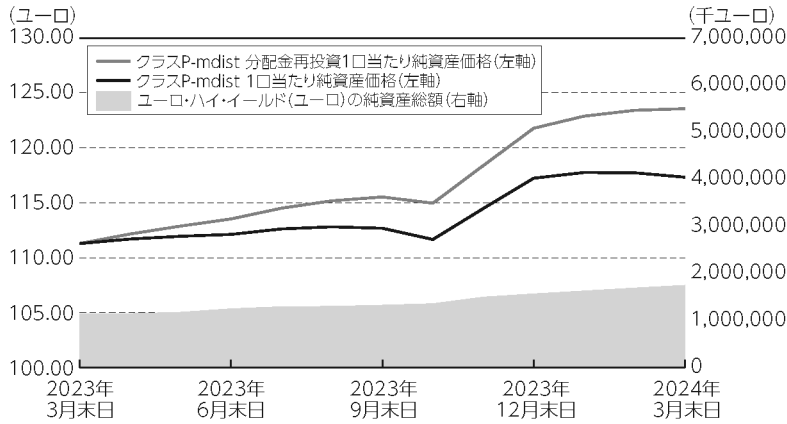
クラスP-acc受益証券



第34期末の1口当たり純資産価格	210.32ユーロ
第35期末の1口当たり純資産価格	233.55ユーロ
騰落率	11.05%

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

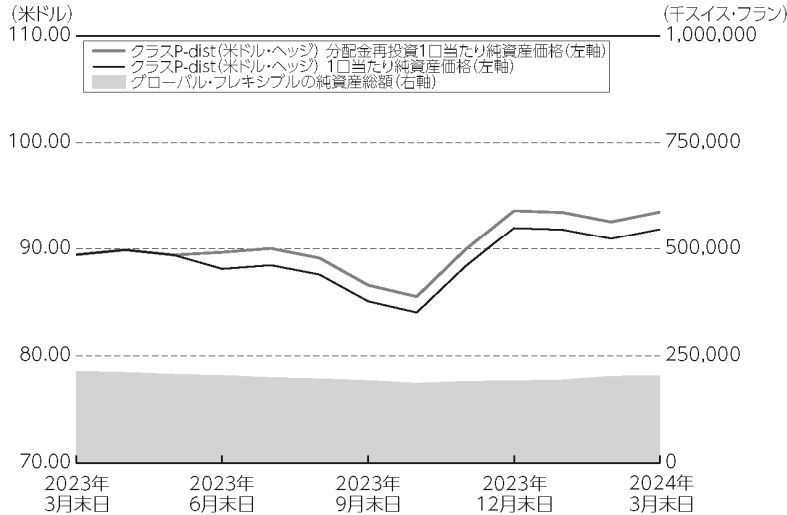
クラスP-mdist受益証券



第34期末の1口当たり純資産価格	
111.29ユーロ	
第35期末の1口当たり純資産価格	
117.33ユーロ	
(分配金額：5.9320ユーロ)	
騰落率	
11.03%	

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

グローバル・フレキシブル



第34期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist (米ドル・ヘッジ)	89.44米ドル
第35期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist (米ドル・ヘッジ)	91.87米ドル
(分配金額：1.5617米ドル)	
騰落率	
クラスP-dist (米ドル・ヘッジ)	4.54%

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

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

■分配金について

当期（2023年4月1日～2024年3月31日）の1口当たり分配金（税引前）は、以下の表のとおりです。なお、以下の表の「分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額」は、当該分配落日における1口当たり分配金額と比較する目的で、便宜上算出しているものです。

オーストラリア・ドル（クラスP-dist受益証券）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2023年6月1日	104.14豪ドル	2.04豪ドル (1.92%)	1.90豪ドル

ユーロ・フレキシブル（クラスP-dist受益証券）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2023年6月1日	110.02ユーロ	1.5651ユーロ (1.41%)	-9.0849ユーロ

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

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

a = 当該分配落日における1口当たり分配金額

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

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

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

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

c = 当該分配落日の直前の分配落日における1口当たり純資産価格

以下同じです。

(注3) 2023年6月1日の直前の分配落日（2022年6月1日）におけるクラスP-dist受益証券の1口当たり純資産価格は、オーストラリア・ドルが104.28豪ドル、ユーロ・フレキシブルが120.67ユーロでした。

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

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2023年4月17日	79.91	0.51 (0.63%)	1.22
2023年5月15日	79.97	0.51 (0.63%)	0.57
2023年6月15日	80.68	0.51 (0.63%)	1.22
2023年7月17日	80.13	0.51 (0.63%)	-0.04
2023年8月16日	80.39	0.5125 (0.63%)	0.7725
2023年9月15日	80.91	0.5129 (0.63%)	1.0329
2023年10月16日	79.77	0.5116 (0.64%)	-0.6284
2023年11月15日	80.76	0.4693 (0.58%)	1.4593
2023年12月15日	83.34	0.4813 (0.57%)	3.0613
2024年1月16日	84.22	0.4931 (0.58%)	1.3731
2024年2月15日	83.81	0.4952 (0.59%)	0.0852
2024年3月15日	84.91	0.4950 (0.59%)	1.5950

ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（クラスP-mdist受益証券）

（単位：ユーロ）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2023年4月17日	111.41	0.46 (0.41%)	1.44
2023年5月15日	111.57	0.47 (0.42%)	0.63
2023年6月15日	112.59	0.47 (0.42%)	1.49
2023年7月17日	111.86	0.47 (0.42%)	-0.26
2023年8月16日	112.34	0.4693 (0.42%)	0.9493
2023年9月15日	113.21	0.4700 (0.41%)	1.3400
2023年10月16日	111.75	0.4695 (0.42%)	-0.9905
2023年11月15日	113.07	0.5118 (0.45%)	1.8318
2023年12月15日	116.67	0.5247 (0.44%)	4.1247
2024年1月16日	117.00	0.5374 (0.46%)	0.8674
2024年2月15日	117.35	0.5397 (0.46%)	0.8897
2024年3月15日	118.90	0.5396 (0.45%)	2.0896

(注) ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）の2023年4月17日の直前の分配落日（2023年3月15日）における1口当たり純資産価格は、クラスP-mdist受益証券（米ドル・ヘッジ）が79.20米ドル、クラスP-mdist受益証券が110.43ユーロでした。

グローバル・フレキシブル（クラスP-dist受益証券（米ドル・ヘッジ））

（単位：米ドル）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2023年6月1日	87.93	1.5617 (1.74%)	-3.1083

(注) グローバル・フレキシブルの2023年6月1日の直前の分配落ち日（2022年6月1日）におけるクラスP-dist受益証券（米ドル・ヘッジ）の1口当たり純資産価格は、92.60米ドルでした。

■投資環境およびポートフォリオについて

オーストラリア・ドル

<投資環境>

オーストラリア準備銀行（「RBA」）は当期中、政策金利を3.60%から0.75%高い4.35%に引き上げました。当期の豪州国債10年物利回りは、サービス部門を中心とするインフレ水準の上昇や世界的な利回りの上昇に伴い、3.30%から大幅に上昇し、10月下旬に4.92%のピークをつけました。その後、11月のRBAによる最後の利上げ（0.25%引き上げて4.35%）を経て、豪州国債利回りは全年限にわたり反落し、10年物利回りは当期末まで3.90%から4.20%のレンジで推移し、3.96%で2024年3月末を終えました。RBA理事会は、2024年度末までの直前数週間における経済指標が予想通りに推移し、インフレ率が緩やかに低下し、労働市場が緩和しているとの認識を示しました。ブルームバーグ・オーストラリア・ボンド・クレジット0+yearインデックスのスプレッドは1.48%から0.38%縮小して1.10%になりました。

<ポートフォリオ>

当期のサブ・ファンドのパフォーマンスは、投資先の市場の上記のような動向を受けてプラスでした。

ユーロ・フレキシブル

<投資環境>

ユーロの確定利付債券市場は当期、力強いプラスのリターンを収めました。2023年第2四半期および第3四半期に、堅調な経済指標は最初の利下げ時期を巡る不透明感を示唆したため、米国を中心に国債利回りが上昇しました。第4四半期には、米連邦準備制度理事会（「FRB」）が2024年に3回の利下げを予定していることを示唆したことを受けて市場に安堵が広がった結果、債券利回りが高水準から急落しました。米国とは異なり、ユーロ圏では経済成長率が2022年第4四半期以降に低下し、インフレ率の低下が続いていることから、予想より早期の利上げが見込まれます。FRBは当期中に、政策金利の上限を5.00%から5.50%に引き上げ、欧州中央銀行（「ECB」）は政策金利を3.50%から4.50%に引き上げました。社債のスプレッドは、魅力的なオールイン利回りや堅調なファンダメンタルズ要因、好調なテクノロジー銘柄を受けて、さらに縮小しました。

<ポートフォリオ>

当期のサブ・ファンドのパフォーマンスは、投資先の市場の上記のような動向を受けてプラスでした。デュレーション、スプレッドおよび為替運用を含むすべての要因が絶対リターンにプラスに寄与しました。

アジア・フレキシブル（米ドル）

<投資環境>

アジアの米ドル建てクレジット債の当期のパフォーマンスは、世界的なリスク資産の値上がりに伴う信用スプレッドの縮小を受けてプラスでした。好調な米国の経済指標を受けて経済のソフトランディングへの期待が高まる中で投資家のリスク選好意欲が回復し、2023年11月以降に債券市場が世界的に上昇したことが、当期のアジアの米ドル建て債券市場の値動きを大きく左右しました。アジアのクレジット市場では特に、グローバル・リスクに対するベータ値の上昇や、中国の不動産セクターの再編の進展を巡る関する目立った報道を市場が好感したことを追い風に、アジアと中国のハイイールド債券が11月以降にアウトパフォーマンスとなりました。

＜ポートフォリオ＞

当期のサブ・ファンドのパフォーマンスは、全般的なアジアの米ドル建て債券市場を反映してプラスでした。アジアの米ドル建て債券市場のデュレーションが他の市場（先進国市場等）に比べて比較的に短いこと、米国国債のイールドカーブが当期を通じて上昇しましたが、アジアのクレジット市場にデュレーションが及ぼすマイナスの影響は小さいものでした。上記のような市場の動きを踏まえ、当サブ・ファンドの当期のパフォーマンスはプラスとなった。

ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

＜投資環境＞

当期のユーロ建てハイイールド債市場は、主にスプレッドの縮小や収益に牽引され、絶対ベースでプラスのトータル・リターンを上げました。当期の先進国市場の債券利回りは各中央銀行のタカ派姿勢を受けて2023年第3四半期末まで大幅に上昇しました。金融政策の方向性が「金利の高止まりの長期化」から明確にシフトし、早ければ2024年前半の利下げを織り込んだことを受けて、2023年末時点で価格は大きく上昇しました。このような観測が生じたのは、11月のインフレ指標が予想に反して低下したためですが、12月に発表されたフェデラルランド・レートのドットチャート（予想分布）が米連邦公開市場委員会（「FOMC」）がハト派に転じたことを示唆したことにも後押しされました。2024年に入ると、利下げやそのタイミングの予測が極端だったと市場が認識したことを受けて金利が再び上昇しました。当期のテクニカル要因は、新規の起債額が純額でマイナスだったことや、当資産クラスへの旺盛な資金流入を受けて好調でした。デフォルトが長期平均を下回る水準で推移したこと、ファンダメンタルズ要因も、概ね好調でした。

＜ポートフォリオ＞

当期のサブ・ファンドはプラスのリターンを収めました。ケーブル・テレビおよび銀行の銘柄選択がパフォーマンスを押し上げました。主な敗因は電気通信の銘柄選択でした。当期を通じてB格、CCC格およびこれを下回る格付を中心とする組入れを維持しました。当期末時点のセクター別投資配分は銀行およびヘルスケアの組入れを高くし、デュレーションのポジションをショートとしました。

グローバル・フレキシブル

＜投資環境＞

世界の確定利付債券市場の当期のリターンは（スイスフランへのヘッジにより）僅かにマイナスでした。2023年第2四半期および第3四半期に、堅調な経済指標は最初の利下げ時期を巡る不透明感を示唆したため、米国を中心に国債利回りが上昇しました。第4四半期には、米連邦準備制度理事会（「FRB」）が2024年に3回の利下げを予定していることを示唆したことを受けて市場に安堵が広がった結果、債券利回りが高水準から急落しました。米国とは異なり、ユーロ圏では経済成長率が2022年第4四半期以降に低下し、インフレ率の低下が続いていることから、予想より早期の利上げが見込まれます。FRBは当期中に、政策金利の上限を5.00%から5.50%に引き上げ、欧州中央銀行（「ECB」）は政策金利を3.50%から4.50%に引き上げました。社債は、魅力的なオールイン利回りや堅調なファンダメンタルズ要因、好調なテクノロジー銘柄を受けて、さらに縮小しました。

＜ポートフォリオ＞

当期のサブ・ファンドのパフォーマンスは、投資先の市場の上記のような動向を受けてプラスでした。デュレーション、スプレッドおよび為替運用を含むすべての要因が絶対リターンにプラスに寄与しました。

■投資の対象とする有価証券の主な銘柄

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

■今後の運用方針

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

オーストラリア・ドル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

ユーロ・フレキシブル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

アジア・フレキシブル（米ドル）

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

グローバル・フレキシブル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

(2) 費用の明細

サブ・ファンド	上限定率報酬料率	上限定率報酬料率 名称に「ヘッジ」を含む クラス受益証券の料率	その他の費用 (当期)
UBS (Lux) ボンド・ファンドー オーストラリア・ドル	年率 0.900%	年率 0.950%	0.084%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー ユーロ・フレキシブル	年率 0.900%	年率 0.950%	5.452%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー アジア・フレキシブル (米ドル)	年率 1.300%	年率 1.350%	0.062%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	年率 1.260%	年率 1.310%	0.066%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー グローバル・フレキシブル	年率 1.140%	年率 1.190%	5.349%

上限定率報酬は、各サブ・ファンドの管理、管理事務、ポートフォリオ運用および販売ならびに保管受託銀行のすべての職務の対価として、各サブ・ファンド資産から支払われます。

その他の費用には、各サブ・ファンドの資産の売買のためのファンドの資産の管理に関する一切の追加費用、ファンドの設立、変更、清算および合併に関する費用、その他の報酬および手数料や、各サブ・ファンドの資産に課せられる一切の税金（ルクセンブルグの年次税）等が含まれます。

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

Ⅱ. 直近10期の運用実績

(1) 純資産の推移

下記各会計年度末および第35会計年度中における各月末の純資産の推移は次のとおりです。

(注1) オーストラリアドル（以下「豪ドル」といいます。）、ユーロ、アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」といいます。）およびスイス・フランの円貨換算は、2024年6月28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=107.00円、1ユーロ=172.33円、1米ドル=161.07円、1スイス・フラン=179.07円）によります。

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

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

(オーストラリア・ドル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千豪ドル	百万円	受益証券の クラス	豪ドル	円
第26会計年度末 (2015年3月31日)	387,754	41,490	P - d i s t P - a c c	122.68 475.17	13,127 50,843
第27会計年度末 (2016年3月31日)	344,154	36,824	P - d i s t P - a c c	119.33 481.36	12,768 51,506
第28会計年度末 (2017年3月31日)	306,123	32,755	P - d i s t P - a c c	117.26 489.83	12,547 52,412
第29会計年度末 (2018年3月31日)	297,162	31,796	P - d i s t P - a c c	117.02 504.20	12,521 53,949
第30会計年度末 (2019年3月31日)	289,344	30,960	P - d i s t P - a c c	120.95 535.72	12,942 57,322
第31会計年度末 (2020年3月31日)	341,436	36,534	P - d i s t P - a c c	124.80 566.20	13,354 60,583
第32会計年度末 (2021年3月31日)	382,901	40,970	P - d i s t P - a c c	119.04 554.17	12,737 59,296
第33会計年度末 (2022年3月31日)	381,372	40,807	P - d i s t P - a c c	109.36 518.32	11,702 55,460
第34会計年度末 (2023年3月31日)	330,530	35,367	P - d i s t P - a c c	107.32 517.55	11,483 55,378
第35会計年度末 (2024年3月31日)	259,236	27,738	P - d i s t P - a c c	106.78 525.06	11,425 56,181
2023年4月末日	332,055	35,530	P - d i s t P - a c c	107.60 518.89	11,513 55,521
5月末日	324,978	34,773	P - d i s t P - a c c	106.25 512.40	11,369 54,827

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千豪ドル	百万円	受益証券の クラス	豪ドル	円
6月末日	313,889	33,586	P-d i s t P-a c c	102.00 501.52	10,914 53,663
7月末日	284,098	30,398	P-d i s t P-a c c	102.54 504.20	10,972 53,949
8月末日	281,762	30,149	P-d i s t P-a c c	103.47 508.74	11,071 54,435
9月末日	313,393	33,533	P-d i s t P-a c c	101.58 499.44	10,869 53,440
10月末日	291,707	31,213	P-d i s t P-a c c	99.30 488.25	10,625 52,243
11月末日	300,244	32,126	P-d i s t P-a c c	102.58 504.40	10,976 53,971
12月末日	264,290	28,279	P-d i s t P-a c c	105.70 519.74	11,310 55,612
2024年1月末日	262,284	28,064	P-d i s t P-a c c	105.91 520.77	11,332 55,722
2月末日	258,275	27,635	P-d i s t P-a c c	105.53 518.90	11,292 55,522
3月末日	259,236	27,738	P-d i s t P-a c c	106.78 525.06	11,425 56,181

(ユーロ・フレキシブル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券の クラス	ユーロ	円
第26会計年度末 (2015年3月31日)	447,871	77,182	P - d i s t	142.56	24,567
			P - a c c	400.40	69,001
第27会計年度末 (2016年3月31日)	327,751	56,481	P - d i s t	139.01	23,956
			P - a c c	398.55	68,682
第28会計年度末 (2017年3月31日)	269,927	46,517	P - d i s t	134.74	23,220
			P - a c c	393.05	67,734
第29会計年度末 (2018年3月31日)	222,619	38,364	P - d i s t	135.26	23,309
			P - a c c	401.01	69,106
第30会計年度末 (2019年3月31日)	200,013	34,468	P - d i s t	136.81	23,576
			P - a c c	411.77	70,960
第31会計年度末 (2020年3月31日)	202,291	34,861	P - d i s t	132.57	22,846
			P - a c c	404.54	69,714
第32会計年度末 (2021年3月31日)	217,572	37,494	P - d i s t	144.27	24,862
			P - a c c	447.97	77,199
第33会計年度末 (2022年3月31日)	177,741	30,630	P - d i s t	130.35	22,463
			P - a c c	410.37	70,719
第34会計年度末 (2023年3月31日)	117,400	20,232	P - d i s t	111.34	19,187
			P - a c c	357.65	61,634
第35会計年度末 (2024年3月31日)	110,755	19,086	P - d i s t	116.25	20,033
			P - a c c	378.71	65,263
2023年4月末日	116,849	20,137	P - d i s t	111.38	19,194
			P - a c c	357.76	61,653
5月末日	112,504	19,388	P - d i s t	111.49	19,213
			P - a c c	358.11	61,713
6月末日	112,258	19,345	P - d i s t	110.21	18,992
			P - a c c	359.05	61,875
7月末日	111,852	19,275	P - d i s t	110.80	19,094
			P - a c c	360.98	62,208
8月末日	109,756	18,914	P - d i s t	110.20	18,991
			P - a c c	359.01	61,868
9月末日	105,861	18,243	P - d i s t	106.75	18,396
			P - a c c	347.77	59,931
10月末日	105,432	18,169	P - d i s t	106.85	18,413
			P - a c c	348.11	59,990

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券の クラス	ユーロ	円
11月末日	108,693	18,731	P - d i s t P - a c c	111.55 363.39	19,223 62,623
12月末日	112,797	19,438	P - d i s t P - a c c	116.25 378.72	20,033 65,265
2024年1月末日	111,759	19,259	P - d i s t P - a c c	116.04 378.04	19,997 65,148
2月末日	110,429	19,030	P - d i s t P - a c c	114.89 374.30	19,799 64,503
3月末日	110,755	19,086	P - d i s t P - a c c	116.25 378.71	20,033 65,263

(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
第26会計年度末 (2015年3月31日)	371,781	59,883	P - a c c	131.23	21,137
第27会計年度末 (2016年3月31日)	368,171	59,301	P - a c c	135.95	21,897
第28会計年度末 (2017年3月31日)	252,509	40,672	P - a c c	141.43	22,780
第29会計年度末 (2018年3月31日)	214,517	34,552	P - a c c	141.15	22,735
第30会計年度末 (2019年3月31日)	226,462	36,476	P - a c c	149.70	24,112
第31会計年度末 (2020年3月31日)	239,902	38,641	P - a c c	153.78	24,769
第32会計年度末 (2021年3月31日)	670,961	108,072	P - a c c	168.13	27,081
第33会計年度末 (2022年3月31日)	611,977	98,571	P - a c c	144.49	23,273
第34会計年度末 (2023年3月31日)	412,455	66,434	P - a c c	136.44	21,976
第35会計年度末 (2024年3月31日)	344,858	55,546	P - a c c	141.03	22,716
2023年4月末日	451,494	72,722	P - a c c	136.84	22,041
5月末日	432,946	69,735	P - a c c	135.07	21,756
6月末日	416,120	67,024	P - a c c	135.22	21,780
7月末日	412,056	66,370	P - a c c	135.38	21,806
8月末日	400,633	64,530	P - a c c	133.21	21,456
9月末日	383,944	61,842	P - a c c	131.55	21,189
10月末日	366,202	58,984	P - a c c	130.09	20,954
11月末日	383,866	61,829	P - a c c	135.24	21,783
12月末日	367,794	59,241	P - a c c	138.64	22,331
2024年1月末日	360,376	58,046	P - a c c	139.37	22,448
2月末日	348,711	56,167	P - a c c	139.46	22,463
3月末日	344,858	55,546	P - a c c	141.03	22,716

(ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ))

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス	—	円
第26会計年度末 (2015年3月31日)	5,761,737	992,920	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	107.86米ドル	17,373
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	100.56米ドル	16,197
			P-a-c-c	184.41ユーロ	31,779
			P-m-d-i-s-t	145.18ユーロ	25,019
第27会計年度末 (2016年3月31日)	4,366,034	752,399	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	106.18米ドル	17,102
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	92.77米ドル	14,942
			P-a-c-c	180.52ユーロ	31,109
			P-m-d-i-s-t	133.88ユーロ	23,072
第28会計年度末 (2017年3月31日)	3,003,735	517,634	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	117.83米ドル	18,979
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	96.77米ドル	15,587
			P-a-c-c	197.57ユーロ	34,047
			P-m-d-i-s-t	138.77ユーロ	23,914
第29会計年度末 (2018年3月31日)	2,213,589	381,468	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	125.43米ドル	20,203
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	97.03米ドル	15,629
			P-a-c-c	205.63ユーロ	35,436
			P-m-d-i-s-t	137.78ユーロ	23,744
第30会計年度末 (2019年3月31日)	2,074,758	357,543	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	129.17米ドル	20,805
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	93.38米ドル	15,041
			P-a-c-c	206.22ユーロ	35,538
			P-m-d-i-s-t	131.73ユーロ	22,701
第31会計年度末 (2020年3月31日)	1,597,049	275,219	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	117.54米ドル	18,932
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	79.39米ドル	12,787
			P-a-c-c	182.68ユーロ	31,481
			P-m-d-i-s-t	111.15ユーロ	19,154

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス	—	円
第32会計年度末 (2021年3月31日)	1,730,168	298,160	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	145.21米ドル	23,389
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	92.28米ドル	14,864
			P-a-c-c	222.72ユーロ	38,381
			P-m-d-i-s-t	129.33ユーロ	22,287
第33会計年度末 (2022年3月31日)	1,431,122	246,625	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	143.32米ドル	23,085
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	86.36米ドル	13,910
			P-a-c-c	218.27ユーロ	37,614
			P-m-d-i-s-t	121.09ユーロ	20,867
第34会計年度末 (2023年3月31日)	1,148,200	197,869	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	141.59米ドル	22,806
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	79.93米ドル	12,874
			P-a-c-c	210.32ユーロ	36,244
			P-m-d-i-s-t	111.29ユーロ	19,179
第35会計年度末 (2024年3月31日)	1,748,876	301,384	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	159.84米ドル	25,745
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	83.83米ドル	13,502
			P-a-c-c	233.55ユーロ	40,248
			P-m-d-i-s-t	117.33ユーロ	20,219
2023年4月末日	1,147,470	197,744	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	142.91米ドル	23,019
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	80.17米ドル	12,913
			P-a-c-c	211.96ユーロ	36,527
			P-m-d-i-s-t	111.70ユーロ	19,249
5月末日	1,175,946	202,651	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	144.05米ドル	23,202
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	80.30米ドル	12,934
			P-a-c-c	213.34ユーロ	36,765
			P-m-d-i-s-t	111.95ユーロ	19,292
6月末日	1,249,730	215,366	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	145.15米ドル	23,379
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	80.40米ドル	12,950
			P-a-c-c	214.54ユーロ	36,972
			P-m-d-i-s-t	112.12ユーロ	19,322

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス	—	円
7月末日	1,293,553	222,918	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	146.65米ドル	23,621
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	80.71米ドル	13,000
			P-a-c-c	216.41ユーロ	37,294
			P-m-d-i-s-t	112.62ユーロ	19,408
8月末日	1,300,778	224,163	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	147.67米ドル	23,785
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	80.77米ドル	13,010
			P-a-c-c	217.68ユーロ	37,513
			P-m-d-i-s-t	112.81ユーロ	19,441
9月末日	1,326,384	228,576	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	148.25米ドル	23,879
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	80.57米ドル	12,977
			P-a-c-c	218.34ユーロ	37,627
			P-m-d-i-s-t	112.68ユーロ	19,418
10月末日	1,357,892	234,006	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	147.69米ドル	23,788
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	79.76米ドル	12,847
			P-a-c-c	217.26ユーロ	37,440
			P-m-d-i-s-t	111.66ユーロ	19,242
11月末日	1,498,015	258,153	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	152.38米ドル	24,544
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	81.81米ドル	13,177
			P-a-c-c	223.75ユーロ	38,559
			P-m-d-i-s-t	114.48ユーロ	19,728
12月末日	1,566,717	269,992	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	157.02米ドル	25,291
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	83.82米ドル	13,501
			P-a-c-c	230.18ユーロ	39,667
			P-m-d-i-s-t	117.24ユーロ	20,204
2024年1月末日	1,628,576	280,653	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	158.61米ドル	25,547
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	84.17米ドル	13,557
			P-a-c-c	232.27ユーロ	40,027
			P-m-d-i-s-t	117.76ユーロ	20,294

	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
2月末日	1,690,568	291,336	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	159.47米ドル	25,686
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	84.13米ドル	13,551
			P-a-c-c	233.27ユーロ	40,199
			P-m-d-i-s-t	117.73ユーロ	20,288
3月末日	1,748,876	301,384	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	159.84米ドル	25,745
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	83.83米ドル	13,502
			P-a-c-c	233.55ユーロ	40,248
			P-m-d-i-s-t	117.33ユーロ	20,219

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

(グローバル・フレキシブル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千スイス・フラン	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
第26会計年度末 (2015年3月31日)	221,083	39,589	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第27会計年度末 (2016年3月31日)	192,417	34,456	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第28会計年度末 (2017年3月31日)	186,615	33,417	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第29会計年度末 (2018年3月31日)	165,754	29,682	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第30会計年度末 (2019年3月31日)	168,777	30,223	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第31会計年度末 (2020年3月31日)	268,395	48,061	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	96.81	15,593
第32会計年度末 (2021年3月31日)	330,463	59,176	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	105.01	16,914
第33会計年度末 (2022年3月31日)	337,498	60,436	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	97.62	15,724
第34会計年度末 (2023年3月31日)	214,011	38,323	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	89.44	14,406
第35会計年度末 (2024年3月31日)	203,082	36,366	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	91.87	14,798
2023年4月末日	211,244	37,827	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	89.89	14,479
5月末日	206,921	37,053	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	89.41	14,401
6月末日	204,195	36,565	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	88.11	14,192
7月末日	199,212	35,673	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	88.46	14,248
8月末日	196,415	35,172	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	87.58	14,107
9月末日	192,319	34,439	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	85.08	13,704
10月末日	186,102	33,325	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	84.03	13,535
11月末日	190,479	34,109	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	88.35	14,231

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千スイス・フラン	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
12月末日	191,800	34,346	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	91.99	14,817
2024年1月末日	193,886	34,719	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	91.83	14,791
2月末日	202,459	36,254	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	90.96	14,651
3月末日	203,082	36,366	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	91.87	14,798

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

(2) 分配の推移

(オーストラリア・ドル) (クラスP-d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額 (豪ドル)
第26会計年度	4.82 (約516円)
第27会計年度	4.17 (約446円)
第28会計年度	3.64 (約389円)
第29会計年度	3.19 (約341円)
第30会計年度	2.92 (約312円)
第31会計年度	3.18 (約340円)
第32会計年度	2.14 (約229円)
第33会計年度	1.82 (約195円)
第34会計年度	2.04 (約218円)
第35会計年度	2.4172 (約259円)

(注1) 分配金のデータは、税引前の数字です。以下同じです。

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

(ユーロ・フレキシブル) (クラスP-d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額 (ユーロ)
第26会計年度	2.79 (約481円)
第27会計年度	2.39 (約412円)
第28会計年度	2.18 (約376円)
第29会計年度	2.00 (約345円)
第30会計年度	1.89 (約326円)
第31会計年度	2.42 (約417円)
第32会計年度	1.97 (約339円)
第33会計年度	2.45 (約422円)
第34会計年度	1.5651 (約270円)
第35会計年度	0.8075 (約139円)

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

期間	1口当たりの分配金額 (米ドル)
第26会計年度	6.82 (約1,098円)
第27会計年度	6.20 (約999円)
第28会計年度	5.88 (約947円)
第29会計年度	5.92 (約954円)
第30会計年度	6.36 (約1,024円)
第31会計年度	6.28 (約1,012円)
第32会計年度	5.39 (約868円)
第33会計年度	4.78 (約770円)
第34会計年度	5.35 (約862円)
第35会計年度	5.9941 (約965円)

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

期間	1口当たりの分配金額 (ユーロ)
第26会計年度	9.86 (約1,699円)
第27会計年度	8.20 (約1,413円)
第28会計年度	7.35 (約1,267円)
第29会計年度	6.58 (約1,134円)
第30会計年度	6.36 (約1,096円)
第31会計年度	6.29 (約1,084円)
第32会計年度	5.89 (約1,015円)
第33会計年度	5.75 (約991円)
第34会計年度	5.29 (約912円)
第35会計年度	6.0098 (約1,036円)

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

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

期間	1口当たりの分配金額 (米ドル)
第31会計年度	0.55 (約89円)
第32会計年度	1.68 (約271円)
第33会計年度	1.83 (約295円)
第34会計年度	1.5617 (約252円)
第35会計年度	1.2798 (約206円)

(注) 上記の分配金は、年次決算の終了時に決定された金額です。

(3) 販売及び買戻しの実績

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

(オーストラリア・ドル)

	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第26会計年度	P - d i s t	184,169.4940 (0)	208,627.5840 (0)	1,161,826.8010 (7,404)
	P - a c c	176,670.9590 (0)	231,130.4790 (4,090)	484,270.4250 (7,237)
第27会計年度	P - d i s t	142,646.5150 (0)	372,983.5890 (0)	931,489.7270 (7,404)
	P - a c c	155,502.2690 (0)	190,827.7250 (240)	448,944.9690 (6,997)
第28会計年度	P - d i s t	79,019.8570 (0)	162,712.8410 (1,602)	847,796.7430 (5,802)
	P - a c c	116,650.5430 (200)	185,899.2190 (0)	379,696.2930 (7,197)
第29会計年度	P - d i s t	55,623.2540 (0)	114,264.2020 (314)	789,155.7950 (5,488)
	P - a c c	34,175.5730 (0)	93,436.2150 (4,780)	320,435.6510 (2,417)
第30会計年度	P - d i s t	63,181.0100 (0)	134,948.6100 (1,299)	717,388.1950 (4,189)
	P - a c c	101,036.9940 (0)	121,900.6090 (1,400)	299,572.0360 (1,017)
第31会計年度	P - d i s t	182,749.4800 (0)	135,680.1370 (233)	764,457.5380 (3,956)
	P - a c c	46,292.2230 (446.6190)	58,376.4630 (0)	287,487.7960 (2,124.6190)
第32会計年度	P - d i s t	105,638.1690 (0)	186,637.3280 (0)	683,458.3790 (3,956)
	P - a c c	64,761.1930 (0)	57,787.5100 (0)	294,461.4790 (2,124.6190)
第33会計年度	P - d i s t	76,705.2540 (0)	139,566.0110 (0)	620,597.6220 (3,956)
	P - a c c	68,268.1850 (0)	38,072.3740 (513.6190)	324,657.2900 (1,611)
第34会計年度	P - d i s t	21,000.5440 (0)	103,686.5860 (254)	537,911.5800 (3,702)
	P - a c c	11,976.5540 (0)	46,186.3370 (200)	290,447.5070 (1,411)
第35会計年度	P - d i s t	21,085.0640 (0)	78,511.3240 (2,489)	480,485.3200 (1,213)
	P - a c c	9,666.2520 (0)	111,650.2580 (0)	188,463.5010 (1,411)

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

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

(ユーロ・フレキシブル)

	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第26会計年度	P - d i s t	47,787.2400 (0.000)	179,681.0550 (1,391)	708,705.7850 (20,384)
	P - a c c	137,405.3430 (0)	251,370.0110 (0)	788,258.3880 (667.3610)
第27会計年度	P - d i s t	47,290.2650 (0)	169,952.5830 (0)	586,043.4670 (20,384)
	P - a c c	37,841.6260 (0)	259,777.7750 (0)	566,322.2390 (667.3610)
第28会計年度	P - d i s t	91,765.0460 (0)	100,713.6290 (459)	577,094.8840 (19,925)
	P - a c c	30,427.6450 (1,956)	150,816.3500 (0)	445,933.5340 (2,623.3610)
第29会計年度	P - d i s t	33,863.8490 (0)	120,832.8640 (221)	490,125.8690 (19,704)
	P - a c c	9,583.3100 (1,879.1250)	106,500.4180 (3,873.1250)	349,016.4260 (629.3610)
第30会計年度	P - d i s t	21,495.0170 (0)	79,598.6950 (0)	432,022.1910 (19,704)
	P - a c c	33,786.5640 (0)	80,673.7990 (0)	302,129.1910 (629.3610)
第31会計年度	P - d i s t	19,573.9610 (0)	122,419.2520 (18,850)	329,176.9000 (854)
	P - a c c	30,804.9240 (0)	45,825.7070 (0)	287,108.4080 (629.3610)
第32会計年度	P - d i s t	12,367.0440 (0)	30,233.3120 (0)	311,310.6320 (854)
	P - a c c	28,759.5050 (0)	29,248.0970 (0)	286,619.8160 (629.3610)
第33会計年度	P - d i s t	10,207.9190 (0)	30,688.1130 (0)	290,830.4380 (854)
	P - a c c	7,393.7550 (0)	41,447.0830 (66)	252,566.4880 (563.3610)
第34会計年度	P - d i s t	11,752.9910 (0)	26,620.7410 (0)	275,962.6880 (854)
	P - a c c	2,971.8060 (0)	29,858.8280 (0)	225,679.4660 (563.3610)
第35会計年度	P - d i s t	16,172.6140 (0)	28,503.3480 (0)	263,631.9540 (854)
	P - a c c	4,281.1940 (0)	29,561.5580 (0)	200,399.1020 (913.3610)

(注) 第35会計年度中に、UBS (Lux) ボンド・ファンダーユーロ・フレキシブルのP - a c c受益証券350口が海外から国内に移管された。

(アジア・フレキシブル (米ドル))

	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第26会計年度	P - a c c	156,700.7510 (2,080)	365,899.2840 (15,371)	693,985.1120 (19,219)
第27会計年度	P - a c c	550,369.3920 (0)	645,379.5170 (3,670)	598,974.9870 (15,549)
第28会計年度	P - a c c	330,102.2610 (42,013.0100)	439,586.6970 (31,590)	489,490.5510 (25,972.0100)
第29会計年度	P - a c c	138,727.3900 (0)	239,183.0960 (10,911)	389,034.8450 (15,061.0100)
第30会計年度	P - a c c	338,015.2540 (0)	208,073.7480 (1,080)	518,976.3510 (13,981.0100)
第31会計年度	P - a c c	272,887.8310 (1,297.1000)	483,714.0140 (320)	308,150.1680 (14,958.1100)
第32会計年度	P - a c c	195,751.1790 (10,692.9570)	187,084.0160 (0)	316,817.3310 (25,651.0670)
第33会計年度	P - a c c	66,912.0600 (0)	134,300.1460 (10,803.4690)	249,429.2450 (14,847.5980)
第34会計年度	P - a c c	24,077.0630 (0)	51,963.8820 (0)	221,542.4260 (14,847.5980)
第35会計年度	P - a c c	3,189.8070 (0)	39,467.1960 (2,718.9850)	185,265.0370 (12,128.6130)

(ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ))

	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第26会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	1,793,022.1540 (44,584)	921,494.7560 (0)	1,584,660.5300 (44,584)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	20,299,394.1630 (16,900)	10,947,817.4300 (0)	21,045,816.6160 (16,900)
	P-a c c	3,629,635.2760 (13,500)	3,338,268.4820 (0)	4,186,700.9740 (13,500)
	P-m d i s t	2,818,277.8430 (8,050)	1,744,283.7110 (0)	3,394,980.9240 (8,050)
第27会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	4,154,195.0290 (156,864)	3,112,777.9700 (30,310)	2,626,077.5890 (171,138)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	3,789,321.3830 (95,404)	10,520,226.3320 (4,200)	14,314,911.6670 (108,104)
	P-a c c	2,814,275.5190 (9,475)	3,642,338.5060 (500)	3,358,637.9870 (22,475)
	P-m d i s t	520,577.0630 (16,665)	1,535,096.1390 (0)	2,380,461.8480 (24,715)
第28会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	480,649.1460 (0)	1,853,226.2980 (113,709)	1,253,500.4370 (57,429)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	584,322.5300 (3,985)	7,377,078.8620 (54,526)	7,522,155.3350 (57,563)
	P-a c c	1,801,481.0720 (6,199.3400)	2,564,960.7580 (12,865)	2,595,158.3010 (15,809.3400)
	P-m d i s t	188,414.3060 (500)	865,213.3380 (22,443)	1,703,662.8160 (2,772)
第29会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	841,848.8880 (0)	1,257,061.0210 (23,130)	838,288.3040 (34,299)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	1,120,441.9580 (5,134.7940)	2,841,784.6000 (9,512.0190)	5,800,812.6930 (53,185.7750)
	P-a c c	1,290,608.1790 (23,044.4320)	1,685,501.3050 (20,563.9880)	2,200,265.1750 (18,289.7840)
	P-m d i s t	451,336.5270 (3,500)	652,268.9260 (0)	1,502,730.4170 (6,272)
第30会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	731,377.1240 (0)	940,293.0990 (8,977)	629,372.3290 (25,322)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	266,881.9770 (0)	2,052,280.1400 (24,206.7090)	4,015,414.5300 (28,979.0660)
	P-a c c	505,943.5020 (0)	1,164,901.4480 (0)	1,541,307.2290 (18,289.7840)
	P-m d i s t	282,534.7690 (0)	449,883.4790 (1,200)	1,335,381.7070 (5,072)

	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第31会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	335,098.3830 (18,317.2800)	619,081.1640 (7,394)	345,389.5480 (36,245.2800)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	753,219.0320 (134,201.9640)	1,486,294.3190 (15,479.0660)	3,282,339.2430 (147,701.9640)
	P-a c c	363,343.2620 (20,712.3150)	815,297.4270 (1,400.1970)	1,089,353.0640 (37,601.9020)
	P-m d i s t	414,000.1950 (0)	667,542.2680 (1,072)	1,081,839.6340 (4,000)
第32会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	439,485.5440 (1,386.2030)	424,065.8580 (7,680.3610)	360,809.2340 (29,951.1220)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	396,762.6990 (10,045.7640)	718,484.0250 (2,000)	2,960,617.9170 (155,747.7280)
	P-a c c	134,342.1910 (0)	280,709.2280 (12,842.0370)	942,986.0270 (24,759.8650)
	P-m d i s t	130,956.6810 (0)	269,976.4790 (3,500)	942,819.8360 (500)
第33会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	226,032.3510 (0)	275,296.2500 (6,122.9060)	311,545.3350 (23,828.2160)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	269,082.4970 (0)	744,547.7430 (110,119.7980)	2,485,152.6710 (45,627.9300)
	P-a c c	84,077.6820 (894.2940)	231,499.2360 (5,519.3400)	795,564.4730 (20,134.8190)
	P-m d i s t	143,605.3540 (5,736.4340)	293,389.4340 (0)	793,035.7560 (6,236.4340)
第34会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	123,086.3640 (0)	261,521.7810 (2,864.9190)	173,109.9180 (20,963.2970)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	91,651.8540 (0)	595,561.9560 (0)	1,981,242.5690 (45,627.9300)
	P-a c c	72,172.7670 (2,099.2700)	176,423.0360 (0)	691,314.2040 (22,234.0890)
	P-m d i s t	36,495.5910 (0)	154,714.8370 (0)	674,816.5100 (6,236.4340)
第35会計年度	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	295,972.1120 (0)	207,525.9560 (0)	261,556.0740 (20,963.2970)
	P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	190,874.6310 (0)	337,736.4530 (13,212.6180)	1,834,380.7470 (32,415.3120)
	P-a c c	356,502.8310 (4,593.8990)	145,120.8390 (0)	902,696.1960 (26,827.9880)
	P-m d i s t	150,785.6040 (0)	109,965.0830 (500)	715,637.0310 (5,736.4340)

(グローバル・フレキシブル)

	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第31会計年度	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	65,689.8750 (0)	3,269.9830 (1,454)	62,419.8920 (5,473.2580)
第32会計年度	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	217.5400 (6.7420)	8,594.0390 (477)	54,043.3930 (5,003)
第33会計年度	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	571.9090 (0)	7,330.9320 (1,358)	47,284.3700 (3,645)
第34会計年度	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	434.5350 (0)	5,660.4120 (650)	42,058.4930 (2,995)
第35会計年度	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	135.5150 (0)	4,885.9870 (503)	37,308.0210 (2,492)

Ⅲ. ファンドの経理状況

- a. ファンドの直近会計年度の日本語の財務書類は、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 (米ドル・ヘッジ) 受益証券
クラスP-m d i s t (米ドル・ヘッジ) 受益証券 |
| 5) -グローバル・フレキシブル | = クラスP-d i s t (米ドル・ヘッジ) 受益証券 |
- c. ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- d. ファンドの原文の財務書類は、オーストラリア・ドル、ユーロ、米ドルおよびスイス・フランで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について、それぞれ株式会社三菱UFJ銀行の2024年6月28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=107.00円、1ユーロ=172.33円、1米ドル=161.07円、1スイス・フラン=179.07円）を使用して換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

独立監査人の報告書

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

監査意見

我々は、UBS (Lux) ボンド・ファンド（以下「ファンド」という。）およびその各サブ・ファンドの、2024年3月31日現在の純資産計算書、投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表ならびに同日に終了した年度の運用計算書、純資産変動計算書ならびに重要な会計方針の概要を含む財務書類に対する注記で構成される財務書類を監査した。

我々の意見では、添付の財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して、ファンドおよび各サブ・ファンドの2024年3月31日現在の財務状態、ならびに同日に終了した年度の運用実績および純資産の変動について真実かつ公正に表示しているものと認める。

意見の根拠

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

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

その他の情報

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

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

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

財務書類に対するファンドの管理会社の取締役会の責任

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

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

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

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

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

また、以下も実行する。

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

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

ルクセンブルグ、2024年6月14日

アーンスト・アンド・ヤング・
ソシエテ・アノニム
公認の監査法人

[署名]

I. ニックス

Independent auditor's report

To the Unitholders of

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

Opinion

We have audited the financial statements of UBS (Lux) Bond Fund (the "Fund") and of each of its subfunds, which comprise the statement of net assets and the statement of investments in securities and other net assets as at 31 March 2024, and the statement of operations and the statement of changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its subfunds as at 31 March 2024, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

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

Other information

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

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

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

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

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

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

Responsibilities of the "réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Management Company of the Fund.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Management Company of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its subfunds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of the "réviseur d'entreprises agréé" to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the "réviseur d'entreprises agréé". However, future events or conditions may cause the Fund or any of its subfunds to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

Luxembourg, 14 June 2024

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé



I. Nicks

(1) 貸借対照表

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2024年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	結 合	千 円
	ユーロ	
資 産		
投資有価証券取得原価	3,062,721,506.96	527,798,797
投資有価証券未実現評価(損)益	(83,431,986.74)	(14,377,834)
投資有価証券合計(注1)	2,979,289,520.22	513,420,963
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	128,350,218.31 *	22,118,593
その他の流動資産(委託証拠金)	4,586,161.78	790,333
定期預金および信託預金	1,269,344.21	218,746
有価証券売却未収金(注1)	8,300,335.23	1,430,397
発行受益証券未収金	11,231,299.79	1,935,490
未収有価証券利息	39,866,539.85	6,870,201
流動資産に係る未収利息	694.80	120
その他の資産	4,024.79	694
その他の未収金	1,515,635.65	261,189
金融先物に係る未実現利益(注1)	576,950.76	99,426
為替予約契約に係る未実現利益(注1)	912,753.32	157,295
スワップに係る未実現利益(注1)	4,408,919.27	759,789
資産合計	3,180,312,397.98	548,063,236
負 債		
TBAモーゲージ・バック証券に係る未実現損失(注1)	(12,401.05)	(2,137)
金融先物に係る未実現損失(注1)	(3,392.44)	(585)
為替予約契約に係る未実現損失(注1)	(2,244,405.91)	(386,778)
スワップに係る未実現損失(注1)	(219,683.76)	(37,858)
当座借越	(6,640,661.19)	(1,144,385)
当座借越に係る未払利息	(67,455.59)	(11,625)
有価証券購入未払金(注1)	(32,717,879.37)	(5,638,272)
買戻受益証券未払金	(5,982,118.59)	(1,030,898)
報酬引当金(注2)	(1,745,459.93)	(300,795)
年次税引当金(注3)	(234,086.80)	(40,340)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(1,011.22)	(174)
引当金合計	(1,980,557.95)	(341,310)
負債合計	(49,856,154.80)	(8,591,711)
期末現在純資産額	3,130,456,243.18	539,471,524

*2024年3月31日現在、48,333.33ユーロの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保および473,592.59ユーロの現金が取引相手方であるJPモルガンに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2024年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーオーストラリア・ドル	千 円
	オーストラリア・ドル	千 円
資 産		
投資有価証券取得原価	267,769,954.23	28,651,385
投資有価証券未実現評価(損)益	(13,086,210.83)	(1,400,225)
投資有価証券合計(注1)	254,683,743.40	27,251,161
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	112,499.48	12,037
その他の流動資産(委託証拠金)	335,929.81	35,944
定期預金および信託預金	2,101,305.41	224,840
発行受益証券未収金	77,755.71	8,320
未収有価証券利息	2,117,338.96	226,555
その他の資産	656.18	70
資産合計	259,429,228.95	27,758,927
負 債		
金融先物に係る未実現損失(注1)	(5,615.94)	(601)
当座借越に係る未払利息	(1,153.37)	(123)
買戻受益証券未払金	(41,849.27)	(4,478)
報酬引当金(注2)	(117,560.16)	(12,579)
年次税引当金(注3)	(26,921.37)	(2,881)
引当金合計	(144,481.53)	(15,460)
負債合計	(193,100.11)	(20,662)
期末現在純資産額	259,236,128.84	27,738,266

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
2024年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・フレキシブル	
	ユーロ	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	122,439,362.25	21,099,975
投資有価証券未実現評価(損)益	(16,514,009.48)	(2,845,859)
投資有価証券合計(注1)	105,925,352.77	18,254,116
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	4,116,523.37 *	709,400
その他の流動資産(委託証拠金)	1,276,850.99	220,040
有価証券売却未収金(注1)	57,168.70	9,852
発行受益証券未収金	156.17	27
未収有価証券利息	1,238,787.02	213,480
流動資産に係る未収利息	12.04	2
その他の資産	140.51	24
金融先物に係る未実現利益(注1)	244,976.75	42,217
為替予約契約に係る未実現利益(注1)	75,202.96	12,960
スワップに係る未実現利益(注1)	1,576,744.56	271,720
資産合計	114,511,915.84	19,733,838
負 債		
当座借越	(2,408,609.49)	(415,076)
当座借越に係る未払利息	(130.45)	(22)
有価証券購入未払金(注1)	(1,122,724.44)	(193,479)
買戻受益証券未払金	(137,328.42)	(23,666)
報酬引当金(注2)	(75,083.18)	(12,939)
年次税引当金(注3)	(13,385.46)	(2,307)
引当金合計	(88,468.64)	(15,246)
負債合計	(3,757,261.44)	(647,489)
期末現在純資産額	110,754,654.40	19,086,350

*2024年3月31日現在、20,000.00ユーロの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保および76,000.00ユーロの現金が取引相手方であるJPモルガンに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
純資産計算書
2024年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーアジア・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	362,549,827.45	58,395,901
投資有価証券未実現評価(損)益	(24,164,961.53)	(3,892,250)
投資有価証券合計(注1)	338,384,865.92	54,503,650
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	6,978,505.16	1,124,028
その他の流動資産(委託証拠金)	159,376.89	25,671
有価証券売却未収金(注1)	2,058,300.95	331,531
発行受益証券未収金	99,760.74	16,068
未収有価証券利息	3,496,342.31	563,156
その他の資産	1,021.67	165
その他の未収金	1,500,000.00	241,605
金融先物に係る未実現利益(注1)	51,382.85	8,276
資産合計	352,729,556.49	56,814,150
負 債		
為替予約契約に係る未実現損失(注1)	(2,070,203.58)	(333,448)
当座借越に係る未払利息	(0.54)	(0)
有価証券購入未払金(注1)	(3,716,381.50)	(598,598)
買戻受益証券未払金	(1,909,516.07)	(307,566)
報酬引当金(注2)	(160,293.39)	(25,818)
年次税引当金(注3)	(15,532.90)	(2,502)
引当金合計	(175,826.29)	(28,320)
負債合計	(7,871,927.98)	(1,267,931)
期末現在純資産額	344,857,628.51	55,546,218

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
2024年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	
	ユーロ	千 円
資 産		
投資有価証券取得原価	1,602,979,065.05	276,241,382
投資有価証券未実現評価(損)益	37,740,187.17	6,503,766
投資有価証券合計(注1)	1,640,719,252.22	282,745,149
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	90,243,523.77	15,551,666
有価証券売却未収金(注1)	4,965,960.85	855,784
発行受益証券未収金	6,184,705.35	1,065,810
未収有価証券利息	28,570,215.24	4,923,505
流動資産に係る未収利息	138.00	24
その他の資産	1,531.98	264
為替予約契約に係る未実現利益(注1)	382,487.79	65,914
スワップに係る未実現利益(注1)	1,350,191.22	232,678
資産合計	1,772,418,006.42	305,440,795
負 債		
当座借越	(83,551.88)	(14,398)
当座借越に係る未払利息	(64,510.81)	(11,117)
有価証券購入未払金(注1)	(18,895,562.17)	(3,256,272)
買戻受益証券未払金	(3,270,678.62)	(563,636)
報酬引当金(注2)	(1,093,902.17)	(188,512)
年次税引当金(注3)	(133,485.47)	(23,004)
引当金合計	(1,227,387.64)	(211,516)
負債合計	(23,541,691.12)	(4,056,940)
期末現在純資産額	1,748,876,315.30	301,383,855

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
2024年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル スイス・フラン	千円
資 産		
投資有価証券取得原価	220,906,524.92	39,557,731
投資有価証券未実現評価(損)益	(28,710,134.32)	(5,141,124)
投資有価証券合計(注1)	192,196,390.60	34,416,608
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	9,286,300.74 *	1,662,898
その他の流動資産(委託証拠金)	2,878,203.19	515,400
有価証券売却未収金(注1)	933,413.70	167,146
発行受益証券未収金	4,659,142.19	834,313
未収有価証券利息	2,017,386.84	361,253
流動資産に係る未収利息	286.38	51
金融先物に係る未実現利益(注1)	276,649.18	49,540
スワップに係る未実現利益(注1)	1,441,608.33	258,149
資産合計	213,689,381.15	38,265,357
負 債		
TBAモーゲージ・バック証券に係る		
未実現損失(注1)	(12,063.20)	(2,160)
為替予約契約に係る未実現損失(注1)	(318,626.95)	(57,057)
当座借越	(4,035,478.09)	(722,633)
当座借越に係る未払利息	(13.15)	(2)
有価証券購入未払金(注1)	(5,907,345.24)	(1,057,828)
買戻受益証券未払金	(175,586.36)	(31,442)
報酬引当金(注2)	(138,548.06)	(24,810)
年次税引当金(注3)	(19,064.80)	(3,414)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(983.67)	(176)
引当金合計	(158,596.53)	(28,400)
負債合計	(10,607,709.52)	(1,899,523)
期末現在純資産額	203,081,671.63	36,365,835

*2024年3月31日現在、27,561.42スイス・フランの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保および386,760.58スイス・フランの現金が取引相手方であるJPモルガンに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

(2) 損益計算書

UBS (Lux) ボンド・ファンド
運用計算書

自2023年4月1日 至2024年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	結	合
	ユーロ	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	2,993,487.64	515,868
有価証券に係る利息	110,279,898.98	19,004,535
配当金	424,420.79	73,140
スワップに係る受取利息 (注1)	13,987,478.81	2,410,462
貸付有価証券に係る純収益 (注4)	1,416,363.35	244,082
その他の収益	2,562,641.66	441,620
収益合計	131,664,291.23	22,689,707
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(16,940,559.99)	(2,919,367)
報酬 (注2)	(20,958,367.95)	(3,611,756)
年次税 (注3)	(914,918.56)	(157,668)
その他の手数料および報酬 (注2)	(843,972.82)	(145,442)
現金および当座借越に係る利息	(643,812.35)	(110,948)
費用合計	(40,301,631.67)	(6,945,180)
投資に係る純 (損) 益	91,362,659.56	15,744,527
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	(90,731,810.26)	(15,635,813)
オプションに係る実現 (損) 益	(4,269.54)	(736)
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	(211,320.54)	(36,417)
金融先物に係る実現 (損) 益	332,999.73	57,386
為替予約契約に係る実現 (損) 益	(1,929,359.71)	(332,487)
スワップに係る実現 (損) 益	1,963,917.77	338,442
外国為替に係る実現 (損) 益	(6,932,060.26)	(1,194,602)
実現 (損) 益合計	(97,511,902.81)	(16,804,226)
当期実現純 (損) 益	(6,149,243.25)	(1,059,699)
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	211,261,648.70	36,406,720
オプションに係る未実現評価 (損) 益	(16,040.39)	(2,764)
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	369,713.79	63,713
TBAモーゲージ・バック証券に係る		
未実現評価 (損) 益	(30,140.41)	(5,194)
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	(101,362.71)	(17,468)
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(1,910,202.18)	(329,185)
スワップに係る未実現評価 (損) 益	3,939,636.57	678,918
未実現評価 (損) 益の変動合計	213,513,253.37	36,794,739
運用の結果による純資産の純増 (減)	207,364,010.12	35,735,040

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2023年4月1日 至2024年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド		
ーオーストラリア・ドル		
	オーストラリア・ドル	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	192,894.22	20,640
有価証券に係る利息	9,226,412.70	987,226
貸付有価証券に係る純収益 (注14)	624.37	67
その他の収益	104,345.35	11,165
収益合計	9,524,276.64	1,019,098
費 用		
報酬 (注2)	(1,735,628.73)	(185,712)
年次税 (注3)	(125,389.61)	(13,417)
その他の手数料および報酬 (注2)	(87,544.91)	(9,367)
現金および当座借越に係る利息	(4,507.59)	(482)
費用合計	(1,953,070.84)	(208,979)
投資に係る純(損)益	7,571,205.80	810,119
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	(15,873,621.11)	(1,698,477)
金融先物に係る実現(損)益	(1,525,313.62)	(163,209)
外国為替に係る実現(損)益	1,420.31	152
実現(損)益合計	(17,397,514.42)	(1,861,534)
当期実現純(損)益	(9,826,308.62)	(1,051,415)
未実現評価(損)益の変動(注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る未実現評価(損)益	12,483,758.43	1,335,762
金融先物に係る未実現評価(損)益	(498,080.69)	(53,295)
未実現評価(損)益の変動合計	11,985,677.74	1,282,468
運用の結果による純資産の純増(減)	2,159,369.12	231,052

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2023年4月1日 至2024年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・フレキシブル		
	ユーロ	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	253,118.78	43,620
有価証券に係る利息	2,988,374.28	514,987
配当金	96,726.66	16,669
スワップに係る受取利息（注1）	4,351,424.61	749,881
貸付有価証券に係る純収益（注14）	50,664.39	8,731
その他の収益	5,012.97	864
収益合計	7,745,321.69	1,334,751
費 用		
スワップに係る支払利息（注1）	(5,784,815.07)	(996,897)
報酬（注2）	(971,291.43)	(167,383)
年次税（注3）	(54,092.77)	(9,322)
その他の手数料および報酬（注2）	(32,988.13)	(5,685)
現金および当座借越に係る利息	(165,925.93)	(28,594)
費用合計	(7,009,113.33)	(1,207,881)
投資に係る純（損）益	736,208.36	126,871
実現（損）益（注1）		
オプション無し時価評価 有価証券に係る実現（損）益	(5,280,669.55)	(910,018)
オプションに係る実現（損）益	(1,500.00)	(258)
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	11,283.68	1,945
金融先物に係る実現（損）益	932,604.14	160,716
為替予約契約に係る実現（損）益	(209,659.80)	(36,131)
スワップに係る実現（損）益	1,142,194.49	196,834
外国為替に係る実現（損）益	200,342.52	34,525
実現（損）益合計	(3,205,404.52)	(552,387)
当期実現純（損）益	(2,469,196.16)	(425,517)
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	8,451,020.04	1,456,364
オプションに係る未実現評価（損）益	(5,660.00)	(975)
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	31,983.66	5,512
金融先物に係る未実現評価（損）益	273,223.95	47,085
為替予約契約に係る未実現評価（損）益	(336,705.91)	(58,025)
スワップに係る未実現評価（損）益	306,073.01	52,746
未実現評価（損）益の変動合計	8,719,934.75	1,502,706
運用の結果による純資産の純増（減）	6,250,738.59	1,077,190

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2023年4月1日 至2024年3月31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	400,333.99		64,482
有価証券に係る利息	15,145,685.33		2,439,516
貸付有価証券に係る純収益 (注14)	422,181.49		68,001
その他の収益	366,845.32		59,088
収益合計	16,335,046.13		2,631,086
費 用			
報酬 (注2)	(2,241,492.73)		(361,037)
年次税 (注3)	(72,466.35)		(11,672)
その他の手数料および報酬 (注2)	(116,281.47)		(18,729)
現金および当座借越に係る利息	(24,633.80)		(3,968)
費用合計	(2,454,874.35)		(395,407)
投資に係る純 (損) 益	13,880,171.78		2,235,679
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	(25,175,463.52)		(4,055,012)
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	(243,399.76)		(39,204)
金融先物に係る実現 (損) 益	(1,089,890.01)		(175,549)
為替予約契約に係る実現 (損) 益	8,668,651.46		1,396,260
スワップに係る未実現評価 (損) 益	7,085.82		1,141
外国為替に係る実現 (損) 益	(1,132,599.31)		(182,428)
実現 (損) 益合計	(18,965,615.32)		(3,054,792)
当期実現純 (損) 益	(5,085,443.54)		(819,112)
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	26,940,257.26		4,339,267
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	7,493.55		1,207
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	(580,507.75)		(93,502)
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(7,060,171.17)		(1,137,182)
未実現評価 (損) 益の変動合計	19,307,071.89		3,109,790
運用の結果による純資産の純増 (減)	14,221,628.35		2,290,678

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド
運用計算書
自2023年4月1日 至2024年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)		
	ユーロ	千 円
収 益		
流動資産に係る利息	1,263,344.77	217,712
有価証券に係る利息	72,073,760.96	12,420,471
配当金	188,930.45	32,558
スワップに係る受取利息 (注1)	944,903.33	162,835
貸付有価証券に係る純収益 (注14)	907,999.23	156,476
その他の収益	1,602,109.03	276,091
収益合計	76,981,047.77	13,266,144
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(118,055.56)	(20,345)
報酬 (注2)	(12,131,419.24)	(2,090,607)
年次税 (注3)	(487,884.90)	(84,077)
その他の手数料および報酬 (注2)	(412,768.20)	(71,132)
現金および当座借越に係る利息	(133,031.87)	(22,925)
費用合計	(13,283,159.77)	(2,289,087)
投資に係る純 (損) 益	63,697,888.00	10,977,057
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	(23,832,706.26)	(4,107,090)
オプションに係る実現 (損) 益	8,739.16	1,506
為替予約契約に係る実現 (損) 益	(8,781,156.14)	(1,513,257)
スワップに係る実現 (損) 益	(192,263.33)	(33,133)
外国為替に係る実現 (損) 益	(5,982,828.67)	(1,031,021)
実現 (損) 益合計	(38,780,215.24)	(6,682,994)
当期実現純 (損) 益	24,917,672.76	4,294,063
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	117,081,121.08	20,176,590
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	5,613,045.73	967,296
スワップに係る未実現評価 (損) 益	1,980,131.38	341,236
未実現評価 (損) 益の変動合計	124,674,298.19	21,485,122
運用の結果による純資産の純増 (減)	149,591,970.95	25,779,184

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2023年4月1日 至2024年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド
ーグローバル・フレキシブル
スイス・フラン 千 円

収 益		
流動資産に係る利息	617,935.80	110,654
有価証券に係る利息	6,849,843.00	1,226,601
配当金	134,983.20	24,171
スワップに係る受取利息 (注1)	8,207,279.76	1,469,678
貸付有価証券に係る純収益 (注14)	48,590.34	8,701
その他の収益	86,605.10	15,508
収益合計	15,945,237.20	2,855,314
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(10,418,486.32)	(1,865,638)
報酬 (注2)	(1,845,675.90)	(330,505)
年次税 (注3)	(77,765.81)	(13,926)
その他の手数料および報酬 (注2)	(58,771.81)	(10,524)
現金および当座借越に係る利息	(307,871.16)	(55,130)
費用合計	(12,708,571.00)	(2,275,724)
投資に係る純(損)益	3,236,666.20	579,590
実現(損)益(注1)		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現(損)益	(22,626,098.51)	(4,051,655)
オプションに係る実現(損)益	(2,694.09)	(482)
利回り評価有価証券および		
短期金融商品に係る実現(損)益	(1,917.60)	(343)
金融先物に係る実現(損)益	558,893.32	100,081
為替予約契約に係る実現(損)益	1,993,320.11	356,944
スワップに係る実現(損)益	927,994.40	166,176
外国為替に係る実現(損)益	(81,640.66)	(14,619)
実現(損)益合計	(19,232,143.03)	(3,443,900)
当期実現純(損)益	(15,995,476.83)	(2,864,310)
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	18,672,355.84	3,343,659
オプションに係る未実現評価(損)益	(10,097.59)	(1,808)
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	170,353.02	30,505
TBAモーゲージ・バック証券に係る		
未実現評価(損)益	(29,319.26)	(5,250)
金融先物に係る未実現評価(損)益	451,162.45	80,790
為替予約契約に係る未実現評価(損)益	(1,870,929.24)	(335,027)
スワップに係る未実現評価(損)益	1,824,915.17	326,788
未実現評価(損)益の変動合計	19,208,440.39	3,439,655
運用の結果による純資産の純増(減)	3,212,963.56	575,345

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2023年4月1日 至2024年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	結 合	
	ユーロ	千 円
期首現在純資産額	2,683,688,761.48 *	462,480,084
受益証券発行	1,136,670,540.80	195,882,434
受益証券買戻し	(855,152,218.24)	(147,368,382)
受益証券発行（買戻し）純額合計	281,518,322.56	48,514,053
支払分配金	(42,127,252.03)	(7,259,789)
純投資（損）益	91,362,659.56	15,744,527
実現（損）益合計	(97,511,902.81)	(16,804,226)
未実現評価（損）益の変動合計	213,513,253.37	36,794,739
運用の結果による純資産の純増（減）	207,364,010.12	35,735,040
期末現在純資産額	3,130,443,842.13	539,469,387

* 2024年3月31日の為替レートを使用して計算された。2023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、2,675,740,859.04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2023年4月1日 至2024年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド		
ーオーストラリア・ドル		
	オーストラリア・ドル	千 円
期首現在純資産額	330,529,881.20	35,366,697
受益証券発行	61,003,095.54	6,527,331
受益証券買戻し	(131,748,500.90)	(14,097,090)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(70,745,405.36)	(7,569,758)
支払分配金	(2,707,716.12)	(289,726)
純投資（損）益	7,571,205.80	810,119
実現（損）益合計	(17,397,514.42)	(1,861,534)
未実現評価（損）益の変動合計	11,985,677.74	1,282,468
運用の結果による純資産の純増（減）	2,159,369.12	231,052
期末現在純資産額	259,236,128.84	27,738,266

発行済受益証券数の変動
 自2023年4月1日 至2024年3月31日

	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	290,447.5070	537,911.5800
発行受益証券数	9,666.2520	21,085.0640
買戻受益証券数	(111,650.2580)	(78,511.3240)
期末現在発行済受益証券数	188,463.5010	480,485.3200

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2023年6月1日	2023年6月6日	オーストラリア・ドル	2.04

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2023年4月1日 至2024年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・フレキシブル	
	ユーロ	千 円
期首現在純資産額	117,400,339.60	20,231,601
受益証券発行	4,061,943.31	699,995
受益証券買戻し	(16,508,799.61)	(2,844,961)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(12,446,856.30)	(2,144,967)
支払分配金	(449,567.49)	(77,474)
純投資（損）益	736,208.36	126,871
実現（損）益合計	(3,205,404.52)	(552,387)
未実現評価（損）益の変動合計	8,719,934.75	1,502,706
運用の結果による純資産の純増（減）	6,250,738.59	1,077,190
期末現在純資産額	110,754,654.40	19,086,350

発行済受益証券数の変動
 自2023年4月1日 至2024年3月31日

クラス	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	225,679.4660	275,962.6880
発行受益証券数	4,281.1940	16,172.6140
買戻受益証券数	(29,561.5580)	(28,503.3480)
期末現在発行済受益証券数	200,399.1020	263,631.9540

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	2023年6月1日	2023年6月6日	ユーロ	1.5651

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2023年4月1日 至2024年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーアジア・フレキシブル (米ドル)	
	米ドル	千 円
期首現在純資産額	412,455,055.75	66,434,136
受益証券発行	82,890,817.44	13,351,224
受益証券買戻し	(159,884,575.44)	(25,752,609)
受益証券発行 (買戻し) 純額合計	(76,993,758.00)	(12,401,385)
支払分配金	(4,825,297.59)	(777,211)
純投資 (損) 益	13,880,171.78	2,235,679
実現 (損) 益合計	(18,965,615.32)	(3,054,792)
未実現評価 (損) 益の変動合計	19,307,071.89	3,109,790
運用の結果による純資産の純増 (減)	14,221,628.35	2,290,678
期末現在純資産額	344,857,628.51	55,546,218

発行済受益証券数の変動
 自2023年4月1日 至2024年3月31日

クラス	P-acc
期首現在発行済受益証券数	221,542.4260
発行受益証券数	3,189.8070
買戻受益証券数	(39,467.1960)
期末現在発行済受益証券数	185,265.0370

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンドーアジア・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・ファンドーアジア・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2023年4月1日 至2024年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド －ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	
	ユーロ	千 円
期首現在純資産額	1, 148, 200, 385.80	197, 869, 372
受益証券発行	949, 417, 951.64	163, 613, 196
受益証券買戻し	(466, 264, 936.87)	(80, 351, 437)
受益証券発行 (買戻し) 純額合計	483, 153, 014.77	83, 261, 759
支払分配金	(32, 069, 056.22)	(5, 526, 460)
純投資 (損) 益	63, 697, 888.00	10, 977, 057
実現 (損) 益合計	(38, 780, 215.24)	(6, 682, 994)
未実現評価 (損) 益の変動合計	124, 674, 298.19	21, 485, 122
運用の結果による純資産の純増 (減)	149, 591, 970.95	25, 779, 184
期末現在純資産額	1, 748, 876, 315.30	301, 383, 855

発行済受益証券数の変動

自2023年4月1日 至2024年3月31日

クラス	(米ドル・ヘッジ)		(米ドル・ヘッジ)	
	P-acc	P-acc	P-mdist	P-mdist
期首現在発行済受益証券数	691, 314.2040	173, 109.9180	674, 816.5100	1, 981, 242.5690
発行受益証券数	356, 502.8310	295, 972.1120	150, 785.6040	190, 874.6310
買戻受益証券数	(145, 120.8390)	(207, 525.9560)	(109, 965.0830)	(337, 736.4530)
期末現在発行済受益証券数	902, 696.1960	261, 556.0740	715, 637.0310	1, 834, 380.7470

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	2023年4月17日	2023年4月20日	ユーロ	0.46
P-mdist	2023年5月15日	2023年5月18日	ユーロ	0.47
P-mdist	2023年6月15日	2023年6月20日	ユーロ	0.47
P-mdist	2023年7月17日	2023年7月20日	ユーロ	0.47
P-mdist	2023年8月16日	2023年8月21日	ユーロ	0.4693
P-mdist	2023年9月15日	2023年9月20日	ユーロ	0.47
P-mdist	2023年10月16日	2023年10月19日	ユーロ	0.4695
P-mdist	2023年11月15日	2023年11月20日	ユーロ	0.5118
P-mdist	2023年12月15日	2023年12月20日	ユーロ	0.5247
P-mdist	2024年1月16日	2024年1月19日	ユーロ	0.5374
P-mdist	2024年2月15日	2024年2月20日	ユーロ	0.5397
P-mdist	2024年3月15日	2024年3月20日	ユーロ	0.5396
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2023年4月17日	2023年4月20日	米ドル	0.51
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2023年5月15日	2023年5月18日	米ドル	0.51
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2023年6月15日	2023年6月20日	米ドル	0.51
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2023年7月17日	2023年7月20日	米ドル	0.51
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2023年8月16日	2023年8月21日	米ドル	0.5125
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2023年9月15日	2023年9月20日	米ドル	0.5129
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2023年10月16日	2023年10月19日	米ドル	0.5116
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2023年11月15日	2023年11月20日	米ドル	0.4693
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2023年12月15日	2023年12月20日	米ドル	0.4813
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2024年1月16日	2024年1月19日	米ドル	0.4931
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2024年2月15日	2024年2月20日	米ドル	0.4952
(米ドル・ヘッジ) P-mdist	2024年3月15日	2024年3月20日	米ドル	0.4950

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2023年4月1日 至2024年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル	
	スイス・フラン	千 円
期首現在純資産額	214,010,711.88	38,322,898
受益証券発行	29,783,012.35	5,333,244
受益証券買戻し	(43,257,064.70)	(7,746,043)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(13,474,052.35)	(2,412,799)
支払分配金	(667,951.46)	(119,610)
純投資（損）益	3,236,666.20	579,590
実現（損）益合計	(19,232,143.03)	(3,443,900)
未実現評価（損）益の変動合計	19,208,440.39	3,439,655
運用の結果による純資産の純増（減）	3,212,963.56	575,345
期末現在純資産額	203,081,671.63	36,365,835

発行済受益証券数の変動
 自2023年4月1日 至2024年3月31日

	(米ドル・ヘッジ)
クラス	P-dist
期首現在発行済受益証券数	42,058.4930
発行受益証券数	135.5150
買戻受益証券数	(4,885.9870)
期末現在発行済受益証券数	37,308.0210

年次分配金¹

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル				
	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2023年6月1日	2023年6月6日	スイス・フラン	7.1908

四半期毎分配金¹

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

¹ 注記4を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

財務書類に対する注記

注1. 重要な会計方針の概要

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

a) 純資産価格の計算

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

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

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

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

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

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

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

評価調整が行われる場合、サブ・ファンドが正味発行ポジションまたは正味買戻しポジションにあるかどうかに応じて、受益証券1口当たり純資産価格に増額または減額される。評価調整の範囲は、取締役会の意見により、報酬および手数料ならびに売買スプレッドを適切にカバーするものとする。特に、それぞれのサブ・ファンドの純資産価額は、(i) 見積り税金費用を反映した金額、(ii) サブ・ファンドが負担する可能性のある取引費用、および(iii) サブ・ファンドが投資する資産の見積り買値売値スプレッドを反映した金額が(上方または下方に)調整される。株式市場および国によっては、買い手側と売り手側に異なる報酬体系を示すことがあり、純流入と流出の調整は異なる可能性がある。通常、調整は関連する該当する受益証券1口当たり純資産価格の2%を上限とする。例外的な状況(例: 高い市場のボラティリティーおよび/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。

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

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

b) 評価原則

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

における直近の入手可能価格で評価される。

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

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

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

c) 為替予約契約の評価

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

d) 金融先物契約の評価

金融先物契約は、評価日に適用される入手可能な直近の公表価格に基づいて評価される。実現（損）益および未実現（損）益の変動は運用計算書に計上される。実現（損）益は、（最初に取得された

契約が、最初に販売されるものとみなされる) 先入れ先出し法に従って計算される。

e) 有価証券売却に係る実現純(損)益

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

f) 外貨換算

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

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

g) 投資有価証券取引の計上

投資有価証券取引は、取引日の翌銀行営業日に計上される。

h) スワップ

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

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

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

i) 結合財務書類

結合財務書類はユーロで表示されている。投資会社の2024年3月31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2024年3月31日現在の結合財務書類に使用された。

為替レート

1ユーロ	=	1.655426	オーストラリア・ドル
1ユーロ	=	0.972756	スイス・フラン
1ユーロ	=	1.080000	米ドル

j) モーゲージ・バック証券

ファンドは、その投資方針に従い、モーゲージ・バック証券に投資することができる。モーゲージ・バック証券は、証券の形態で統合された住居モーゲージの資金プールに対する参加権である。裏付であるモーゲージに関する元本および利息の支払は、元本が証券の原価を減少させるモーゲー

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

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

k) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

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

外国為替取引からの未収金および未払金は相殺される。

l) 利益の認識

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

m) 発表予定（「TBA」）モーゲージ・バック証券

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

注2. 報酬

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

UBS (Lux) ボンド・ファンドーアジア・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・ファンドーオーストラリア・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%

上述の上限定率報酬には、以下が含まれる。

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

当該報酬は、運用計算書において「報酬」として表示される。

2. 上限管理報酬は、以下の報酬およびファンドの資産から差引かれる追加の費用を含まない。
 - a) 資産の売買のための一切のその他のファンドの資産管理費用（買呼値および売呼値のスプレッド、市場に応じた取次費用、手数料、報酬等）。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、受益証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買を通じて発生する当該追加費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」と称する項に従い、スイング・プライシングの原理の適用によりカバーされる。
 - b) ファンドの設立、変更、清算および合併に関する監督官庁に対する費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場している証券取引所に対して支払われる一切の手数料。
 - c) ファンドの設立、変更、清算および合併に関する年次監査および承認に関する監査報酬ならび

にファンドの管理事務に関して提供される業務のために監査法人に支払われるか、または法律により許可される一切のその他の報酬。

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

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

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

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

クラス I - X 受益証券、クラス K - X 受益証券およびクラス U - X 受益証券の資産運用に関して提供されるサービスに係る費用について、ファンドの管理事務費用（管理会社、管理事務代行会社および保管受託銀行の費用により構成される。）および販売報酬は、投資家と別個に締結された契約に基づき、その権利を有する U B S 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、U B S 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、KID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-A1、I-A2、I-A3、I-A4、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。管轄当局が投資者の課税上の地位を変更する場合、クラスF、I-A1、I-A2、I-A3、I-A4、I-B、I-XおよびU-Xのすべての投資証券について0.05%は0.05%の税率を課されることがある。

提示される課税金額は、算定時の最新の入手可能なデータに基づく。

受益者は、現行税法上、ルクセンブルグの所得税、贈与税、相続税またはその他の税金を支払う義務を負わない。ただし、当該受益者がルクセンブルグに住所地もしくは居住地を有するか、または恒久的施設を維持しているか、あるいはルクセンブルグに以前居住し、かつファンドの受益証券の10%超を保有する場合は、この限りではない。

上記は税効果に関する概要にすぎず、網羅的であると主張するものではない。受益証券の購入者は、居住地に関連する、またその国籍を有する人に関する受益証券の購入、保有および売却を規定する法律および規則に関する情報を求める責任を負う。

注4. 利益分配

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

分配の詳細については、未監査である。

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

分配が実際の収益を受ける権利に対応するよう収益平準化額が計算される。

注5. 関係者間取引

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

a) 有価証券および金融派生商品に係る取引

管理会社、投資運用会社、保管受託銀行または取締役会の関連会社であるブローカーを通じて行われた、2023年4月1日から2024年3月31日までの期間において香港で売買を許可された以下のサブ・ファンドの、有価証券および金融派生商品取引高（オプションを除く）は、以下の通りである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド	有価証券および金融派生商品における 関係者間取引高	有価証券取引合計に 占める割合
-アジア・フレキシブル (米ドル)	79,568,459.00 米ドル	2.79%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	288,431,094.40 ユーロ	2.68%

UBS (Lux) ボンド・ファンド	有価証券および金融派生商品における 関係者間取引にかかる手数料	手数料の平均割合
-アジア・フレキシブル (米ドル)	- 米ドル	0.00%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	- ユーロ	0.00%

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

UBS (Lux) ボンド・ファンド	(株式、株式類似証券および 金融派生商品を除く) その他の有価証券における 関係者間取引高	有価証券取引合計に 占める割合
-アジア・フレキシブル (米ドル)	14,893,467.00 米ドル	0.52%
-ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	122,102,311.98 ユーロ	1.14%

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

当該取引は、通常の商取引および通常の商取引条件で行われた。

関係者間取引の取引高のサブ・ファンドの通貨への換算には、2024年3月31日現在の財務書類の換算レートが使用された。

b) ファンドの受益証券による取引

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

UBS (Lux) ボンド・ファンド	受益証券クラス	時価	ファンドの純資産に 占める割合
該当なし。			

c) 管理会社の取締役の持ち分

管理会社の取締役会メンバーおよびその関連者は、サブ・ファンドの受益証券に申込み、解約することができる。2024年3月31日現在、管理会社の取締役会で、香港で登録されたサブ・ファンドの受益証券を保有している者はいなかった。

注6. ソフト・コミッション・アレンジメント

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

受領した商品およびサービスのみが、リサーチ・サービスに含まれる。ブローカーから受領したりリサーチの相対的な費用または便益は、受領したリサーチが概して投資運用会社およびその関係会社が彼らが管理する顧客またはファンドに対して全体的な責任を遂行するための支援であると考えられるため、特定の顧客またはファンドには配分されない。2023年4月1日から2024年3月31日までの年度において、ソフト・コミッション契約を締結しているブローカーとの間で実行された取引はないため、これらの取引に係るサブ・ファンドからの関連手数料は支払われていない。

注7. 金融先物およびスワップに係る契約債務

2024年3月31日現在のサブ・ファンドおよび各通貨当たりの金融先物およびスワップに係る契約債務は、以下のとおり要約される。

a) 金融先物

UBS (Lux) ボンド・ファンド	債券に係る金融先物 (買い)	債券に係る金融先物 (売り)
ーアジア・フレキシブル (米ドル)	11,054,015.63 米ドル	ー 米ドル
ーオーストラリア・ドル	23,546,920.10 オーストラリア・ドル	ー オーストラリア・ドル
ーユーロ・フレキシブル	72,957,987.62 ユーロ	70,512,803.04 ユーロ
ーグローバル・フレキシブル	125,266,905.22 スイス・フラン	116,885,866.72 スイス・フラン

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

b) スワップ

UBS (Lux) ボンド・ファンド	クレジット・デフォルト・スワップ (買い)	クレジット・デフォルト・スワップ (売り)
ーユーロ・フレキシブル	2,968,869.03 ユーロ	2,966,639.99 ユーロ
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	ー ユーロ	15,834,774.55 ユーロ
ーグローバル・フレキシブル	2,572,111.79 スイス・フラン	2,570,180.64 スイス・フラン

UBS (Lux) ボンド・ファンド	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ (買い)	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ (売り)
ーユーロ・フレキシブル	62,770,960.81 ユーロ	93,870,278.21 ユーロ
ーグローバル・フレキシブル	115,097,204.15 スイス・フラン	195,095,608.15 スイス・フラン

注8. 総経費率 (TER)

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

過去12か月におけるTER

UBS (Lux) ボンド・ファンド	総経費率 (TER)
ーアジア・フレキシブル (米ドル) クラスP-a c c 受益証券	1.37%
ーオーストラリア・ドル クラスP-a c c 受益証券	0.89%
ーオーストラリア・ドル クラスP-d i s t 受益証券	0.88%
ーユーロ・フレキシブル クラスP-a c c 受益証券	0.97%
ーユーロ・フレキシブル クラスP-d i s t 受益証券	0.97%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-a c c 受益証券	1.33%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスP-a c c 受益証券	1.38%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.33%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.38%
ーグローバル・フレキシブル (米ドル・ヘッジ) クラスP-d i s t 受益証券	1.21%

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

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

注9. ポートフォリオ回転率 (PTR)

ポートフォリオ回転率は、以下のとおり計算される。

$$\frac{(\text{購入合計} + \text{売却合計}) - (\text{発行合計} + \text{買戻合計})}{\text{参照期間中の平均純資産}}$$

参照期間中の平均純資産

参照期間中のポートフォリオ回転率の統計は、以下のとおりである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド	ポートフォリオ回転率 (PTR)
ーアジア・フレキシブル (米ドル)	93.90%
ーオーストラリア・ドル	39.25%
ーユーロ・フレキシブル	82.07%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	69.64%
ーグローバル・フレキシブル	103.97%

注10. 取引費用

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

2024年3月31日に終了した会計年度において、ファンドにおいて発生した投資有価証券の購入または売却に関連する取引費用は、以下の通りである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド	取引費用
－アジア・フレキシブル (米ドル)	9,185.29 米ドル
－オーストラリア・ドル	6,936.00 オーストラリア・ドル
－ユーロ・フレキシブル	11,718.86 ユーロ
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	－ ユーロ
－グローバル・フレキシブル	22,410.49 スイス・フラン

すべての取引費用が個別に特定されるわけではない。固定利付証券、為替予約契約およびその他の派生商品契約について、取引費用は投資有価証券の売買価格に含まれる。個別に特定はされないが、これらの取引費用は各ファンドの運用成績において表示される。

注11. デフォルト証券

債券がデフォルト（そのため英文目論見書に規定されているクーポン／元本の支払いが行われていない）状態に陥ったが相場価格が存在する場合、最終的な支払いが期待され、したがって当該債券のポートフォリオ組み入れは維持される。

相場価格が存在せず、過去にデフォルトした証券が存在する。これらの証券はファンドによって全額償却されている。これらの証券から生じる可能性のあるリターン（配当など）をサブ・ファンドに配分する管理会社によって監視されている。それらは投資有価証券明細表に表示されず、この注記において別個に表示される。

UBS (Lux) ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

株式	通貨	株式数
SNS BANK 06.250% 26/10/20	ユーロ	1,300,000.00
SNS REAAL FRN PERPET	ユーロ	1,000,000.00

注12. 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13. 準拠法、営業地域および言語

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

本財務書類は、英語版が正式書類であり、かかる英語版のみが監査人により監査された。しかし、ファンドの受益証券が売買されているその他の国の投資者に売却された受益証券の場合、管理会社お

よび保管受託銀行は、両者およびファンドを拘束する関連言語に翻訳された承認済の翻訳を認知することができる（即ち、管理会社および保管受託銀行がこれを承認する。）。

注14. OTC派生商品および貸付有価証券

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

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

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

OTC派生商品*

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

サブ・ファンド 取引相手方	未実現（損）益	受取担保
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーアジア・フレキシブル (米ドル)		
バークレイズ	142,826.02米ドル	0.00米ドル
ゴールドマン・サックス	107,449.20米ドル	0.00米ドル
HSBC	-82,294.69米ドル	0.00米ドル
モルガン・スタンレー	-464,550.50米ドル	0.00米ドル
スタンダード・チャータード・バンク	-66,673.92米ドル	0.00米ドル
ステート・ストリート	-1,552,667.16米ドル	0.00米ドル
ユービーエス・エイ・ジー	-154,292.53米ドル	0.00米ドル
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・フレキシブル		
バンク・オブ・アメリカ	-63,036.34ユーロ	0.00ユーロ
バークレイズ	614.58ユーロ	0.00ユーロ
カナディアン・インペリアル・バンク	33,681.11ユーロ	0.00ユーロ
シティバンク	4,068.75ユーロ	0.00ユーロ
CMEクリアリング	-140,693.95ユーロ	0.00ユーロ
ゴールドマン・サックス	-5,990.90ユーロ	0.00ユーロ
JPMorgan	20,560.12ユーロ	0.00ユーロ
LCHグループ・ホールディングス	1,697,792.81ユーロ	0.00ユーロ
モルガン・スタンレー	-35,236.83ユーロ	0.00ユーロ

スタンダード・チャータード・バンク	132,836.44ユーロ	0.00ユーロ
ステート・ストリート	10,357.76ユーロ	0.00ユーロ
ユービーエス・エイ・ジー	7,231.89ユーロ	0.00ユーロ
ウエストパック・バンキング・コーポレーション	-10,237.92ユーロ	0.00ユーロ
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)		
バンク・オブ・アメリカ	-1,218,452.70ユーロ	0.00ユーロ
パークレイズ	86,720.16ユーロ	0.00ユーロ
シティバンク	568,279.11ユーロ	0.00ユーロ
ゴールドマン・サックス	-23,238.99ユーロ	0.00ユーロ
HSBC	-48,266.74ユーロ	0.00ユーロ
JPMorgan	781,912.11ユーロ	0.00ユーロ
モルガン・スタンレー	1,918,705.15ユーロ	0.00ユーロ
ステート・ストリート	-370,138.02ユーロ	0.00ユーロ
ユービーエス・エイ・ジー	-58,921.95ユーロ	0.00ユーロ
ウエストパック・バンキング・コーポレーション	96,080.88ユーロ	0.00ユーロ
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル		
バンク・オブ・アメリカ	567,975.54スイス・フラン	0.00スイス・フラン
パークレイズ	10,296.81スイス・フラン	0.00スイス・フラン
カナディアン・インペリアル・バンク	50,767.29スイス・フラン	0.00スイス・フラン
シティバンク	118,293.33スイス・フラン	260,000.00スイス・フラン
CMEクリアリング	-1,094,563.40スイス・フラン	0.00スイス・フラン
ゴールドマン・サックス	-216,535.23スイス・フラン	0.00スイス・フラン
HSBC	-1,021,219.46スイス・フラン	0.00スイス・フラン
JPMorgan	-68,507.87スイス・フラン	0.00スイス・フラン
LCHグループ・ホールディングス	2,484,970.45スイス・フラン	0.00スイス・フラン
モルガン・スタンレー	-27,477.62スイス・フラン	0.00スイス・フラン
スタンダード・チャータード・バンク	-76,193.69スイス・フラン	0.00スイス・フラン
ステート・ストリート	166,195.42スイス・フラン	0.00スイス・フラン
ユービーエス・エイ・ジー	251,846.58スイス・フラン	0.00スイス・フラン
ウエストパック・バンキング・コーポレーション	-22,866.77スイス・フラン	0.00スイス・フラン

* 公認の証券取引所で取引されている派生商品は、決済機関により保証されているため、本表に含まれない。取引相手方に債務不履行が生じた場合、決済機関は損失リスクを負う。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	
資産種類別の担保構成	比率 (%)
シティバンク	
現金	100.00
債券	0.00
株式	0.00

UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	
資産種類別の担保構成	比率 (%)
ゴールドマン・サックス	
現金	100.00
債券	0.00
株式	0.00

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル	
資産種類別の担保構成	比率 (%)
モルガン・スタンレー	
現金	100.00
債券	0.00
株式	0.00

貸付有価証券

UBS (Lux) ボンド・ファンド	2024年3月31日現在の貸付有価証券からの取引相手方エクスポージャー*		2024年3月31日現在の担保の内訳 (%)		
	貸付有価証券の時価	担保 (ユービーエス・スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
ーアジア・フレキシブル (米ドル)	55,268,508.71 米ドル	59,551,427.81 米ドル	54.42	45.58	0.00
ーユーロ・フレキシブル	24,569,196.12 ユーロ	25,986,351.59 ユーロ	54.42	45.58	0.00
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	299,639,048.29 ユーロ	325,857,394.27 ユーロ	54.42	45.58	0.00
ーグローバル・フレキシブル	21,389,157.97 スイス・フラン	22,971,875.73 スイス・フラン	54.42	45.58	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、2024年3月31日に証券貸付業者から直接入手されるため、2024年3月31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。

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーアジア・フレキシブル (米ドル)	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーオーストラリア・ドル	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・フレキシブル
貸付証券収益	703,635.82 米ドル	1,040.62 オーストラリア・ドル	84,440.65 ユーロ
貸付証券コスト*			
ユービーエス・スイス・エイ・ジー	211,090.75 米ドル	312.19 オーストラリア・ドル	25,332.20 ユーロ
UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	70,363.58 米ドル	104.06 オーストラリア・ドル	8,444.06 ユーロ
純貸付証券収益	422,181.49 米ドル	624.37 オーストラリア・ドル	50,664.39 ユーロ

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル
貸付証券収益	1,513,332.05 ユーロ	80,983.90 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	453,999.62 ユーロ	24,295.17 スイス・フラン
UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	151,333.20 ユーロ	8,098.39 スイス・フラン
純貸付証券収益	907,999.23 ユーロ	48,590.34 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UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店が受領する。

(3) 投資有価証券明細表等

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル
2024年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 オーストラリア・ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
AUD			
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 5.25000% 23-24.10.33	800 000.00	842 888.00	0.32
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.50000% 17-20.11.37	2 100 000.00	1 808 667.00	0.70
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 20-08.03.33	8 300 000.00	6 765 828.00	2.61
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.75000% 21-20.03.34	3 400 000.00	2 619 462.00	1.01
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.75000% 22-20.02.35	3 400 000.00	3 411 900.00	1.32
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 23-20.02.36	1 100 000.00	1 044 604.00	0.40
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.25000% 18-21.08.29	700 000.00	673 393.00	0.26
Total AUD		17 166 742.00	6.62
固定利付ノート合計		17 166 742.00	6.62
変動利付ノート			
AUD			
AUD SHINHAN BANK CO LTD 3M BBSW+195BP 22-16.11.25	2 900 000.00	2 949 793.00	1.14
AUD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.900%/VAR 19-28.06.25	3 500 000.00	3 478 055.00	1.34
Total AUD		6 427 848.00	2.48
変動利付ノート合計		6 427 848.00	2.48
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 20-05.05.26	2 500 000.00	2 316 350.00	0.89
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	1 000 000.00	997 440.00	0.38
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.90000% 20-02.09.30	2 100 000.00	1 763 307.00	0.68
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	2 400 000.00	2 381 976.00	0.92
AUD AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 2.60000% 19-31.07.29	500 000.00	436 710.00	0.17
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 22-22.10.32	1 400 000.00	1 204 630.00	0.46
AUD BARCLAYS PLC-REG-S 3.25000% 19-26.06.24	2 000 000.00	1 990 240.00	0.77
AUD CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 4.75300% 23-31.08.28	1 900 000.00	1 933 972.00	0.75
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.10000% 16-17.08.26	1 300 000.00	1 269 515.00	0.49
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 21-15.07.27	1 000 000.00	896 310.00	0.35
AUD EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 1.46500% 21-18.08.31	2 500 000.00	2 057 475.00	0.79
AUD HOUSING AUSTRALIA 1.41000% 20-29.06.32	1 100 000.00	878 559.00	0.34
AUD HOUSING AUSTRALIA 2.38000% 19-28.03.29	500 000.00	463 860.00	0.18
AUD HOUSING AUSTRALIA-REG-S 1.52000% 19-27.05.30	1 400 000.00	1 207 514.00	0.47
AUD INCITEC PIVOT LTD-REG-S 4.30000% 19-18.03.26	1 700 000.00	1 668 686.00	0.64
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 4.70000% 23-03.10.30	2 400 000.00	2 436 480.00	0.94
AUD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.40000% 23-13.01.28	3 900 000.00	3 932 214.00	1.52
AUD INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 3.20000% 16-22.07.26	2 500 000.00	2 447 450.00	0.94
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.00000% 16-19.10.26	1 900 000.00	1 848 415.00	0.71
AUD KOMMUNALBANKEN AS 0.60000% 20-01.06.26	2 300 000.00	2 122 900.00	0.82

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 LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.80200% 23-17.03.29	1 100 000.00	1 117 886.00	0.43
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE-REG-S 2.50000% 21-21.01.33	3 600 000.00	3 086 064.00	1.19
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.50000% 19-22.10.29	700 000.00	643 384.00	0.25
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.25000% 19-20.11.34	5 700 000.00	4 499 580.00	1.74
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.25000% 20-19.11.27	2 000 000.00	1 816 460.00	0.70
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 20-20.11.37	2 200 000.00	1 536 348.00	0.59
AUD WOOLWORTHS LTD-REG-S 1.85000% 21-15.11.27	1 000 000.00	908 640.00	0.35
Total AUD		47 862 365.00	18.46
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		47 862 365.00	18.46
固定利付債券			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	11 400 000.00	9 528 234.00	3.68
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	6 000 000.00	5 690 340.00	2.19
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	5 900 000.00	4 823 545.00	1.86
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	7 300 000.00	6 953 104.00	2.68
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	4 600 000.00	3 698 860.00	1.43
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	1 100 000.00	984 951.00	0.38
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 22-21.05.34	13 400 000.00	13 142 050.00	5.07
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	800 000.00	833 680.00	0.32
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.75000% 23-21.06.54	2 320 000.00	2 478 432.80	0.96
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.75000% 11-21.04.27	3 800 000.00	3 926 122.00	1.51
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 1.75000% 19-23.10.31	1 300 000.00	1 083 290.00	0.42
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.50000% 23-23.10.34	2 000 000.00	1 983 520.00	0.76
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 19-20.03.31	2 400 000.00	2 073 720.00	0.80
AUD NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 3.50000% 18-21.05.30	900 000.00	862 092.00	0.33
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.25000% 20-10.03.31	1 500 000.00	1 233 600.00	0.48
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.50000% 21-20.08.32	2 400 000.00	1 914 360.00	0.74
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 1.75000% 21-24.05.34	2 500 000.00	1 909 300.00	0.74
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOVERNMENT FIN-REG-S 2.00000% 21-23.05.36	2 200 000.00	1 623 138.00	0.63
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 4.75000% 23-24.05.38	1 000 000.00	970 060.00	0.37
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	2 000 000.00	1 937 420.00	0.75
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP-REG-S 2.00000% 19-24.01.30	1 900 000.00	1 690 791.00	0.65
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 2.25000% 21-15.09.33	2 700 000.00	2 205 279.00	0.85
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 21-17.09.35	6 300 000.00	4 709 628.00	1.82
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.25000% 24-15.09.38	800 000.00	812 648.00	0.31
Total AUD		77 068 164.80	29.73
固定利付債券合計		77 068 164.80	29.73
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		148 525 119.80	57.29
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
AUD ING BANK (AUSTRALIA) LTD-REG-S 1.10000% 21-19.08.26	2 400 000.00	2 208 960.00	0.85
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.75000% 24-25.01.35	2 200 000.00	2 204 180.00	0.85
Total AUD		4 413 140.00	1.70
固定利付ノート合計		4 413 140.00	1.70

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 オーストラリア・ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GRP 4.95000% 24-05.02.29	2 500 000.00	2 532 050.00	0.98
AUD AUSTRALIAN UNITY HEALTHCARE PROPERTY 6.78100% 23-08.11.29	1 700 000.00	1 793 449.00	0.69
AUD BANK OF AMERICA NA/AUSTRALIA-REG-S 5.81500% 23-30.10.28	2 900 000.00	3 018 465.00	1.16
AUD BANK OF QUEENSLAND LTD 1.40000% 21-06.05.26	3 800 000.00	3 525 868.00	1.36
AUD CIP FUNDING PTY LTD 3.02600% 21-16.12.27	3 000 000.00	2 758 200.00	1.06
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.40000% 22-14.01.27	2 000 000.00	1 888 160.00	0.73
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 5.00000% 23-13.01.28	2 800 000.00	2 842 028.00	1.10
AUD COMPUTERSHARE US INC 3.14700% 21-30.11.27	1 100 000.00	1 008 799.00	0.39
AUD CPIF FINANCE PTY LTD-REG-S 2.48500% 20-28.10.30	900 000.00	730 395.00	0.28
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.45000% 22-01.09.27	2 200 000.00	2 209 130.00	0.85
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.20000% 23-02.05.28	3 300 000.00	3 279 804.00	1.26
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY 3.70000% 19-29.04.26	1 400 000.00	1 352 134.00	0.52
AUD DWPF FINANCE PTY-REG-S 1.90000% 21-04.08.28	1 500 000.00	1 292 370.00	0.50
AUD EDITH COWAN UNIVERSITY 3.00000% 19-11.04.29	1 300 000.00	1 193 075.00	0.46
AUD ELECTRANET PTY LTD 2.47370% 21-15.12.28	900 000.00	795 735.00	0.31
AUD ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD-REG-S 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00	990 010.00	0.38
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 2.20000% 20-26.08.27	600 000.00	540 144.00	0.21
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-04.08.28	1 600 000.00	1 395 072.00	0.54
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	990 000.00	935 094.60	0.36
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 2.25000% 19-22.05.30	1 600 000.00	1 354 256.00	0.52
AUD MONASH UNIVERSITY 4.05000% 22-06.04.29	1 100 000.00	1 058 981.00	0.41
AUD NBN CO LTD-REG-S 1.00000% 20-03.12.25	5 600 000.00	5 264 280.00	2.03
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.25000% 19-11.11.26	1 200 000.00	1 118 796.00	0.43
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 6.06100% 23-19.06.30	1 300 000.00	1 351 012.00	0.52
AUD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.35000% 23-19.09.28	5 100 000.00	5 184 864.00	2.00
AUD PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 3.80000% 21-08.09.31	1 600 000.00	1 313 184.00	0.51
AUD SUNCORP METWAY INSURANCE LTD 4.40000% 22-22.08.25	1 600 000.00	1 593 184.00	0.61
AUD SUNCORP-METWAY LTD 2.50000% 22-25.01.27	900 000.00	847 737.00	0.33
AUD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.30000% 23-30.05.28	2 000 000.00	1 985 220.00	0.77
AUD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.00000% 23-02.03.28	2 600 000.00	2 614 898.00	1.01
AUD TELSTRA GROUP LTD 4.90000% 23-08.03.28	1 500 000.00	1 517 490.00	0.59
AUD TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD-REG-S 4.97700% 22-29.11.28	800 000.00	813 400.00	0.31
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.67400% 22-22.08.29	1 300 000.00	1 297 998.00	0.50
AUD UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY-REG-S 3.75000% 17-20.07.27	800 000.00	777 488.00	0.30
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	700 000.00	667 926.00	0.26
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 400 000.00	1 250 480.00	0.48
AUD WESTCONNEX FIN CO PTY LTD-REG-S 3.15000% 21-31.03.31	2 000 000.00	1 727 420.00	0.67
AUD WESTCONNEX FINANCE CO PTY LTD 6.15000% 23-09.10.30	1 400 000.00	1 464 260.00	0.56
AUD WESTPAC BANKING CORP 4.80000% 23-16.02.28	3 500 000.00	3 520 615.00	1.36
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	1 900 000.00	1 924 833.00	0.74
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 4.50000% 17-31.03.27	700 000.00	693 959.00	0.27
Total AUD		73 422 263.60	28.32
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		73 422 263.60	28.32

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 (%)
固定利付債券			
AUD			
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD LTD 1.70000% 19-06.09.24	4 000 000.00	3 942 600.00	1.52
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD-REG-S 5.10000% 23-16.06.28	3 500 000.00	3 521 350.00	1.36
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 4.50000% 22-26.05.29	3 200 000.00	3 132 544.00	1.21
AUD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.47500% 23-06.04.26	3 300 000.00	3 264 822.00	1.26
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 2.50000% 21-21.05.32	1 900 000.00	1 633 278.00	0.63
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30	1 900 000.00	1 573 219.00	0.61
AUD SUNCORP-METWAY LTD 4.85000% 22-17.10.25	700 000.00	702 205.00	0.27
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 5.20000% 23-12.07.28	2 300 000.00	2 345 034.00	0.90
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 1.10000% 21-26.02.26	2 800 000.00	2 605 400.00	1.01
AUD UNITED ENERGY DISTRIBUTION PTY LTD 2.20000% 19-29.10.26	1 700 000.00	1 592 373.00	0.61
Total AUD		24 312 825.00	9.38
固定利付債券合計		24 312 825.00	9.38
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		102 148 228.60	39.40
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD 4.83700% 24-22.03.27	1 500 000.00	1 502 145.00	0.58
AUD SUNCORP-METWAY LTD 4.75000% 24-19.03.29	1 400 000.00	1 395 842.00	0.54
AUD TELSTRA GROUP LTD 5.25000% 24-06.09.31	1 100 000.00	1 112 408.00	0.43
Total AUD		4 010 395.00	1.55
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		4 010 395.00	1.55
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		4 010 395.00	1.55
投資有価証券合計		254 683 743.40	98.24
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 3YR BOND FUTURE 17.06.24	157.00	-923.16	0.00
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.24	58.00	-4 692.78	0.00
債券に係る金融先物合計		-5 615.94	0.00
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		-5 615.94	0.00
派生商品合計		-5 615.94	0.00
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産		448 429.29	0.17
定期預金および信託預金		2 101 305.41	0.81
その他の資産および負債		2 008 266.68	0.78
純資産合計		259 236 128.84	100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル
2024年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	4 000.00	709 483.86	0.64
Total BRL		709 483.86	0.64
EUR			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	300 000.00	231 750.00	0.21
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.70000% 20-02.04.40	100 000.00	100 081.60	0.09
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.12500% 20-09.07.30	679 000.00	326 556.57	0.29
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.50000% 20-09.07.29	22 046.00	10 526.96	0.01
EUR AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31	250 000.00	257 501.00	0.23
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	530 000.00	538 597.66	0.49
EUR CHILE, REPUBLIC OF 0.83000% 19-02.07.31	700 000.00	576 625.00	0.52
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	435 000.00	309 372.00	0.28
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 010 000.00	945 636.74	0.85
EUR FISERV INC 4.50000% 23-24.05.31	100 000.00	104 420.60	0.09
EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	130 000.00	136 842.42	0.12
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	245 000.00	209 475.00	0.19
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF 1.40000% 19-30.10.31	400 000.00	338 224.00	0.31
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	271 483.80	0.24
EUR PERU, REPUBLIC OF 1.25000% 21-11.03.33	400 000.00	317 375.00	0.29
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.62500% 24-11.01.34	200 000.00	199 976.00	0.18
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	100 000.00	105 764.00	0.10
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	100 000.00	105 310.00	0.10
EUR SOLVAY SA-REG-S 3.87500% 24-03.04.28	200 000.00	200 734.00	0.18
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	195 000.00	198 159.39	0.18
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	165 000.00	170 963.43	0.15
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	140 000.00	128 700.68	0.12
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	139 913.40	0.13
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.37500% 21-22.03.29	200 000.00	173 803.60	0.16
Total EUR		6 097 792.91	5.51
GBP			
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	315 000.00	328 764.61	0.30
Total GBP		328 764.61	0.30
USD			
USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	80 000.00	74 992.21	0.07
USD ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54	90 000.00	85 774.53	0.08
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	340 000.00	323 862.35	0.29
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.38100% 24-13.03.29	200 000.00	186 830.13	0.17
USD BLACKROCK FUNDING INC 5.25000% 24-14.03.54	150 000.00	139 576.19	0.13
USD CISCO SYSTEMS INC 5.30000% 24-26.02.54	65 000.00	61 779.22	0.05
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	200 000.00	186 223.85	0.17
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	480 000.00	449 431.81	0.40
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	185 000.00	172 606.36	0.16
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	180 000.00	165 579.32	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 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 CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.30000% 23-08.09.53	200 000.00	183 969.91	0.17
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.44000% 24-26.01.36	275 000.00	262 951.38	0.24
USD EQT CORP 5.75000% 24-01.02.34	130 000.00	119 973.12	0.11
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.12200% 23-07.11.33	200 000.00	199 242.80	0.18
USD KILROY REALTY LP 6.25000% 24-15.01.36	70 000.00	63 312.23	0.06
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	700 000.00	553 878.24	0.50
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	260 000.00	246 984.96	0.22
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	240 000.00	225 486.11	0.20
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	320 000.00	258 178.40	0.23
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	170 000.00	166 470.45	0.15
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	5 555.56	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	200 000.00	6 018.52	0.00
USD TAPESTRY INC 7.70000% 23-27.11.30	325 000.00	320 911.52	0.29
USD TAPESTRY INC 7.85000% 23-27.11.33	270 000.00	271 321.60	0.24
Total USD		4 730 910.77	4.26
固定利付ノート合計		11 866 952.15	10.71
変動利付ノート			
EUR			
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 19-PRP	200 000.00	199 981.60	0.18
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00	365 300.80	0.33
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	375 000.00	348 123.75	0.31
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	100 000.00	92 624.00	0.08
EUR MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	300 000.00	276 801.60	0.25
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	255 000.00	255 892.50	0.23
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	520 000.00	506 168.00	0.46
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	420 000.00	393 808.80	0.35
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	100 000.00	105 878.00	0.10
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	255 000.00	274 134.18	0.25
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	355 000.00	364 496.25	0.33
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	250 000.00	231 572.20	0.21
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	300 000.00	276 750.00	0.25
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	100 000.00	87 752.00	0.08
Total EUR		3 779 283.68	3.41
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 5.851%/VAR 24-21.03.35	300 000.00	355 331.17	0.32
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	200 000.00	248 880.37	0.22
Total GBP		604 211.54	0.54
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	300 000.00	273 404.88	0.25
USD BANK OF AMERICA CORP 5.288%/VAR 23-25.04.34	400 000.00	369 244.30	0.33
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	100 000.00	95 887.87	0.09
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.700%/VAR 24-01.02.30	105 000.00	98 052.20	0.09
USD ING GROEP NV-REG-S-SUB 8.000%/VAR 24-PRP	300 000.00	281 777.78	0.25
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	390 000.00	363 793.80	0.33
USD SUMITOMO MITSUI FINANCL GROUP INC-SUB COCO 6.600%/VAR 24-PRP	270 000.00	250 317.25	0.23
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB 7.750%/VAR 24-PRP	200 000.00	183 703.71	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 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 SWISS RE SUB FINANCE PLC-144A-SUB 5.698%/VAR 24-05.04.35	200 000.00	184 985.37	0.17
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	208 988.33	0.19
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	200 643.52	0.18
Total USD		2 510 799.01	2.27
変動利付ノート合計		6 894 294.23	6.22
固定利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	435 871.00	0.39
EUR AKER BP ASA-REG-S 1.12500% 21-12.05.29	200 000.00	176 738.00	0.16
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	200 000.00	189 139.20	0.17
EUR ASB BANK LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28	350 000.00	304 139.50	0.27
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	185 000.00	162 105.51	0.15
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	99 044.00	0.09
EUR AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA-REG-S 2.75000% 22-02.09.32	200 000.00	192 532.00	0.17
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28	605 000.00	620 792.92	0.56
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34	200 000.00	198 270.00	0.18
EUR BPCE SA-REG-S 3.87500% 24-11.01.29	200 000.00	200 808.40	0.18
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	240 000.00	248 077.44	0.22
EUR CAIXABANK SA-REG-S 4.37500% 23-29.11.33	200 000.00	211 059.60	0.19
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	196 389.80	0.18
EUR CITIGROUP INC-REG-S 2.37500% 14-22.05.24	300 000.00	299 310.60	0.27
EUR CITYCON TREASURY BV-REG-S 6.50000% 24-08.03.29	100 000.00	101 343.00	0.09
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	500 000.00	513 442.00	0.46
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	155 000.00	140 468.75	0.13
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	580 000.00	578 685.72	0.52
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	700 000.00	659 381.57	0.60
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	195 000.00	197 437.50	0.18
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	120 000.00	115 123.20	0.10
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.50000% 18-17.01.25	400 000.00	390 040.00	0.35
EUR EASYJET PLC-REG-S 3.75000% 24-20.03.31	150 000.00	148 931.40	0.13
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30	300 000.00	306 384.00	0.28
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 19-11.04.31	400 000.00	331 625.00	0.30
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	1 200 000.00	953 316.00	0.86
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	300 000.00	198 401.40	0.18
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	100 000.00	90 559.80	0.08
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	245 000.00	251 463.10	0.23
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34	265 000.00	278 314.66	0.25
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	1 334 309.60	1.21
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	1 100 000.00	1 049 547.40	0.95
EUR FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.37500% 15-29.04.30	1 800 000.00	1 567 620.00	1.42
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.30000% 23-15.02.29	320 000.00	328 907.52	0.30
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 18-09.11.28	800 000.00	774 416.00	0.70
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	2 000 000.00	1 747 384.00	1.58
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	225 000.00	227 484.00	0.21
EUR MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.74710% 23-23.01.30	240 000.00	253 425.81	0.23
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	340 000.00	348 506.80	0.32
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 3.00000% 15-06.03.45	200 000.00	154 687.50	0.14
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	100 000.00	98 950.00	0.09
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	105 000.00	107 898.21	0.10
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	180 000.00	184 392.00	0.17
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	250 000.00	258 725.64	0.23

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 NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	205 000.00	209 827.34	0.19
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.25000% 24-23.01.37	320 000.00	317 948.16	0.29
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	390 000.00	359 392.80	0.32
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	425 000.00	400 571.85	0.36
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	145 000.00	146 080.83	0.13
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00	1 433 530.90	1.29
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.87500% 19-17.05.27	500 000.00	458 660.00	0.41
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	560 000.00	394 906.40	0.36
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	1 500 000.00	1 233 459.00	1.11
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	300 000.00	283 928.04	0.26
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	433 437.50	0.39
EUR ROMANIA-REG-S 5.62500% 24-22.02.36	435 000.00	434 578.05	0.39
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.50000% 24-14.08.26	100 000.00	100 767.00	0.09
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	100 000.00	101 535.00	0.09
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	170 000.00	168 958.58	0.15
EUR SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PL-REG-S 4.00000% 24-05.03.34	180 000.00	182 359.80	0.17
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	230 000.00	235 759.20	0.21
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	100 000.00	107 008.00	0.10
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	300 000.00	307 831.80	0.28
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.75000% 23-22.11.31	300 000.00	313 875.60	0.28
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36	155 000.00	156 770.79	0.14
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	100 000.00	105 958.00	0.10
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	120 000.00	118 078.08	0.11
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	300 000.00	269 676.00	0.24
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	115 027.60	0.10
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	100 000.00	105 047.60	0.10
EUR WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	105 000.00	107 165.73	0.10
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	925 000.00	801 975.00	0.72
EUR WPP FINANCE 2013-REG-S 4.00000% 24-12.09.33	225 000.00	225 501.75	0.20
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 4.75000% 24-31.01.29	200 000.00	200 961.20	0.18
Total EUR		27 056 027.15	24.43
GBP			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	200 000.00	232 390.28	0.21
Total GBP		232 390.28	0.21
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	210 000.00	194 300.40	0.18
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	290 000.00	269 600.65	0.24
Total USD		463 901.05	0.42
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		27 752 318.48	25.06
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン			
EUR			
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.00000% 21-17.06.27	400 000.00	359 572.00	0.33
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	270 000.00	246 142.97	0.22
Total EUR		605 714.97	0.55
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計		605 714.97	0.55
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	300 000.00	331 125.00	0.30
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	300 000.00	322 257.00	0.29
EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 23-09.11.83	100 000.00	107 038.84	0.10
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	95 716.20	0.09
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	160 000.00	166 187.20	0.15
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-08.02.36	200 000.00	201 623.60	0.18

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 BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	290 000.00	298 280.08	0.27
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 24-18.06.34	445 000.00	442 970.80	0.40
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	200 000.00	220 600.80	0.20
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 4.000%/VAR 24-15.01.30	200 000.00	202 668.00	0.18
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.808%/VAR 19-09.05.26	450 000.00	435 571.20	0.39
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	160 000.00	164 956.80	0.15
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	210 000.00	196 975.80	0.18
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.875%/3M EURIBOR+83BP 22-11.07.30	600 000.00	519 864.00	0.47
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	200 000.00	197 050.00	0.18
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	200 000.00	201 086.00	0.18
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	300 000.00	294 198.60	0.26
EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-13.09.33	200 000.00	206 052.00	0.19
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	750 000.00	735 016.50	0.66
Total EUR		5 339 238.42	4.82

変動利付メディアム・ターム・ノート合計 5 339 238.42 4.82

固定利付債券

EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	172 276.40	0.16
EUR ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27	400 000.00	382 097.60	0.34
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	150 000.00	158 973.00	0.14
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.40000% 13-23.05.34	1 920 000.00	1 849 728.00	1.67
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.25000% 21-19.07.28	300 000.00	260 106.00	0.23
EUR BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.33400% 21-13.08.28	350 000.00	308 266.00	0.28
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	1 100 000.00	979 613.80	0.88
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 230 000.00	1 929 757.26	1.74
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.50000% 17-03.07.24	900 000.00	892 281.60	0.81
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	200 000.00	177 662.00	0.16
EUR COENTREPRISE DE TRANSPORT D' ELECT-REG-S 3.75000% 24-17.01.36	100 000.00	101 063.80	0.09
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 16-14.04.32	2 000 000.00	1 760 200.00	1.59
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53	650 000.00	618 967.70	0.56
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	295 000.00	290 575.00	0.26
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	940 000.00	1 112 817.12	1.00
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	1 150 000.00	1 161 600.17	1.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	700 000.00	489 286.00	0.44
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.20000% 23-13.04.28	1 100 000.00	1 092 223.00	0.99
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	1 100 000.00	1 080 200.00	0.98
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	900 000.00	881 100.00	0.80
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37	730 000.00	638 018.54	0.58
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	2 210 000.00	1 951 854.32	1.76
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 041 807.00	0.94
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	3 370 000.00	2 861 399.60	2.58
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	100 000.00	74 187.60	0.07
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	300 000.00	300 879.96	0.27
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	200 000.00	186 318.40	0.17
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	200 000.00	187 498.40	0.17
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 4.00000% 05-15.01.37	1 200 000.00	1 372 728.00	1.24
EUR PERU, REPUBLIC OF 3.75000% 16-01.03.30	350 000.00	348 906.25	0.31
EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32	200 000.00	199 808.00	0.18
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	500 000.00	470 650.00	0.42
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	100 000.00	103 582.00	0.09
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	350 000.00	353 955.00	0.32
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.75000% 19-09.04.30	800 000.00	694 286.40	0.63
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 800 000.00	1 535 511.60	1.39

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 SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	700 000.00	674 639.00	0.61
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	900 000.00	852 937.20	0.77
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	800 000.00	712 664.00	0.64
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 18-31.10.48	2 600 000.00	2 203 604.00	1.99
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	1 000 000.00	870 600.00	0.79
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	200 000.00	187 208.00	0.17
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	100 000.00	101 035.80	0.09
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	205 000.00	207 287.80	0.19
EUR UMG GROUPE YV 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	89 541.80	0.08
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	335 000.00	320 896.50	0.29
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	300 000.00	252 765.60	0.23
Total EUR		34 493 365.22	31.14
<hr/>			
GBP			
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	160 000.00	144 552.09	0.13
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	352 181.67	0.32
Total GBP		496 733.76	0.45
<hr/>			
JPY			
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	120 000 000.00	552 541.83	0.50
Total JPY		552 541.83	0.50
<hr/>			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	800 000.00	363 653.05	0.33
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	5 100 000.00	1 803 929.01	1.63
NZD NEW ZEALAND 2.75000% 21-15.05.51	1 800 000.00	679 727.69	0.61
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	13 400 000.00	5 984 244.84	5.40
Total NZD		8 831 554.59	7.97
<hr/>			
USD			
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	200 000.00	159 722.22	0.15
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	12 037.04	0.01
Total USD		171 759.26	0.16
<hr/>			
固定利付債券合計		44 545 954.66	40.22
<hr/>			
債券、ゼロ・クーポン			
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	500 000.00	470 030.00	0.42
Total EUR		470 030.00	0.42
<hr/>			
債券、ゼロ・クーポン合計		470 030.00	0.42
<hr/>			
変動利付債券			
EUR			
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	300 000.00	315 030.00	0.28
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	130 000.00	126 466.60	0.11
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	100 000.00	95 398.40	0.09
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	200 000.00	198 500.00	0.18
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	200 000.00	202 836.40	0.18
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	200 000.00	184 000.00	0.17
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	250 000.00	236 250.00	0.21
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	94 244.00	0.09
Total EUR		1 452 725.40	1.31
<hr/>			
GBP			
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	180 000.00	218 414.24	0.20
Total GBP		218 414.24	0.20
<hr/>			
変動利付債券合計		1 671 139.64	1.51

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 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
変動利付米国中期国債			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	1 950 000.00	1 405 441.63	1.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48	1 000 000.00	724 211.52	0.66
Total USD		2 129 653.15	1.93
変動利付米国中期国債合計		2 129 653.15	1.93
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		101 275 295.70	91.44
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	569 919.88	0.51
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	550 000.00	506 712.97	0.46
USD CMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	175 000.00	161 935.77	0.15
USD CMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	430 000.00	397 899.30	0.36
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	230 000.00	38 650.55	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	991 337.26	0.90
Total USD		2 666 455.73	2.41
変動利付モーゲージ・バック証券合計		2 666 455.73	2.41
固定利付ノート			
USD			
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	195 000.00	180 858.43	0.16
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.20000% 23-28.11.33	375 000.00	374 014.74	0.34
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	710 000.00	745 867.09	0.67
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	415 000.00	398 597.28	0.36
Total USD		1 699 337.54	1.53
固定利付ノート合計		1 699 337.54	1.53
変動利付ノート			
USD			
USD SOCIETE GENERALE SA-144A-SUB 7.132%/VAR 24-19.01.55	200 000.00	184 872.11	0.17
Total USD		184 872.11	0.17
変動利付ノート合計		184 872.11	0.17
固定利付債券			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	270 000 000.00	0.27	0.00
Total RUB		0.27	0.00
固定利付債券合計		0.27	0.00
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		4 550 665.65	4.11

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 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 BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-144A 6.65000% 24-15.03.31	110 000.00	99 391.42	0.09
Total USD		99 391.42	0.09
固定利付ノート合計		99 391.42	0.09
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		99 391.42	0.09
投資有価証券合計		105 925 352.77	95.64

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 06.06.24	11.00	24 420.00	0.02
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.24	6.00	1 680.00	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.24	52.00	84 760.00	0.08
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	180.00	137 200.00	0.12
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.24	-21.00	-1 785.00	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.06.24	-11.00	-41 580.00	-0.04
EUR EURO-OAT FUTURE 06.06.24	76.00	102 600.00	0.09
GBP LONG GILT FUTURE 26.06.24	30.00	62 577.66	0.06
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 19.06.24	116.00	30 160.59	0.03
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	39.00	12 413.19	0.01
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 17.06.24	-63.00	-1 118.49	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.24	-33.00	-27 777.78	-0.03
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.24	-87.00	-32 725.69	-0.03
USD US LONG BOND FUTURE 18.06.24	-18.00	-19 994.21	-0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	-79.00	17 144.03	0.02
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.24	-26.00	-52 492.28	-0.05
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	66.00	6 206.63	0.01
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 19.06.24	-114.00	-57 235.33	-0.05
CAD CAN 2YR BOND FUTURE 19.06.24	144.00	523.43	0.00
債券に係る金融先物合計		244 976.75	0.22

公認の証券取引所に上場されている派生商品合計 244 976.75 0.22

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

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	1 059 658.50	0.96
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	1 177 336.62	1.06
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	-126 254.89	-0.11
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	131 509.05	0.12
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR 0/N 23-10.03.53			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.20000% 23-17.11.28	-25 000 000.00	-55 860.56	-0.05
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-17.11.28			

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 (%)
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.26770% 23-27.11.24	-18 000 000.00	7 517.00	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.26770% 23-27.11.24			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.90300% 23-05.12.28	-30 000 000.00	-32 447.18	-0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-05.12.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.66000% 23-07.12.28	-25 000 000.00	-2 904.18	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 23-07.12.28			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29	-1 900 000.00	-3 304.25	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON 0/N 24-15.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-2 100 000.00	-5 671.17	-0.01
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	-2 200 000.00	-4 533.59	0.00
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	-3 500 000.00	-44.93	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON 0/N 24-11.03.27			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	50 000 000.00	20 560.12	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28	75 000 000.00	-134 885.60	-0.12
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	-186 836.06	-0.17
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	-419 070.88	-0.38
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	26 000 000.00	-119 966.31	-0.11
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	2 500 000.00	24 045.25	0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	20 000 000.00	-18 146.85	-0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	4 000 000.00	43 782.44	0.04
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	45 815.68	0.04
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	20 000 000.00	127 569.51	0.12
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	2 750 000.00	5 493.96	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.727615% 23-02.01.25	29 000 000.00	93 236.67	0.08
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.699287% 23-02.01.25	20 000 000.00	65 933.49	0.06
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	17 500 000.00	-24 836.35	-0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	17 500 000.00	-25 981.10	-0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.724916% 23-02.01.25	30 000 000.00	33 734.14	0.03
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	10 000 000.00	-97 140.32	-0.09
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	-10 434.87	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR 0/N 23-27.11.26			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.77250% 24-30.01.27	6 500 000.00	-26 189.55	-0.02
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER CAONREPO 24-30.01.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	4 500 000.00	35 079.15	0.03
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	14 580.84	0.01
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	-9 028.26	-0.01
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 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	3 500 000.00	13 474.59	0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA 0/N 24-07.03.27			
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.84250% 24-02.01.26	20 000 000.00	-2 848.33	0.00
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.21000% 24-26.03.29	525 000 000.00	-13 968.18	-0.01
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 24-26.03.29			
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計		1 578 973.60	1.43

クレジット・デフォルト・スワップ *

USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-3 200 000.00	-6 564.51	-0.01
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	3 200 000.00	4 335.47	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ合計		-2 229.04	-0.01

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

派生商品合計		1 576 744.56	1.42
--------	--	--------------	------

派生商品合計		1 821 721.31	1.64
--------	--	--------------	------

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日		
USD	440 863.97	TWD	13 900 000.00	8.4.2024	5 682.40	0.02
IDR	14 155 300 000.00	USD	899 891.93	4.4.2024	-7 571.66	-0.01
INR	39 910 000.00	USD	480 626.22	4.4.2024	-1 903.32	0.00
USD	458 479.20	PHP	25 800 000.00	4.4.2024	-412.81	0.00
MYR	2 295 000.00	USD	481 738.04	4.4.2024	630.93	0.00
EUR	9 937 537.56	NZD	17 695 000.00	4.4.2024	139 043.23	0.13
EUR	16 726 364.68	USD	18 175 000.00	4.4.2024	-99 295.87	-0.09
AUD	2 675 000.00	EUR	1 606 887.45	4.4.2024	8 926.52	0.01
EUR	497 392.12	SGD	725 000.00	4.4.2024	-29.95	0.00
EUR	1 625 438.96	SEK	18 250 000.00	4.4.2024	45 070.96	0.04
ZAR	9 240 000.00	EUR	444 987.72	4.4.2024	6 577.47	0.01
EUR	1 971 437.95	GBP	1 690 000.00	4.4.2024	-5 006.97	0.00
EUR	295 248.74	CAD	435 000.00	4.4.2024	-2 354.75	0.00
MXN	3 530 000.00	EUR	190 080.07	4.4.2024	6 381.22	0.01
EUR	240 295.81	CHF	230 000.00	4.4.2024	3 775.80	0.00
NOK	29 880 000.00	EUR	2 611 373.37	4.4.2024	-61 271.97	-0.06
TRY	13 920 000.00	EUR	392 336.42	4.4.2024	3 904.27	0.00
PLN	3 195 000.00	EUR	737 808.97	4.4.2024	3 891.19	0.00
EUR	92 083.83	USD	100 000.00	4.4.2024	-492.02	0.00
JPY	18 000 000.00	EUR	110 643.15	4.4.2024	-460.96	0.00
EUR	879 717.75	CNH	6 880 000.00	8.4.2024	2 506.33	0.00
EUR	1 323 983.00	HUF	525 600 000.00	4.4.2024	-9 175.58	-0.01
AUD	300 000.00	EUR	179 579.33	4.4.2024	1 633.45	0.00
CAD	650 000.00	CHF	421 437.90	4.4.2024	11 306.36	0.01
EUR	174 225.61	USD	190 000.00	4.4.2024	-1 668.50	0.00
NZD	773 988.48	AUD	720 000.00	4.4.2024	-6 319.77	-0.01
NOK	5 090 000.00	SEK	5 009 385.09	4.4.2024	614.58	0.00
EUR	75 000.00	USD	82 082.79	4.4.2024	-988.84	0.00
USD	485 000.00	IDR	7 520 322 700.00	4.4.2024	10 436.03	0.01
PHP	26 831 194.25	USD	485 000.00	4.4.2024	-7 159.55	-0.01
USD	485 000.00	IDR	7 520 953 200.00	4.4.2024	10 399.21	0.01
TWD	15 221 337.00	USD	485 000.00	8.4.2024	-8 290.62	-0.01
USD	900 000.00	EUR	822 870.69	4.4.2024	10 311.95	0.01
EUR	61 006.44	CAD	90 000.00	4.4.2024	-566.70	0.00

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／額面			評価額 ユーロ	純資産 割合 (%)
	先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)				
為替予約契約 (続き)					
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	
EUR	220 000.00	ZAR	4 494 896.56	4.4.2024	331.30 0.00
GBP	190 000.00	ZAR	4 547 014.83	4.4.2024	-11.90 0.00
EUR	440 000.00	SEK	4 899 360.40	4.4.2024	15 737.40 0.01
EUR	93 474.76	GBP	80 000.00	4.4.2024	-84.76 0.00
SGD	641 404.80	USD	480 000.00	4.4.2024	-4 297.39 0.00
USD	480 000.00	MYR	2 259 182.40	4.4.2024	4 761.22 0.00
USD	81 711.60	EUR	75 000.00	4.4.2024	645.21 0.00
EUR	90 428.72	AUD	150 000.00	4.4.2024	-177.67 0.00
MXN	2 010 000.00	CHF	105 699.55	4.4.2024	3 169.16 0.00
USD	210 000.00	EUR	193 356.28	4.4.2024	1 053.00 0.00
EUR	391 660.10	GBP	335 000.00	4.4.2024	-120.40 0.00
NZD	789 233.66	AUD	730 000.00	4.4.2024	-3 918.15 0.00
JPY	72 482 073.00	CNH	3 460 000.00	8.4.2024	2 642.44 0.00
EUR	226 153.92	USD	245 000.00	4.4.2024	-656.91 0.00
USD	475 000.00	MXN	7 959 050.17	4.4.2024	-3 226.69 0.00
CLP	466 450 000.00	USD	475 000.00	4.4.2024	464.67 0.00
USD	18 310.43	PHP	1 031 194.25	4.4.2024	-29.85 0.00
INR	39 910 000.00	USD	478 519.96	6.5.2024	-319.90 0.00
USD	478 916.17	INR	39 910 000.00	4.4.2024	319.91 0.00
USD	41 279.91	TWD	1 321 337.00	8.4.2024	-41.45 0.00
IDR	885 975 900.00	USD	55 768.90	4.4.2024	40.04 0.00
USD	7 579.32	MYR	35 817.60	4.4.2024	46.90 0.00
USD	473 553.30	CLP	466 450 000.00	4.4.2024	-1 804.40 0.00
CLP	466 500 000.00	USD	473 075.75	6.5.2024	1 886.42 0.00
EUR	361 580.16	USD	390 000.00	4.4.2024	534.35 0.00
USD	482 834.79	JPY	73 000 000.00	4.4.2024	138.35 0.00
為替予約契約合計					75 202.96 0.07
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産					5 393 374.36* 4.87
当座借越およびその他の短期負債					-2 408 609.49 -2.17
その他の資産および負債					-52 387.51 -0.05
純資産合計					110 754 654.40 100.00

* 2024年3月31日現在、20,000.00ユーロの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保、76,000.00ユーロの現金が取引相手方であるJPモルガンに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーアジア・フレキシブル (米ドル)
2024年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD			
USD ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.94900% 20-12.02.30	783 000.00	666 426.96	0.19
USD ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.86700% 21-22.07.31	300 000.00	245 544.00	0.07
USD ADANI PORTS AND SPECIAL ECO ZONE-REG-S 4.37500% 19-03.07.29	725 000.00	645 250.00	0.19
USD AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	200 000.00	204 472.77	0.06
USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.95000% 23-04.04.33	400 000.00	399 045.34	0.12
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	1 650 000.00	1 209 984.72	0.35
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	275 000.00	275 312.21	0.08
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	1 400 000.00	1 380 568.00	0.40
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	400 000.00	327 856.00	0.10
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	3 500 000.00	2 322 810.00	0.67
USD AYC FINANCE LTD-REG-S 3.90000% 21-PRP	600 000.00	380 436.00	0.11
USD BAIDU INC 4.12500% 15-30.06.25	800 000.00	785 680.00	0.23
USD BANK OF NEW ZEALAND-REG-S 5.07600% 24-30.01.29	400 000.00	399 348.72	0.12
USD BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	2 325 000.00	2 293 914.56	0.67
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	3 700 000.00	3 637 692.00	1.06
USD CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	375 000.00	359 658.75	0.10
USD CENTRAL CHINA REAL-REG-S *DEFAULTED* 7.25000% 20-16.07.24	500 000.00	16 250.00	0.00
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	300 000.00	271 954.54	0.08
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	2 550 000.00	2 497 572.00	0.72
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	350 000.00	295 400.00	0.09
USD CIFI HOL GROUP CO LTD REG-S*DEFAULTED* 4.37500% 21-12.04.27	1 500 000.00	120 000.00	0.03
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.75000% 23-21.04.28	1 525 000.00	1 511 656.25	0.44
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	1 200 000.00	1 046 305.98	0.30
USD CLIFFTON LTD-REG-S 6.25000% 21-25.10.25	750 000.00	748 575.00	0.22
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	775 000.00	773 357.00	0.22
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	200 000.00	187 680.00	0.05
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.75000% 19-19.06.49	1 200 000.00	1 065 744.00	0.31
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49	2 000 000.00	1 484 620.00	0.43
USD CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.37500% 18-02.05.28	1 050 000.00	1 036 644.00	0.30
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	1 725 000.00	1 734 675.22	0.50
USD DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	1 300 000.00	1 075 750.00	0.31
USD EASY TACTIC LTD (PIK) STEP UP/DOWN 22-11.07.27	258 386.00	8 397.55	0.00
USD EASY TACTIC LTD (PIK) STEP-DOWN 22-11.07.28	658 230.00	21 392.47	0.01
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	200 000.00	175 000.00	0.05
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	300 000.00	283 770.00	0.08
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	350 000.00	355 985.00	0.10
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.62500% 23-07.06.33	200 000.00	196 220.00	0.06
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	700 000.00	566 580.00	0.16
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	900 000.00	616 500.00	0.18
USD GS-CALTEX CORP-REG-S 5.37500% 23-07.08.28	2 400 000.00	2 401 632.00	0.70
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	775 000.00	771 411.75	0.22
USD HKT CAPITAL NO 6 LTD-REG-S 3.00000% 22-18.01.32	900 000.00	776 972.02	0.23
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	300 000.00	284 250.00	0.08
USD ICTSI TREASURY BV REG-S 3.50000% 21-16.11.31	250 000.00	219 657.50	0.06
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 4.74500% 21-09.06.51	2 775 000.00	2 257 851.00	0.65
USD INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.10000% 24-10.02.54	3 700 000.00	3 578 011.00	1.04

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 INDONESIA, REPUBLIC OF 3.50000% 17-11.01.28	1 850 000.00	1 755 483.50	0.51
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.65000% 22-20.09.32	6 225 000.00	6 059 850.75	1.76
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.85000% 23-11.01.33	850 000.00	842 732.50	0.24
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 5.37500% 23-04.10.28	325 000.00	332 371.00	0.10
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	241 812.50	0.07
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	900 000.00	763 263.00	0.22
USD JOY TREASURE ASSETS HOLDINGS INC-REG-S 2.75000% 20-17.11.30	1 000 000.00	840 770.00	0.24
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	200 000.00	142 485.00	0.04
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 10.50000% 20-15.01.25	1 250 000.00	28 125.00	0.01
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	3 000 000.00	2 950 980.00	0.86
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.28	1 000 000.00	988 920.00	0.29
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	250 000.00	240 950.00	0.07
USD KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4.12500% 22- 20.04.27	300 000.00	289 953.00	0.08
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.87500% 23-03.04.28	400 000.00	398 060.00	0.12
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	1 400 000.00	1 386 630.00	0.40
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.62500% 16-14.04.26	200 000.00	189 966.00	0.06
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.00000% 19-19.06.24	900 000.00	893 277.00	0.26
USD KOREA, REPUBLIC OF 4.12500% 14-10.06.44	2 650 000.00	2 378 534.00	0.69
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	975 000.00	70 687.50	0.02
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	600 000.00	361 181.85	0.10
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	400 000.00	350 072.00	0.10
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	1 550 000.00	1 572 072.00	0.46
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	625 000.00	481 286.27	0.14
USD LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 19-16.07.23	375 000.00	34 687.50	0.01
USD LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.90000% 19-09.06.24	1 125 000.00	104 062.50	0.03
USD MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25	2 500 000.00	2 446 093.75	0.71
USD MEDCO BELL PTE LTD-REG-S 6.37500% 20-30.01.27	200 000.00	194 904.00	0.06
USD MEDCO LAUREL TREE PTE LTD-REG-S 6.95000% 21-12.11.28	300 000.00	290 577.00	0.08
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 165 000.00	995 556.57	0.29
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	1 550 000.00	1 467 676.87	0.43
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 3.47700% 16-12.04.26	1 000 000.00	965 993.76	0.28
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 7.87500% 23-05.06.29	250 000.00	257 840.00	0.07
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 4.95100% 24-10.01.34	600 000.00	598 542.03	0.17
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	900 000.00	270 999.00	0.08
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26	1 000 000.00	924 696.65	0.27
USD PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	250 000.00	233 555.00	0.07
USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	300 000.00	296 541.00	0.09
USD PERTAMINA PT-REG-S 1.40000% 21-09.02.26	3 100 000.00	2 878 226.00	0.83
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.32500% 15-28.05.25	200 000.00	198 558.00	0.06
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	375 000.00	247 848.75	0.07
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27	2 475 000.00	2 488 662.00	0.72
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	600 000.00	608 316.00	0.18
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.62500% 23-17.07.28	1 250 000.00	1 235 937.50	0.36
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.25000% 20-10.08.24	200 000.00	15 500.00	0.00
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23	1 650 000.00	8 250.00	0.00
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	800 000.00	678 600.00	0.20
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 500 000.00	1 076 970.00	0.31
USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	700 000.00	640 794.00	0.19
USD RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	500 000.00	127 500.00	0.04
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	2 275 000.00	34 125.00	0.01
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 21-18.06.30	900 000.00	825 410.70	0.24
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.29	1 150 000.00	999 537.91	0.29
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	1 150 000.00	1 216 213.55	0.35
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	1 200 000.00	39 000.00	0.01
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 5.50000% 24-12.03.29	1 300 000.00	1 305 590.00	0.38
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	3 200 000.00	3 172 992.00	0.92
USD SINO-OCEAN LAD IV LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.25000% 21-05.05.26	450 000.00	34 875.00	0.01
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	2 078 000.00	2 076 753.20	0.60

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 SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 3.25000% 15-28.04.25	1 500 000.00	1 468 035.00	0.43
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	400 000.00	386 456.00	0.11
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	1 250 000.00	1 125 250.00	0.33
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	1 200 000.00	1 188 348.00	0.34
USD SK HYNIX INC-REG-S 2.37500% 21-19.01.31	1 800 000.00	1 478 880.00	0.43
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28	900 000.00	925 236.00	0.27
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	750 000.00	799 020.00	0.23
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 18-18.04.28	1 250 000.00	737 325.00	0.21
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED*7.85000% 19-14.03.29	1 300 000.00	759 018.00	0.22
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.55000% 19-28.03.30	2 000 000.00	1 171 020.00	0.34
USD STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	200 000.00	199 974.00	0.06
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	750 000.00	714 555.22	0.21
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.69600% 19-16.07.24	1 000 000.00	991 783.27	0.29
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.28000% 19-11.04.24	2 400 000.00	2 398 560.00	0.70
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-08.07.25	1 800 000.00	47 250.00	0.01
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	2 650 000.00	2 244 020.00	0.65
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S STEP-UP/DOWN 17-09.12.28	800 000.00	661 526.88	0.19
USD WESTPAC BANKING CORP 5.35000% 22-18.10.24	1 050 000.00	1 049 338.43	0.30
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	800 000.00	765 816.56	0.22
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	600 000.00	547 921.14	0.16
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	450 000.00	438 630.62	0.13
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	200 000.00	159 000.00	0.05
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	324 000.00	17 010.00	0.00
Total USD		114 738 636.54	33.27
固定利付ノート合計		114 738 636.54	33.27
変動利付ノート			
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	604 500.00	0.18
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	700 000.00	691 495.00	0.20
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	325 000.00	308 100.00	0.09
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.063%/VAR 22-12.09.25	800 000.00	797 256.90	0.23
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	400 000.00	410 488.24	0.12
USD OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	1 426 000.00	1 347 638.84	0.39
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 21-PRP	800 000.00	666 441.84	0.19
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29	5 000 000.00	5 141 733.75	1.49
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.097%/VAR 24-11.01.35	300 000.00	308 937.01	0.09
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33	1 975 000.00	1 881 577.13	0.55
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.603%/VAR 22-12.01.33	550 000.00	464 938.10	0.13
USD SUMITOMO MITSUI FINANCL GROUP INC-SUB COCO 6.600%/VAR 24-PRP	300 000.00	300 380.70	0.09
Total USD		12 923 487.51	3.75
変動利付ノート合計		12 923 487.51	3.75
固定利付メディアム・ターム・ノート			
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	1 200 000.00	1 176 420.66	0.34
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	925 000.00	924 314.75	0.27
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.50000% 23-21.09.33	1 500 000.00	1 508 445.00	0.44
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 4.75000% 20-13.05.25	2 300 000.00	2 278 311.00	0.66
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 5.50000% 23-04.04.26	450 000.00	450 067.50	0.13
USD BANK NEGARA INDONESIA PERS TBK PT-REG-S 5.28000% 24-05.04.29	2 600 000.00	2 597 244.00	0.75
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	400 000.00	376 596.00	0.11
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.00000% 20-29.05.30	450 000.00	435 539.30	0.13
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	450 000.00	445 237.94	0.13
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 5.75000% 23-09.11.28	2 675 000.00	2 743 239.25	0.79
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	1 008 000.00	954 041.76	0.28
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.12500% 20-18.03.30	300 000.00	262 521.00	0.08

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 CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.00000% 21-20.01.31	700 000.00	597 779.00	0.17
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.75000% 18-08.02.28	1 100 000.00	1 069 046.00	0.31
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	2 750 000.00	2 607 165.00	0.76
USD CHINA DEVELOPMENT BANK CORP-REG-S 1.00000% 20-27.10.25	1 000 000.00	938 490.00	0.27
USD CHINA DEVELOPMENT BANK/HONG KONG-REG-S 0.62500% 21-09.09.24	200 000.00	195 678.00	0.06
USD CHINA GRT WALL INT HLDGS III LTD-REG-S 3.87500% 17-31.08.27	200 000.00	185 310.00	0.05
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 3.45000% 19-15.07.29	200 000.00	179 864.00	0.05
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	1 725 000.00	1 627 054.50	0.47
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	2 200 000.00	1 977 646.00	0.57
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	850 000.00	821 593.00	0.24
USD CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD-REG-S 2.12500% 20-30.06.30	750 000.00	635 425.70	0.18
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	2 150 000.00	1 849 559.00	0.54
USD DBS GROUP HOLDINGS-REG-S 1.16900% 21-22.11.24	1 750 000.00	1 701 342.38	0.49
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	2 275 000.00	2 137 180.50	0.62
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	625 000.00	515 368.75	0.15
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	800 000.00	758 656.00	0.22
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	2 750 000.00	3 010 794.58	0.87
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.30000% 21-18.03.51	2 200 000.00	1 663 046.00	0.48
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	200 000.00	181 662.00	0.05
USD HDFC BANK LTD-REG-S 5.18000% 24-15.02.29	1 650 000.00	1 639 044.00	0.47
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 5.25000% 23-11.01.53	725 000.00	773 437.23	0.22
USD HONG KONG MORTGAGE CORP LTD-REG-S 4.87500% 23-13.09.28	2 050 000.00	2 066 087.79	0.60
USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 20-27.08.30	1 550 000.00	1 291 939.54	0.37
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	700 000.00	574 485.11	0.17
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	1 550 000.00	1 429 875.00	0.41
USD HYSAN MTN LTD-REG-S 3.55000% 20-16.06.35	800 000.00	627 424.93	0.18
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	800 000.00	758 336.00	0.22
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-15.01.45	1 000 000.00	993 010.00	0.29
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	300 000.00	282 090.00	0.08
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	2 725 000.00	2 573 190.25	0.75
USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.10000% 21-01.09.24	1 751 000.00	1 716 225.14	0.50
USD KHAZANAH CAPITAL LTD-REG-S 4.87600% 23-01.06.33	750 000.00	738 645.00	0.21
USD KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	1 675 000.00	1 649 506.50	0.48
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.87500% 24-27.08.27	1 350 000.00	1 351 890.00	0.39
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	450 000.00	213 750.00	0.06
USD LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD-REG-S 3.60000% 14-03.09.24	1 600 000.00	1 585 756.80	0.46
USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 5.50000% 24-06.03.34	1 560 000.00	1 562 340.00	0.45
USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 5.37500% 24-06.03.29	1 855 000.00	1 858 710.00	0.54
USD MITSUI & CO LTD-REG-S 5.50900% 23-10.10.28	1 100 000.00	1 122 455.39	0.32
USD NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28	200 000.00	206 543.83	0.06
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	2 550 000.00	2 541 034.02	0.74
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	2 800 000.00	2 191 308.00	0.63
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	750 000.00	562 582.50	0.16
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	2 000 000.00	1 717 960.00	0.50
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	800 000.00	851 800.00	0.25
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	450 000.00	484 078.50	0.14
USD PERU PERS PT PERSUSAHAAN LIST NEG-REG-S 4.00000% 20-30.06.50	1 000 000.00	741 300.00	0.21
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 6.15000% 18-21.05.48	500 000.00	503 812.50	0.15
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 15-18.03.25	3 000 000.00	2 943 030.00	0.86
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 20-21.04.30	1 000 000.00	917 540.00	0.27
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.80000% 20-21.04.60	1 000 000.00	903 589.10	0.26
USD PINGAN REAL ESTATE CAPITAL LTD-REG-S 3.45000% 21-29.07.26	400 000.00	330 984.00	0.10
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	2 400 000.00	2 286 028.15	0.66
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.12500% 19-05.09.29	500 000.00	439 252.14	0.13
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.87500% 19-03.08.35	2 820 000.00	2 883 703.80	0.84
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 895 000.00	1 749 710.35	0.51
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	350 000.00	352 303.00	0.10
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	2 050 000.00	16 748.50	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 RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	850 000.00	781 524.00	0.23
USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S 5.50000% 24-18.01.29	2 025 000.00	2 037 150.00	0.59
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	550 000.00	552 216.50	0.16
USD SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	700 000.00	664 379.02	0.19
USD SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 5.25000% 24-21.03.34	1 700 000.00	1 710 541.25	0.50
USD SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	3 275 000.00	2 991 630.89	0.87
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	2 500 000.00	2 436 195.13	0.71
USD SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD-REG-S 2.37500% 21-23.09.31	1 200 000.00	992 928.00	0.29
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.37500% 19-27.02.29	600 000.00	562 980.04	0.16
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	750 000.00	727 716.87	0.21
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 1.80000% 21-13.07.26	300 000.00	276 960.00	0.08
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 5.00000% 24-17.01.29	1 500 000.00	1 489 935.00	0.43
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 250 000.00	2 166 345.00	0.63
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	2 257 000.00	2 226 146.81	0.65
USD SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING-REG-S 5.10900% 24-23.01.29	1 000 000.00	992 879.16	0.29
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-REG-S 5.35000% 24-07.03.34	1 000 000.00	1 019 337.79	0.30
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	1 000 000.00	888 500.00	0.26
USD SWIRE PACIFIC MT FINANCING HK LTD-REG-S 2.87500% 20-30.01.30	500 000.00	441 724.25	0.13
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	1 500 000.00	1 279 590.00	0.37
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	1 210 000.00	819 170.00	0.24
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	2 250 000.00	1 698 187.50	0.49
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.87500% 18-23.01.43	500 000.00	435 345.00	0.13
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.37500% 18-20.11.48	400 000.00	366 980.00	0.11
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	1 300 000.00	883 844.00	0.26
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	200 000.00	141 704.00	0.04
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	750 000.00	341 250.00	0.10
USD WHEELLOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	770 000.00	726 334.58	0.21
Total USD		113 887 640.43	33.03
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		113 887 640.43	33.03
変動利付メディアム・ターム・ノート			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP	275 000.00	267 712.50	0.08
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	550 000.00	532 125.00	0.15
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S 6.625%/VAR 24-13.03.27	875 000.00	882 150.50	0.25
USD CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	2 400 000.00	2 471 592.00	0.72
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	450 000.00	414 301.50	0.12
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	350 000.00	342 125.00	0.10
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 4.000%/VAR 21-PRP	400 000.00	368 964.00	0.11
USD KEB HANA BANK-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	200 000.00	187 406.00	0.05
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	1 225 000.00	1 197 070.00	0.35
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	1 200 000.00	1 098 568.95	0.32
Total USD		7 762 015.45	2.25
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		7 762 015.45	2.25
固定利付債券			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	900 000.00	123 750.00	0.04
USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 3.57500% 21-19.08.26	300 000.00	224 715.62	0.07
USD BIM LAND JSC-REG-S 7.37500% 21-07.05.26	200 000.00	151 590.00	0.04
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	600 000.00	523 182.00	0.15
USD CHINA OVERSEAS FINANCE-REG-S 5.35000% 12-15.11.42	400 000.00	343 784.00	0.10
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25	400 000.00	21 000.00	0.01

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 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26	700 000.00	36 750.00	0.01
USD CHINA SCE PROPERTY-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 21-29.09.24	375 000.00	19 687.50	0.01
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.87500% 23-21.04.33	575 000.00	569 968.75	0.17
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	1 450 000.00	1 454 698.00	0.42
USD CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	400 000.00	415 564.00	0.12
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26	1 200 000.00	78 000.00	0.02
USD COUNTRY GARDN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.15000% 19-17.09.25	1 000 000.00	65 000.00	0.02
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	200 000.00	193 000.00	0.06
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	615 000.00	534 742.50	0.16
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	500 000.00	486 300.00	0.14
USD HANWHA TOTALENE PETROCHE CO LTD-REG-S 5.50000% 24-18.07.29	400 000.00	397 428.00	0.12
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 1.00000% 21-26.04.24	700 000.00	697 662.00	0.20
USD HUACHEN ENERGY CO LTD-REG-S STEP DOWN 17-29.12.26	300 000.00	175 008.48	0.05
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 972 000.00	1 948 582.50	0.56
USD INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD-REG-S 9.70000% 24-03.07.27	200 000.00	199 750.00	0.06
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 21-17.09.24	825 000.00	806 140.50	0.23
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.70000% 21-11.11.25	1 000 000.00	22 500.00	0.01
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.45800% 23-07.03.28	400 000.00	403 136.00	0.12
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 4.87500% 23-12.07.28	2 125 000.00	2 108 956.25	0.61
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	3 275 000.00	3 293 143.50	0.95
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 5.25000% 23-14.11.26	1 200 000.00	1 201 428.00	0.35
USD KUBOTA CREDIT CORP USA-REG-S 4.95800% 23-31.05.26	525 000.00	521 061.64	0.15
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD *DEFAULTED* 7.87500% 22-30.08.24	200 000.00	15 000.00	0.00
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	1 200 000.00	630 000.00	0.18
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	350 000.00	306 269.67	0.09
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	250 000.00	184 660.00	0.05
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 5.62500% 17-10.08.37	1 450 000.00	1 311 960.00	0.38
USD MODERNA OVE PTE LTD-REG-S STEP-UP 17-30.04.27	1 000 000.00	325 000.00	0.09
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	700 000.00	629 881.00	0.18
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	1 050 000.00	580 139.51	0.17
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	750 000.00	329 017.50	0.10
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.37500% 18-25.01.29	538 000.00	537 591.12	0.16
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	1 025 000.00	882 063.75	0.26
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	2 250 000.00	1 858 359.38	0.54
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 19-18.06.24	1 500 000.00	1 492 125.00	0.43
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	600 000.00	46 500.00	0.01
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 23-06.12.25	200 000.00	15 035.00	0.00
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	600 000.00	144 000.00	0.04
USD ROP SUKUK TRUST-REG-S 5.04500% 23-06.06.29	2 725 000.00	2 735 900.00	0.79
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 1.37500% 21-23.06.26	300 000.00	274 836.00	0.08
USD SK BROADBAND CO LTD-REG-S 4.87500% 23-28.06.28	600 000.00	593 778.00	0.17
USD SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	1 850 000.00	1 852 923.00	0.54
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED*6.85000% 15-03.11.25	1 425 000.00	853 664.06	0.25
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	33 939.00	3 818.13	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	33 939.00	3 393.90	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	2 317 879.00	202 814.41	0.06
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	101 817.00	7 890.82	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.00000% 23-30.09.29	101 818.00	6 872.72	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	47 834.00	2 870.04	0.00
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	200 000.00	175 898.00	0.05
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	200 000.00	158 000.00	0.05
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S STEP-UP 21-09.12.28	1 000 000.00	769 146.00	0.22

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 VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 4.80000% 14-19.11.24	1 000 000.00	992 000.00	0.29
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	300 000.00	250 125.00	0.07
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	700 000.00	698 747.00	0.20
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	1 350 000.00	965 304.00	0.28
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	1 675 000.00	87 937.50	0.03
Total USD		36 940 049.75	10.71
固定利付債券合計		36 940 049.75	10.71
変動利付債券			
USD			
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	400 000.00	369 000.00	0.11
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	1 350 000.00	1 259 766.00	0.37
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	300 000.00	274 386.00	0.08
USD CHINA TAIPING INSURANCE-REG-S-SUB 6.400%/VAR 23-PRP	350 000.00	365 130.50	0.11
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	1 663 000.00	764 980.00	0.22
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	300 000.00	287 988.00	0.08
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	200 000.00	189 500.00	0.05
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	400 000.00	397 048.00	0.11
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	2 032 000.00	1 178 560.00	0.34
USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S-SUB 6.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	196 556.00	0.06
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	1 450 000.00	1 308 712.00	0.38
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	1 950 000.00	1 604 709.87	0.47
Total USD		8 196 336.37	2.38
変動利付債券合計		8 196 336.37	2.38
固定利付転換社債			
USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 1.00000% 23-30.09.32	97 838.00	5 617.86	0.00
Total USD		5 617.86	0.00
固定利付転換社債合計		5 617.86	0.00
転換社債、ゼロ・クーポン			
USD			
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27	3 000 000.00	2 741 250.00	0.79
Total USD		2 741 250.00	0.79
転換社債、ゼロ・クーポン合計		2 741 250.00	0.79
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		297 195 033.91	86.18
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 ASB BANK LTD-REG-S 2.37500% 21-22.10.31	1 900 000.00	1 550 589.16	0.45
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GROUP LTD 5.08800% 22-08.12.25	1 250 000.00	1 250 121.55	0.36
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	1 250 000.00	1 194 345.92	0.35
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK NEW YORK BRANCH 4.96600% 23-12.01.26	500 000.00	499 348.41	0.15
Total USD		4 494 405.04	1.31
固定利付ノート合計		4 494 405.04	1.31

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 (%)
<u>固定利付メディアム・ターム・ノート</u>			
USD			
USD HDFC BANK LTD/GIFT CITY-REG-S 5.68600% 23-02.03.26	2 175 000.00	2 179 393.50	0.63
Total USD		2 179 393.50	0.63
<u>固定利付メディアム・ターム・ノート合計</u>		2 179 393.50	0.63
<u>固定利付債券</u>			
USD			
USD IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	200 000.00	202 250.00	0.06
Total USD		202 250.00	0.06
<u>変動利付債券</u>			
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	1 444 000.00	1 386 103.83	0.40
Total USD		1 386 103.83	0.40
<u>変動利付債券合計</u>		1 386 103.83	0.40
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		8 262 152.37	2.40
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			
<u>投資信託、オープン・エンド型</u>			
香港			
USD UBS (HK) FUND SERIES - ASIA INCOME BOND (USD)-E USD ACC	1 420.00	12 115 996.64	3.51
香港合計		12 115 996.64	3.51
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 470.00	18 197 791.50	5.27
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	550.00	2 613 891.50	0.76
ルクセンブルグ合計		20 811 683.00	6.03
<u>投資信託、オープン・エンド型合計</u>		32 927 679.64	9.54
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		32 927 679.64	9.54
<u>投資有価証券合計</u>		338 384 865.92	98.12

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 米ドル 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)				
派生商品							
公認の証券取引所に上場されている派生商品							
債券に係る金融先物							
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	6.00	3 281.25	0.00			
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.24	15.00	45 898.44	0.01			
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	79.00	2 203.16	0.00			
債券に係る金融先物合計			51 382.85	0.01			
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			51 382.85	0.01			
派生商品合計			51 382.85	0.01			
為替予約契約							
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日			
USD	11 614 788.90	SGD	15 510 000.00	30.4.2024		107 449.20	0.03
CNH	82 900 000.00	USD	11 608 495.71	30.4.2024		-178 519.24	-0.05
SGD	15 510 000.00	USD	11 574 013.62	30.4.2024		-66 673.92	-0.02
USD	11 572 802.49	CNH	82 900 000.00	30.4.2024		142 826.02	0.04
SGD	7 399 600.00	USD	5 568 851.28	16.4.2024		-82 294.69	-0.02
GBP	97 795 300.00	USD	125 102 554.49	16.4.2024		-1 552 667.16	-0.45
EUR	33 299 200.00	USD	36 431 522.55	16.4.2024		-447 459.41	-0.13
GBP	1 130 400.00	USD	1 445 184.18	16.4.2024		-17 091.09	0.00
USD	1 085 912.15	EUR	993 100.00	16.4.2024		12 740.03	0.00
USD	56 763.46	SGD	76 200.00	16.4.2024		263.70	0.00
USD	466 228.28	EUR	429 000.00	16.4.2024		2 638.67	0.00
USD	1 364 831.79	GBP	1 073 300.00	16.4.2024		8 876.09	0.00
USD	983 620.43	EUR	910 500.00	16.4.2024		-291.78	0.00
為替予約契約合計						-2 070 203.58	-0.60
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						7 137 882.05	2.07
その他の資産および負債						1 353 701.27	0.40
純資産合計						344 857 628.51	100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)
2024年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
株式			
イギリス			
USD BARCLAYS BANK PLC ADR REP 1 PRF SHS SER 1	3 420 000.00	3 171 543.33	0.18
イギリス合計		3 171 543.33	0.18
株式合計		3 171 543.33	0.18
固定利付ノート			
EUR			
EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	8 120 000.00	8 526 000.00	0.49
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	11 030 000.00	7 482 972.60	0.43
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 4.00000% 20-15.02.28	2 425 000.00	563 667.00	0.03
EUR ALTICE FRANCE SA/FRANCE-REG-S 11.50000% 24-01.02.27	9 200 000.00	7 861 400.00	0.45
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	26 805 000.00	20 706 862.50	1.18
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	643 000.00	552 980.00	0.03
EUR AZELIS FINANCE NV-REG-S 5.75000% 23-15.03.28	2 145 000.00	2 204 193.42	0.13
EUR CARNIVAL PLC 1.00000% 19-28.10.29	1 640 000.00	1 281 971.60	0.07
EUR CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-REG-S 2.37500% 20-01.03.28	10 400 000.00	9 865 835.20	0.56
EUR CHROME HOLDCO REG-S-SUB 5.00000% 21-31.05.29	3 545 000.00	2 519 856.90	0.14
EUR CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 5.00000% 21-15.10.28	2 604 000.00	2 198 255.13	0.13
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 4.75000% 23-15.03.29	12 270 000.00	12 440 577.54	0.71
EUR DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-REG-S 8.50000% 23-15.07.31	2 110 000.00	2 322 236.46	0.13
EUR DOUGLAS SERVICE GMBH-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	16 780 000.00	16 998 140.00	0.97
EUR DUFYR ONE BV-REG-S 2.50000% 17-15.10.24	6 940 000.00	6 862 272.00	0.39
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 5.50000% 22-15.07.27	2 870 000.00	2 841 219.64	0.16
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	5 040 000.00	4 706 301.60	0.27
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26	4 760 000.00	4 359 446.00	0.25
EUR FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	11 870 000.00	11 513 900.00	0.66
EUR FAURECIA-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	3 850 000.00	3 676 750.00	0.21
EUR GRIFOLS SA-REG-S 1.62500% 19-15.02.25	14 170 000.00	13 488 989.80	0.77
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	4 100 000.00	3 505 500.00	0.20
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	2 685 000.00	2 631 257.04	0.15
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.12500% 21-15.10.26	5 860 000.00	5 789 094.00	0.33
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	3 100 000.00	3 065 385.40	0.18
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	7 770 000.00	7 517 475.00	0.43
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 8.50000% 23-15.03.29	8 970 000.00	9 447 204.00	0.54
EUR INTL CONSOLIDATED AIRLINES GP-REG-S 3.75000% 21-25.03.29	6 200 000.00	6 104 172.80	0.35
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	3 550 000.00	3 335 090.10	0.19
EUR LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	2 015 000.00	1 713 487.49	0.10
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	9 385 000.00	9 267 687.50	0.53
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	9 205 000.00	9 078 799.45	0.52
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	24 851 000.00	25 577 643.24	1.46
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 6.25000% 23-15.05.28	5 350 000.00	5 575 128.00	0.32
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 5.37500% 21-01.10.29	4 210 000.00	3 693 944.09	0.21
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	5 090 000.00	5 451 644.50	0.31
EUR ONTEX GROUP N.V-REG-S 3.50000% 21-15.07.26	13 700 000.00	13 412 437.00	0.77
EUR PICARD BONDCO SA-REG-S 5.37500% 21-01.07.27	6 380 000.00	6 220 117.20	0.36
EUR SOFTBANK GROUP CORP REG-S 3.87500% 21-06.07.32	3 120 000.00	2 792 400.00	0.16
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25	2 340 000.00	2 278 802.75	0.13
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 17-19.09.29	3 170 000.00	2 982 145.80	0.17
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	9 200 000.00	9 182 571.11	0.52
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	1 000 000.00	996 339.75	0.06
EUR SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	4 150 000.00	3 632 796.42	0.21

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 (%)
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 10.00000% 24-15.02.29	9 485 000.00	9 603 562.50	0.55
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 6.87500% 23-15.02.28	14 880 000.00	15 718 785.60	0.90
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	8 840 000.00	9 690 938.40	0.55
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	2 100 000.00	2 094 750.00	0.12
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	5 000 000.00	5 026 600.00	0.29
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	12 689 000.00	12 267 725.20	0.70
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.37500% 21-09.05.30	5 630 000.00	5 418 875.00	0.31
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	24 815 000.00	27 459 038.25	1.57
EUR TI AUTOMOTIVE FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 21-15.04.29	2 800 000.00	2 622 681.60	0.15
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	11 799 000.00	11 871 327.87	0.68
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	3 135 000.00	3 350 531.25	0.19
EUR VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	5 990 000.00	5 215 792.50	0.30
EUR WP/AP TELECOM HOLDINGS III BV-REG-S 5.50000% 21-15.01.30	3 050 000.00	2 817 437.50	0.16
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	2 380 000.00	2 027 831.40	0.12
Total EUR		401 410 827.10	22.95
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 6.50000% 21-31.01.26	4 450 000.00	5 152 694.99	0.29
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	11 040 000.00	12 138 428.89	0.69
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-28.08.26	3 420 000.00	3 960 288.74	0.23
GBP KIER GROUP PLC-REG-S 9.00000% 24-15.02.29	6 270 000.00	7 478 169.24	0.43
Total GBP		28 729 581.86	1.64
USD			
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	5 920 000.00	5 366 242.47	0.31
USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	1 790 000.00	1 642 022.52	0.09
USD ONEMAIN FINANCE CORP 9.00000% 23-15.01.29	5 000 000.00	4 912 555.56	0.28
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.37500% 04-15.11.33	2 090 000.00	1 830 809.42	0.11
Total USD		13 751 629.97	0.79
固定利付ノート合計		443 892 038.93	25.38
変動利付ノート			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 922 500.00	0.11
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB COCO 10.625%/VAR 23-PRP	4 600 000.00	5 082 172.00	0.29
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	9 300 000.00	8 997 638.40	0.51
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-PRP	5 300 000.00	5 471 190.00	0.31
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP	4 600 000.00	4 512 600.00	0.26
EUR ALPHA BANK AE-REG-S-SUB 5.500%/VAR 21-11.06.31	6 390 000.00	6 258 621.60	0.36
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 20-22.01.30	1 670 000.00	1 687 368.00	0.10
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI-REG-S-SUB 8.520%/VAR 20-10.09.30	7 830 000.00	8 040 313.80	0.46
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 23-PRP	6 400 000.00	6 932 864.00	0.40
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 9.500%/VAR 23-PRP	3 500 000.00	3 850 000.00	0.22
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	3 590 000.00	3 604 360.00	0.21
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB COCO 8.125%/VAR 24-PRP	3 000 000.00	3 071 250.00	0.18
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	1 980 000.00	2 009 399.04	0.11
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	1 580 000.00	1 560 085.68	0.09
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	4 000 000.00	4 110 000.00	0.23
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	4 100 000.00	3 802 750.00	0.22
EUR BAYNGR AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	3 500 000.00	3 518 760.00	0.20
EUR BPER BANCA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 24-PRP	4 305 000.00	4 505 613.00	0.26
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	9 700 000.00	8 511 750.00	0.49
EUR CITYCON OYJ-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-PRP	2 730 000.00	1 951 950.00	0.11

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 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 4.875%/VAR 20-PRP	3 790 000.00	2 234 508.20	0.13
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	8 000 000.00	6 979 200.00	0.40
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	9 600 000.00	8 903 616.00	0.51
EUR	FASTIGHETS AB BALDER-REG-S-SUB 2.873%/VAR 21-02.06.81	3 740 000.00	3 450 150.00	0.20
EUR	FINECOBANK BANCA FINECO SPA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 24-PRP	5 680 000.00	5 884 536.80	0.34
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.248%/VAR 19-PRP	1 870 000.00	1 346 400.00	0.08
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	3 080 000.00	1 801 800.00	0.10
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	4 385 000.00	4 893 326.74	0.28
EUR	KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30	1 990 000.00	1 990 000.00	0.11
EUR	NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	6 735 000.00	6 758 572.50	0.39
EUR	NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 9.875%/VAR 23-01.12.33	4 500 000.00	5 176 998.00	0.30
EUR	PERMANENT TSB GROUP HOLD-REG-S-SUB 7.875%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	2 000 000.00	0.11
EUR	PERMANENT TSB GROUP HOLD PLC-REG-S 6.625%/VAR 23-25.04.28	3 690 000.00	3 923 577.00	0.22
EUR	PERMANENT TSB GRUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 13.250%/VAR 22-PRP	2 110 000.00	2 460 682.00	0.14
EUR	RABOBANK NEDERLAND-REG-S-SUB 3.100%/VAR 21-PRP	5 600 000.00	4 849 656.00	0.28
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	5 400 000.00	4 874 526.00	0.28
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	4 600 000.00	4 285 820.00	0.24
EUR	RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	5 925 000.00	4 616 108.25	0.26
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	4 500 000.00	3 964 410.00	0.23
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	1 197 882.40	0.07
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 7.125%/VAR 22-PRP	1 100 000.00	1 197 198.20	0.07
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	3 800 000.00	3 938 130.00	0.22
EUR	UNICAJA BANCO SA-REG-S-SUB COCO 4.875%/VAR 21-PRP	4 600 000.00	4 034 752.00	0.23
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	3 375 000.00	3 202 004.25	0.18
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	6 360 000.00	6 837 228.96	0.39
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	4 530 000.00	4 089 647.76	0.23
Total EUR			194 291 916.58	11.11
GBP				
GBP	CO-OPRATIVE BNK HOLDNGS LTD/THE-REG-S 9.000%/VAR 20-27.11.25	10 090 000.00	11 984 064.61	0.69
Total GBP			11 984 064.61	0.69
USD				
USD	BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 19-PRP	20 320 000.00	18 765 489.90	1.07
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 21-PRP	5 010 000.00	4 189 108.26	0.24
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 9.375%/VAR 22-PRP	2 270 000.00	2 176 600.01	0.12
USD	VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	1 663 000.00	1 440 295.50	0.08
Total USD			26 571 493.67	1.51
変動利付ノート合計			232 847 474.86	13.31
固定利付メディアム・ターム・ノート				
EUR				
EUR	BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 1.62500% 21-20.04.30	3 737 000.00	3 109 931.40	0.18
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.02.33	10 300 000.00	8 932 366.00	0.51
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	5 200 000.00	4 546 609.60	0.26
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.62500% 19-23.04.27	4 010 000.00	3 376 219.50	0.19
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	4 550 000.00	4 123 437.50	0.24
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	1 900 000.00	1 363 250.00	0.08
EUR	CTP NV-REG-S 1.50000% 21-27.09.31	4 350 000.00	3 548 790.90	0.20
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV-REG-S 1.00000% 21-13.04.28	4 550 000.00	3 564 723.98	0.20
EUR	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	2 760 000.00	2 551 813.20	0.15
EUR	LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	7 340 000.00	7 622 296.39	0.44
EUR	MAHLE GMBH-REG-S 2.37500% 21-14.05.28	5 900 000.00	5 156 434.80	0.29
EUR	NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	6 754 000.00	6 736 844.84	0.38
EUR	NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG 3.50000% 13-02.01.43	1 810 000.00	1 496 028.35	0.08
EUR	NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 13-18.03.43	4 804 000.00	3 977 123.51	0.23
EUR	SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	3 100 000.00	3 147 585.00	0.18
EUR	SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	1 500 000.00	1 445 625.00	0.08

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 TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	1 765 000.00	1 714 344.50	0.10
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	10 620 000.00	10 274 115.09	0.59
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	10 000 000.00	9 750 400.00	0.56
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29	2 770 000.00	2 379 341.36	0.14
EUR THAMES WATER UTILITIE FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 23-18.01.31	1 100 000.00	1 018 675.68	0.06
EUR VALEO SA-REG-S 5.37500% 22-28.05.27	3 200 000.00	3 311 072.00	0.19
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 6.12500% 23-13.03.29	5 500 000.00	5 830 000.00	0.33
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 4.75000% 24-31.01.29	6 200 000.00	6 229 797.20	0.36
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	6 400 000.00	6 176 000.00	0.35
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	5 700 000.00	5 420 985.00	0.31
Total EUR		116 803 810.80	6.68
GBP			
GBP THAMES WATER UTILITIES FINANC PLC-REG-S 7.12500% 24-30.04.31	3 110 000.00	3 610 928.91	0.21
Total GBP		3 610 928.91	0.21
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		120 414 739.71	6.89
変動利付メディアム・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	1 766 000.00	0.10
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 5.824%/VAR 23-25.07.53	7 000 000.00	7 772 559.90	0.45
EUR ALPHA BANK AE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-13.02.30	1 140 000.00	1 115 775.00	0.06
EUR ALPHA BANK SA-REG-S 5.000%/VAR 24-12.05.30	5 145 000.00	5 163 161.85	0.30
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	3 775 000.00	3 920 979.25	0.22
EUR AXA SA-SUB 6.00000%/EUSA10+5BP 04-PRP	4 070 000.00	3 647 859.60	0.21
EUR AXA SA-SUB CMS10+20BP 03-PRP	2 380 000.00	2 135 764.40	0.12
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-18.01.28	4 500 000.00	4 704 624.00	0.27
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 20-14.01.2031	3 580 000.00	3 476 867.36	0.20
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA +656.50BP 22-25.10.25	4 200 000.00	4 292 400.00	0.25
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-SUB 8.750%/VAR 22-05.03.33	2 200 000.00	2 449 084.00	0.14
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	2 700 000.00	2 642 625.00	0.15
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	5 900 000.00	5 671 398.60	0.32
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	9 800 000.00	10 809 439.20	0.62
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	3 200 000.00	3 297 177.60	0.19
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	2 600 000.00	2 728 278.80	0.16
EUR BANK OF CYPRUS PCL-REG-S 7.375%/VAR 23-25.07.28	3 295 000.00	3 538 006.25	0.20
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-01.03.33	2 105 000.00	2 248 750.45	0.13
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	4 930 000.00	4 624 241.40	0.26
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 23-30.05.34	3 600 000.00	3 821 954.40	0.22
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-05.10.33	6 000 000.00	6 446 904.00	0.37
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 20-05.12.30	3 100 000.00	3 060 723.00	0.18
EUR EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	8 600 000.00	8 981 324.00	0.51
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 22-PRP	3 400 000.00	3 679 779.20	0.21
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 23-PRP	3 840 000.00	4 051 200.00	0.23
EUR ERBK ERS SRVS AND HLGS SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-25.04.34	4 170 000.00	4 204 194.00	0.24
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	3 910 000.00	2 541 500.00	0.15
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-22.04.34	6 165 000.00	6 336 473.31	0.36
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-03.01.34	1 675 000.00	1 824 044.85	0.10
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-28.06.35	2 760 000.00	2 781 395.52	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 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 NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-24.01.34	4 000 000.00	4 141 600.00	0.24
EUR PIRAEUS BANK S.A-REG-S 8.250%/VAR 22-28.01.27	3 340 000.00	3 572 931.60	0.20
EUR PIRAEUS FINANCIAL HOLDING-REG-S-SUB 7.250%/VAR 24-17.04.34	7 375 000.00	7 597 430.00	0.44
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 6.500%/VAR 23-11.09.28	3 200 000.00	3 398 931.20	0.19
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB COCO 4.450%/VAR 21-PRP	2 700 000.00	2 487 375.00	0.14
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.500%/VAR 23-30.08.84	4 120 000.00	4 430 680.96	0.25
Total EUR		149 363 433.70	8.54

変動利付メディアム・ターム・ノート合計 149 363 433.70 8.54

固定利付債券

EUR			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 7.5580% 22-15.07.27	5 070 000.00	4 905 225.00	0.28
EUR ADLER FINANCING SARL (PIK) 12.50000% 23-30.06.25	3 160 000.00	3 602 400.00	0.21
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26	4 274 000.00	4 258 198.94	0.24
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	5 830 000.00	5 544 330.00	0.32
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	8 670 000.00	7 065 876.60	0.40
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	5 320 000.00	3 816 951.04	0.22
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 20-15.08.26	3 550 000.00	3 053 000.00	0.17
EUR BANIJAY ENTERTAINMENT SASU-REG-S 7.00000% 23-01.05.29	2 500 000.00	2 622 000.00	0.15
EUR BANIJAY GROUP SAS-REG-S 6.50000% 20-01.03.26	4 650 000.00	4 671 148.20	0.27
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS-REG-S 3.62500% 22-29.10.29	2 000 000.00	1 876 340.00	0.11
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	4 195 000.00	3 791 969.57	0.22
EUR CANARY WHARF GROUP INVST HOLG PLC-REG-S 1.75000% 21-07.04.26	1 820 000.00	1 547 048.36	0.09
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	3 990 000.00	4 066 687.80	0.23
EUR CERBA HEALTHCARE SACA-REG-S 3.50000% 21-31.05.28	8 780 000.00	7 563 970.00	0.43
EUR CERVED GROUP SPA-REG-S 6.00000% 22-15.02.29	10 995 000.00	10 249 319.10	0.59
EUR CHEMOURS CO/THE 4.00000% 18-15.05.26	3 750 000.00	3 585 375.00	0.21
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	3 875 000.00	3 745 668.00	0.21
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	4 190 000.00	4 059 062.50	0.23
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	6 260 000.00	6 070 635.00	0.35
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	5 810 000.00	6 144 109.86	0.35
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 6.50000% 24-15.03.29	5 280 000.00	5 401 894.08	0.31
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 2.75000% 20-01.01.26	3 870 000.00	3 692 947.49	0.21
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 3.12500% 20-01.01.28	1 820 000.00	1 688 505.00	0.10
EUR CT INVESTMENT GMBH-REG-S 6.37500% 24-15.04.30	6 070 000.00	6 092 762.50	0.35
EUR DUFY ONE BV-REG-S 3.37500% 21-15.04.28	4 175 000.00	4 013 218.75	0.23
EUR EOLO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	5 310 000.00	4 554 652.50	0.26
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.81600% 21-02.03.31	3 130 000.00	2 472 731.30	0.14
EUR FAURECIA SE-REG-S 7.25000% 22-15.06.26	1 560 000.00	1 636 050.00	0.09
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 23-15.08.33	10 900 000.00	11 195 172.00	0.64
EUR GOLDSTORY SAS-REG-S 6.75000% 24-01.02.30	4 500 000.00	4 590 783.00	0.26
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	9 634 000.00	7 635 985.47	0.44
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.37500% 18-30.04.26	1 950 000.00	1 790 213.10	0.10
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 4.37500% 21-06.03.27	5 400 000.00	3 306 636.00	0.19
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	2 620 000.00	2 579 992.60	0.15
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28	2 920 000.00	3 160 900.00	0.18
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	1 685 000.00	1 629 529.80	0.09
EUR IPD 3 BV-REG-S 8.00000% 23-15.06.28	5 900 000.00	6 244 442.00	0.36
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 3.75000% 14-01.09.24	22 340 000.00	22 336 649.00	1.28
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.35000% 23-01.11.33	7 500 000.00	7 955 250.00	0.45
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	5 290 000.00	5 105 167.40	0.29
EUR KIRK BEAUTY SUN GMBH-REG-S (PIK) 8.25000% 21-01.10.26	5 370 000.00	5 471 578.92	0.31
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	20 514 743.00	12 402 882.59	0.71

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	LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	5 510 000.00	0.31
EUR	LOTTOMATICA SPA/ROMA-REG-S 7.12500% 23-01.06.28	5 880 000.00	0.35
EUR	LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-31.05.29	3 720 000.00	0.22
EUR	MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	9 974 000.00	0.57
EUR	MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 8.75000% 23-01.05.28	3 630 000.00	0.21
EUR	MOTION FINCO SARL-REG-S 7.37500% 23-15.06.30	5 610 000.00	0.33
EUR	NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	13 817 000.00	0.53
EUR	NOVAFIVES SAS-REG-S 5.00000% 18-15.06.25	11 750 000.00	0.67
EUR	PAPREC HOLDING SA-REG-S 6.50000% 23-17.11.27	2 875 000.00	0.17
EUR	PAPREC HOLDING SA-REG-S 7.25000% 23-17.11.29	3 445 000.00	0.21
EUR	PICARD GROUPE SAS-REG-S 3.87500% 21-01.07.26	3 690 000.00	0.21
EUR	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 8.25000% 23-11.10.28	10 445 000.00	0.62
EUR	PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	8 930 000.00	0.51
EUR	ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	16 580 000.00	0.95
EUR	SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	2 790 000.00	0.15
EUR	SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	12 535 000.00	0.70
EUR	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	10 694 000.00	0.59
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.62500% 21-15.08.28	1 420 000.00	0.08
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	4 150 000.00	0.23
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	1 620 000.00	0.09
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 5.25000% 22-01.02.30	4 520 000.00	0.25
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 6.75000% 24-15.02.31	4 460 000.00	0.26
EUR	VALLOUREC SA-REG-S 8.50000% 21-30.06.26	12 970 000.00	0.75
EUR	VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	7 190 000.00	0.40
EUR	VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	2 620 000.00	0.14
EUR	VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	6 590 000.00	0.33
EUR	ZIGGO BV-REG-S 2.87500% 19-15.01.30	4 690 000.00	0.24
Total EUR		393 323 053.82	22.49
GBP	ASTON MARTIN CAP HOLDINGS LTD-REG-S 10.37500% 24-31.03.29	4 605 000.00	0.31
GBP	BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 4.50000% 21-16.02.26	7 615 000.00	0.49
GBP	CANARY WHARF GROUP INVESTMENT HOL-REG-S 2.62500% 21-23.04.25	4 380 000.00	0.27
GBP	CANARY WHARF GRP INVEST HOLD-REG-S 3.37500% 21-23.04.28	472 000.00	0.02
GBP	CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	3 815 000.00	0.24
GBP	GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	3 870 000.00	0.26
GBP	GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	10 010 000.00	0.64
GBP	GTCR W-2 MERGER SUB LLC / GTCR-REG-S 8.50000% 23-15.01.31	2 910 000.00	0.21
GBP	ICELAND BONDCO PLC-REG-S 4.62500% 17-15.03.25	4 855 000.00	0.19
GBP	ICELAND BONDCO PLC-REG-S 10.87500% 23-15.12.27	4 360 000.00	0.31
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	11 820 000.00	0.79
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	8 775 000.00	0.56
GBP	MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	7 325 000.00	0.45
GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	8 500 000.00	0.59
GBP	TVL FINANCE PLC-REG-S 10.25000% 23-28.04.28	5 510 000.00	0.38
GBP	VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	11 738 000.00	0.64
GBP	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	10 175 000.00	0.61
Total GBP		121 794 976.40	6.96
USD	TELECOM ITALIA CAPITAL 6.00000% 05-30.09.34	12 522 000.00	0.61
Total USD		10 604 900.35	0.61
固定利付債券合計		525 722 930.57	30.06

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 (%)
変動利付債券			
EUR			
EUR	888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	1 200 000.00	0.07
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 19-PRP	7 690 000.00	0.44
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	4 000 000.00	0.12
EUR	ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	6 100 000.00	0.22
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	2 690 000.00	0.15
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 21-PRP	2 200 000.00	0.11
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 18-PRP	7 000 000.00	0.38
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB COCO 4.375%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	0.07
EUR	BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-12.11.79	4 500 000.00	0.25
EUR	CERVED GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	4 988 000.00	0.27
EUR	CHEPLAPARM ARZTEL GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 23-15.05.30	3 000 000.00	0.17
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-PRP	4 370 000.00	0.15
EUR	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-31.08.81	4 500 000.00	0.21
EUR	ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	5 310 000.00	0.29
EUR	GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	14 935 000.00	0.86
EUR	GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 16-PRP	1 700 000.00	0.07
EUR	GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 18-PRP	6 300 000.00	0.27
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	6 580 000.00	0.23
EUR	ICELAND BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.12.27	2 485 000.00	0.14
EUR	ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-06.02.28	1 185 000.00	0.07
EUR	LEASEPLAN CORPORATION NV-REG-S-SUB 7.375%/VAR 19-PRP	10 180 000.00	0.58
EUR	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59	4 460 000.00	0.25
EUR	PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M LIBOR+462.5BP 20-05.01.26	1 000 000.00	0.06
EUR	ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	2 100 000.00	0.12
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	7 000 000.00	0.39
EUR	TRIVIUM PACKAGING FIN BV-REG-S 3M EURIBOR+375BP 19-15.08.26	2 950 000.00	0.17
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-15.02.31	6 040 000.00	0.35
Total EUR		112 993 100.30	6.46
USD			
USD	UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 14-PRP	9 000 000.00	0.48
Total USD		8 334 083.34	0.48
変動利付債券合計		121 327 183.64	6.94
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		1 596 739 344.74	91.30
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			
変動利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 615 000.00	0.09
Total USD		1 489 356.43	0.09
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		1 489 356.43	0.09
変動利付債券			
EUR			
EUR	ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	10 735 000.00	0.60
Total EUR		10 573 975.00	0.60

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 MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 5.50000% 22-04.11.27	7 550 000.00	8 040 673.98	0.46
Total GBP		8 040 673.98	0.46
USD			
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	9 430 000.00	8 374 514.07	0.48
Total USD		8 374 514.07	0.48
変動利付債券合計		26 989 163.05	1.54
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		28 478 519.48	1.63
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	0.01
アイルランド合計		108 500.00	0.01
ルクセンブルグ			
EUR UBS (LUX) KEY SEL SICAV-EUR FINCI DEBT SUST (EUR) I-X-ACC	1 400.00	15 392 888.00	0.88
ルクセンブルグ合計		15 392 888.00	0.88
投資信託、オープン・エンド型合計		15 501 388.00	0.89
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法（改訂済）第41条(1)e)に準拠した投資信託／その他の投資信託合計			
		15 501 388.00	0.89
投資有価証券合計		1 640 719 252.22	93.82
派生商品			
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品			
クレジット・デフォルト・スワップ *			
EUR CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.26	2 000 000.00	227 311.64	0.01
EUR CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.12.26	3 000 000.00	340 967.47	0.02
EUR JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.27	4 500 000.00	435 631.55	0.03
EUR JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.25	5 000 000.00	346 280.56	0.02
クレジット・デフォルト・スワップ合計		1 350 191.22	0.08
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品合計			
		1 350 191.22	0.08
派生商品合計		1 350 191.22	0.08

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

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
				ユーロ	割合
				先物／為替予約契約／	(%)
				スワップに係る	
				未実現損益	
				(注1)	
為替予約契約					
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	
CAD	21 224 000.00	EUR	14 381 245.30	19. 4. 2024	133 559.66 0.01
HKD	95 684 400.00	EUR	11 233 730.45	19. 4. 2024	85 018.56 0.00
AUD	55 120 700.00	EUR	33 193 463.28	19. 4. 2024	96 080.88 0.00
EUR	54 182 223.64	USD	59 060 000.00	19. 4. 2024	-460 539.64 -0.03
EUR	172 885 563.56	GBP	147 905 000.00	19. 4. 2024	270.08 0.00
GBP	15 282 100.00	EUR	17 863 185.63	19. 4. 2024	-27.90 0.00
CHF	31 255 800.00	EUR	32 545 822.00	19. 4. 2024	-370 380.20 -0.02
USD	287 988 600.00	EUR	264 203 568.10	19. 4. 2024	2 245 685.13 0.13
SGD	39 334 100.00	EUR	27 012 879.88	19. 4. 2024	-23 238.99 0.00
JPY	18 658 436 500.00	EUR	115 626 169.10	19. 4. 2024	-1 224 112.22 -0.07
CNH	74 771 800.00	EUR	9 542 040.31	19. 4. 2024	-7 700.94 0.00
EUR	2 916 441.21	USD	3 180 000.00	19. 4. 2024	-25 719.09 0.00
JPY	340 527 000.00	EUR	2 106 579.00	19. 4. 2024	-18 676.87 0.00
EUR	4 705 749.40	USD	5 130 000.00	19. 4. 2024	-40 565.80 0.00
EUR	409 135.50	AUD	679 000.00	19. 4. 2024	-939.13 0.00
EUR	40 235.71	CAD	59 300.00	19. 4. 2024	-318.75 0.00
EUR	279 893.98	SGD	407 500.00	19. 4. 2024	282.18 0.00
EUR	5 416 523.02	GBP	4 635 000.00	19. 4. 2024	-1 301.50 0.00
EUR	1 886 403.54	USD	2 050 000.00	19. 4. 2024	-10 272.12 0.00
AUD	578 000.00	EUR	347 375.18	19. 4. 2024	1 701.60 0.00
JPY	264 535 400.00	EUR	1 618 907.34	19. 4. 2024	3 061.03 0.00
EUR	1 892 620.71	USD	2 055 000.00	19. 4. 2024	-8 680.99 0.00
USD	5 244 000.00	EUR	4 844 827.85	19. 4. 2024	6 961.02 0.00
JPY	243 599 700.00	EUR	1 492 366.59	19. 4. 2024	1 236.95 0.00
JPY	204 827 000.00	EUR	1 251 389.83	19. 4. 2024	4 483.36 0.00
EUR	1 852 235.06	USD	2 005 000.00	19. 4. 2024	-2 806.26 0.00
EUR	1 342 104.26	CHF	1 304 300.00	19. 4. 2024	-572.26 0.00
為替予約契約合計					382 487.79 0.02
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産					90 243 523.77 5.16
当座借越およびその他の短期負債					-83 551.88 0.00
その他の資産および負債					16 264 412.18 0.92
純資産合計					1 748 876 315.30 100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル
2024年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	3 500.00	626 925.78	0.31
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	13 000.00	2 243 002.74	1.11
Total BRL		2 869 928.52	1.42
CAD			
CAD AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	1 829 822.06	0.90
Total CAD		1 829 822.06	0.90
EUR			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	500 000.00	375 727.00	0.19
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	200 000.00	197 707.21	0.10
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	520 000.00	432 487.32	0.21
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	400 000.00	352 116.66	0.17
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.62500% 24-11.01.34	370 000.00	359 876.53	0.18
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	200 000.00	205 765.14	0.10
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	200 000.00	204 881.87	0.10
EUR SOLVAY SA-REG-S 3.87500% 24-03.04.28	400 000.00	390 530.41	0.19
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	330 000.00	326 210.48	0.16
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	285 000.00	287 255.30	0.14
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	290 000.00	259 331.16	0.13
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	215 000.00	201 805.82	0.10
Total EUR		3 593 694.90	1.77
GBP			
GBP BROADGATE FINANCING PLC-REG-S 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	112 355.75	0.06
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	550 000.00	558 394.47	0.27
Total GBP		670 750.22	0.33
USD			
USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	145 000.00	132 220.28	0.07
USD ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54	160 000.00	148 333.66	0.07
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	100 000.00	89 872.63	0.04
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	200 000.00	181 876.73	0.09
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	85 000.00	70 782.63	0.04
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	90 000.00	82 294.99	0.04
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	250 000.00	227 069.16	0.11
USD ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	18 000.00	15 842.75	0.01
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	590 000.00	523 667.82	0.26
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	600 000.00	555 951.26	0.27
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	552 900.00	206 170.78	0.10
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	140 203.00	58 468.03	0.03
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	32 880.00	15 788.50	0.01
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	350 000.00	307 124.88	0.15
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	290 000.00	233 919.92	0.12
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.38100% 24-13.03.29	400 000.00	363 480.26	0.18
USD BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	290 000.00	258 642.29	0.13
USD BLACKROCK FUNDING INC 5.25000% 24-14.03.54	280 000.00	253 444.00	0.12
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	122 000.00	110 096.86	0.05
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	350 000.00	321 080.08	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 CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	90 000.00	83 977.89	0.04
USD CISCO SYSTEMS INC 5.30000% 24-26.02.54	125 000.00	115 569.44	0.06
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	200 000.00	189 147.00	0.09
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	345 000.00	312 484.39	0.15
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	920 000.00	837 942.68	0.41
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	335 000.00	304 042.14	0.15
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	770 000.00	689 014.31	0.34
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	200 000.00	170 119.71	0.08
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.30000% 23-08.09.53	245 000.00	219 223.35	0.11
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.44000% 24-26.01.36	500 000.00	465 068.24	0.23
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	261 459.48	0.13
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	240 000.00	218 821.28	0.11
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	240 000.00	181 603.13	0.09
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33	400 000.00	351 591.79	0.17
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	220 000.00	201 835.03	0.10
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	400 000.00	342 458.43	0.17
USD EQT CORP 5.75000% 24-01.02.34	235 000.00	210 965.97	0.10
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	450 000.00	359 849.54	0.18
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	200 000.00	188 025.52	0.09
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.12200% 23-07.11.33	200 000.00	193 814.63	0.10
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	275 000.00	249 776.38	0.12
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	390 000.00	344 622.80	0.17
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	200 000.00	179 305.96	0.09
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	750 000.00	669 648.13	0.33
USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	165 000.00	153 627.51	0.08
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	340 000.00	317 544.40	0.16
USD J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53	120 000.00	120 025.64	0.06
USD KILROY REALTY LP 6.25000% 24-15.01.36	125 000.00	109 977.40	0.05
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	400 000.00	356 839.33	0.18
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	200 000.00	177 938.24	0.09
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53	180 000.00	163 180.44	0.08
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	800 000.00	615 758.15	0.30
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	155 314.44	0.08
USD NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34	315 000.00	288 506.35	0.14
USD NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28	285 000.00	261 485.94	0.13
USD NATIONAL GRID PLC 5.80900% 23-12.06.33	280 000.00	257 640.19	0.13
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	220 000.00	201 821.35	0.10
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	185 000.00	183 642.81	0.09
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	345 000.00	318 801.36	0.16
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	195 000.00	174 623.78	0.09
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	305 000.00	269 186.72	0.13
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	280 000.00	259 729.06	0.13
USD QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	950 000.00	832 455.09	0.41
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	745 000.00	481 780.02	0.24
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	330 000.00	290 241.82	0.14
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	430 000.00	392 989.47	0.19
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	520 000.00	408 109.95	0.20
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	310 000.00	295 293.48	0.15
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00	171 777.32	0.08
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	210 000.00	5 674.41	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 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	250 000.00	7 318.19	0.00
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	410 000.00	383 707.66	0.19
USD T-MOBILE USA INC 5.75000% 23-15.01.34	135 000.00	126 625.73	0.06
USD TAPESTRY INC 7.70000% 23-27.11.30	575 000.00	552 298.31	0.27
USD TAPESTRY INC 7.85000% 23-27.11.33	480 000.00	469 208.39	0.23
USD TARGA RESOURCES CORP 6.15000% 23-01.03.29	300 000.00	281 615.00	0.14
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63	235 000.00	206 135.75	0.10
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	400 000.00	0.04	0.00
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	855 000.00	693 291.42	0.34
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00	61 605.12	0.03
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	50 000.00	43 233.43	0.02
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	435 000.00	388 339.03	0.19
USD VMWARE LLC 1.00000% 21-15.08.24	260 000.00	230 070.67	0.11
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	530 000.00	477 379.14	0.24
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	270 000.00	252 209.37	0.12
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	185 000.00	146 701.06	0.07
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00	170 073.77	0.08
Total USD		23 250 271.48	11.44
固定利付ノート合計		32 214 467.18	15.86
変動利付ノート			
EUR			
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 19-PRP	400 000.00	389 066.60	0.19
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00	355 348.55	0.18
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	500 000.00	451 519.29	0.22
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	440 000.00	429 510.69	0.21
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	300 000.00	227 359.34	0.11
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	895 000.00	847 458.22	0.42
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	760 000.00	693 192.15	0.34
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	100 000.00	102 993.46	0.05
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	430 000.00	449 671.52	0.22
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	535 000.00	534 345.81	0.26
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	500 000.00	448 683.71	0.22
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	200 000.00	170 722.57	0.09
Total EUR		5 099 871.91	2.51
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 5.851%/VAR 24-21.03.35	540 000.00	622 170.96	0.30
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	400 000.00	484 199.75	0.24
Total GBP		1 106 370.71	0.54
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	900 000.00	797 868.74	0.39
USD BANK OF AMERICA CORP 5.288%/VAR 23-25.04.34	700 000.00	628 573.06	0.31
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	185 000.00	172 559.68	0.09
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%/VAR 23-08.06.29	320 000.00	296 310.53	0.15
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.700%/VAR 24-01.02.30	205 000.00	186 219.79	0.09
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.339%/VAR 23-27.07.29	120 000.00	111 420.66	0.05
USD ING GROEP NV-REG-S-SUB 8.000%/VAR 24-PRP	600 000.00	548 202.05	0.27
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	690 000.00	626 099.97	0.31
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	385 000.00	303 131.25	0.15
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.255%/VAR 23-07.12.34	380 000.00	358 076.35	0.18
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	475 000.00	426 789.32	0.21
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	975 000.00	779 386.97	0.38

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 SUMITOMO MITSUI FINANCL GROUP INC-SUB COCO 6.600%/VAR 24-PRP	495 000.00	446 412.28	0.22
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB 7.750%/VAR 24-PRP	400 000.00	357 397.76	0.18
USD SWISS RE SUB FINANCE PLC-144A-SUB 5.698%/VAR 24-05.04.35	200 000.00	179 945.63	0.09
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	203 294.65	0.10
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	230 000.00	224 453.77	0.11
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	405 000.00	371 149.58	0.18
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	340 000.00	286 445.62	0.14
Total USD		7 303 737.66	3.60
変動利付ノート合計		13 509 980.28	6.65
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00	46 888.99	0.02
Total AUD		46 888.99	0.02
CAD			
CAD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 5.20000% 05-31.03.25	2 000 000.00	1 337 962.65	0.66
Total CAD		1 337 962.65	0.66
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	400 000.00	339 196.90	0.17
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	200 000.00	189 690.93	0.09
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	250 000.00	213 093.39	0.10
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34	300 000.00	289 302.50	0.14
EUR BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 4.32300% 23-12.05.35	225 000.00	231 332.56	0.11
EUR BPCE SA-REG-S 3.87500% 24-11.01.29	400 000.00	390 675.15	0.19
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	390 000.00	392 143.08	0.19
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	100 000.00	95 519.68	0.05
EUR CITYCON TREASURY BV-REG-S 6.50000% 24-08.03.29	100 000.00	98 582.01	0.05
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	800 000.00	799 126.06	0.39
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	210 000.00	185 127.63	0.09
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	1 000 000.00	970 551.74	0.48
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	1 000 000.00	916 310.54	0.45
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	365 000.00	359 494.14	0.18
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	130 000.00	121 319.01	0.06
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.50000% 18-17.01.25	300 000.00	284 560.32	0.14
EUR EASYJET PLC-REG-S 3.75000% 24-20.03.31	285 000.00	275 260.43	0.14
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	500 000.00	321 660.25	0.16
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	105 000.00	92 497.21	0.05
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	420 000.00	419 335.27	0.21
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34	485 000.00	495 491.11	0.24
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00	904 752.85	0.45
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	385 000.00	378 645.66	0.19
EUR MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.74710% 23-23.01.30	410 000.00	421 140.85	0.21
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	200 000.00	192 508.42	0.09
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	190 000.00	189 925.15	0.09
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	320 000.00	318 877.20	0.16
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	425 000.00	427 850.74	0.21
EUR NESTLE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	360 000.00	358 438.49	0.18
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.25000% 24-23.01.37	550 000.00	531 585.27	0.26
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	500 000.00	448 207.06	0.22
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	500 000.00	458 421.96	0.23

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 (%)
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	270 000.00	264 601.87	0.13
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	400 000.00	274 391.12	0.13
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 200 000.00	1 011 909.42	0.50
EUR ROMANIA-REG-S 5.62500% 24-22.02.36	805 000.00	782 309.00	0.38
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.50000% 24-14.08.26	100 000.00	98 021.70	0.05
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	200 000.00	197 537.56	0.10
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	330 000.00	319 042.98	0.16
EUR SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PL-REG-S 4.00000% 24-05.03.34	335 000.00	330 145.45	0.16
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	360 000.00	358 960.97	0.18
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	200 000.00	208 185.35	0.10
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	500 000.00	499 075.38	0.25
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.75000% 23-22.11.31	500 000.00	508 873.96	0.25
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36	280 000.00	275 483.36	0.14
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	160 000.00	164 914.05	0.08
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	111 893.79	0.05
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	200 000.00	204 371.37	0.10
EUR WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	195 000.00	193 599.91	0.10
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	1 225 000.00	1 033 139.83	0.51
EUR WPP FINANCE 2013-REG-S 4.00000% 24-12.09.33	405 000.00	394 844.72	0.19
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 4.75000% 24-31.01.29	300 000.00	293 229.32	0.14
Total EUR		19 635 154.67	9.67
GBP			
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 4.75000% 22-09.08.33	370 000.00	394 976.49	0.20
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	400 000.00	452 118.08	0.22
GBP LLOYDS BANK PLC-REG-S 7.50000% 09-15.04.24	100 000.00	113 849.20	0.06
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	230 491.48	0.11
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	164 935.74	0.08
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	164 206.02	0.08
Total GBP		1 520 577.01	0.75
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	380 000.00	342 012.44	0.17
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	350 000.00	255 052.91	0.12
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	505 000.00	446 634.30	0.22
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	400 000.00	301 284.15	0.15
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	205 000.00	158 605.07	0.08
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	970 000.00	814 137.78	0.40
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	530 000.00	479 294.80	0.24
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	555 000.00	495 432.10	0.24
Total USD		3 292 453.55	1.62
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		25 833 036.87	12.72
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	416 797.82	0.21
Total EUR		416 797.82	0.21
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計		416 797.82	0.21
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	500 000.00	536 839.72	0.26
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	600 000.00	626 954.86	0.31

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 (%)
EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 23-09.11.83	120 000.00	124 947.22	0.06
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	111 730.21	0.06
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	290 000.00	293 008.01	0.14
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-08.02.36	300 000.00	294 195.85	0.14
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	505 000.00	505 267.71	0.25
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 24-18.06.34	815 000.00	789 180.99	0.39
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	500 000.00	536 476.88	0.26
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	300 000.00	300 867.59	0.15
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	380 000.00	346 721.75	0.17
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	120 000.00	115 008.94	0.06
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	375 000.00	366 764.27	0.18
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	100 000.00	95 394.48	0.05
EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-13.09.33	400 000.00	400 876.64	0.20
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	1 100 000.00	1 048 654.50	0.52
Total EUR		6 492 889.62	3.20
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		6 492 889.62	3.20
固定利付債券			
CAD			
CAD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.40000% 06-26.01.26	2 000 000.00	1 331 419.96	0.65
CAD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.05000% 05-04.02.25	1 000 000.00	666 838.14	0.33
Total CAD		1 998 258.10	0.98
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	40 000 000.00	5 624 887.90	2.77
CNY CHINA, PEOPLE' S REPUBLIC OF 2.60000% 23-15.09.30	38 000 000.00	4 805 201.11	2.37
Total CNY		10 430 089.01	5.14
EUR			
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	167 582.90	0.08
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00	206 189.25	0.10
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	205 000.00	177 142.32	0.09
EUR COENTREPRISE DE TRANSPORT D' ELECT-REG-S 3.75000% 24-17.01.36	200 000.00	196 620.84	0.10
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	390 000.00	373 684.21	0.18
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	350 000.00	237 977.95	0.12
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33	1 500 000.00	1 464 284.74	0.72
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	1 810 000.00	1 555 025.87	0.77
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.00000% 18-01.02.28	1 100 000.00	1 027 743.95	0.51
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	450 000.00	439 024.18	0.22
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	100 000.00	99 548.93	0.05
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	400 000.00	362 484.68	0.18
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	135 000.00	123 113.38	0.06
EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32	400 000.00	388 728.86	0.19
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.95000% 19-15.06.29	400 000.00	376 912.60	0.18
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	91 015.92	0.04
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	200 000.00	201 520.02	0.10
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	700 000.00	688 623.70	0.34
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 600 000.00	1 327 713.90	0.65
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 800 000.00	1 687 523.49	0.83
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	675 000.00	610 476.86	0.30
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	500 000.00	458 858.74	0.23
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	300 000.00	273 161.55	0.13
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	155 000.00	152 338.93	0.07

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 (%)
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	385 000.00	378 690.61	0.19
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	435 000.00	405 334.30	0.20
Total EUR		13 471 322.68	6.63
GBP			
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	305 000.00	268 045.28	0.13
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC-REG-S 6.45500% 00-22.04.30	400 000.00	29 642.93	0.01
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	342 586.84	0.17
GBP UNITEDKINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 4.25000% 03-07.03.36	360 000.00	418 185.32	0.21
Total GBP		1 058 460.37	0.52
JPY			
JPY JAPAN 0.40000% 16-20.03.56	120 000 000.00	477 870.62	0.23
JPY JAPAN 0.40000% 20-20.09.40	350 000 000.00	1 821 565.99	0.90
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	595 000 000.00	2 665 046.59	1.31
JPY JAPAN 0.90000% 22-20.06.42	400 000 000.00	2 204 648.41	1.09
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	70 000 000.00	416 745.37	0.21
Total JPY		7 585 876.98	3.74
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	7 500 000.00	3 316 365.77	1.63
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	8 400 000.00	2 890 230.45	1.42
NZD NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	1 000 000.00	505 507.21	0.25
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	25 100 000.00	10 903 908.43	5.37
Total NZD		17 616 011.86	8.67
USD			
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	170 000.00	152 080.64	0.08
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	600 000.00	466 112.25	0.23
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	40 000.00	26 988.57	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	210 000.00	12 294.56	0.01
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00	82 447.79	0.04
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	65 000.00	59 187.69	0.03
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	350 000.00	318 734.11	0.16
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	200 000.00	152 049.42	0.07
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00	140 245.95	0.07
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	300 000.00	232 127.28	0.11
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	164 000.00	182 473.94	0.09
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	85 000.00	60 594.62	0.03
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	150 000.00	132 142.22	0.07
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	15 300.00	1 550.33	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	15 300.00	1 378.07	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	30 601.00	2 411.71	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	45 902.00	3 204.15	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	45 902.00	2 790.71	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	21 567.00	1 165.52	0.00
Total USD		2 029 979.53	1.00
固定利付債券合計		54 189 998.53	26.68
変動利付債券			
EUR			
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	400 000.00	408 596.43	0.20
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	145 000.00	137 215.89	0.07
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	215 000.00	199 518.64	0.10
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00	96 546.03	0.05

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 (%)	
EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	300 000.00	295 965.49	0.15
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	400 000.00	357 974.21	0.18
EUR	SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	450 000.00	413 664.49	0.20
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	91 676.41	0.04
Total EUR			2 001 157.59	0.99
GBP				
GBP	M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	130 000.00	142 744.68	0.07
GBP	SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB COCO 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	226 774.49	0.11
GBP	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	335 000.00	395 418.67	0.20
Total GBP			764 937.84	0.38
NZD				
NZD	NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	1 500 000.00	1 063 524.06	0.52
Total NZD			1 063 524.06	0.52
USD				
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	360 000.00	324 174.54	0.16
USD	SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	152 686.66	0.07
Total USD			476 861.20	0.23
変動利付債券合計			4 306 480.69	2.12
固定利付米国中期国債				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	1 800 000.00	1 261 986.26	0.62
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	2 500 000.00	1 768 767.21	0.87
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48	2 000 000.00	1 408 962.20	0.69
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	2 900 000.00	1 986 877.35	0.98
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.25000% 22-31.08.24	450 000.00	401 895.15	0.20
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30	3 380 000.00	3 004 646.53	1.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.09.28	3 000 000.00	2 741 048.23	1.35
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 24-31.12.28	600 000.00	528 893.86	0.26
Total USD			13 103 076.79	6.45
固定利付米国中期国債合計			13 103 076.79	6.45
固定利付転換社債				
USD				
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 1.00000% 23-30.09.32	50 228.00	2 597.70	0.00
Total USD			2 597.70	0.00
固定利付転換社債合計			2 597.70	0.00
転換社債、ゼロ・クーポン				
USD				
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28	289 019.00	56 215.97	0.03
Total USD			56 215.97	0.03
転換社債、ゼロ・クーポン合計			56 215.97	0.03
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			150 125 541.45	73.92

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	190 255.22 0.09
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	173 807.85 0.09
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	750 000.00	86 885.66 0.04
Total USD			450 948.73 0.22
固定利付アセット・バック証券合計			450 948.73 0.22
変動利付アセット・バック証券			
USD			
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.560%/VAR 17-25.07.40	100 000.00	78 716.53 0.04
Total USD			78 716.53 0.04
変動利付アセット・バック証券合計			78 716.53 0.04
固定利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.26100% 18-01.10.51	260 000.00	221 519.59 0.11
USD	BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33	720 000.00	615 992.49 0.30
USD	CITIGROUP COMM MRTGE TRT 2015-P1-SUB 3.71700% 15-01.09.48	170 000.00	148 910.51 0.07
USD	COMM 2015-PC1 MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	150 000.00	34 238.21 0.02
USD	CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST-SUB 3.80790% 15-01.11.48	600 000.00	524 872.28 0.26
USD	FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	550 000.00	288 875.33 0.14
USD	FANNIE MAE 1.50000% 21-01.03.51	325 000.00	181 916.16 0.09
USD	FANNIE MAE 2.00000% 22-01.02.52	700 000.00	444 071.46 0.22
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	900 000.00	505 922.86 0.25
USD	FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	725 000.00	346 570.17 0.17
USD	FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	300 000.00	161 330.82 0.08
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	1 225 000.00	680 034.23 0.34
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.05.51	2 000 000.00	1 164 168.13 0.57
USD	FANNIE MAE 2.50000% 21-01.10.51	975 000.00	619 501.22 0.31
USD	FANNIE MAE 2.50000% 22-01.03.52	1 000 000.00	658 485.16 0.32
USD	FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	650 000.00	401 453.59 0.20
USD	FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	830 000.00	491 898.34 0.24
USD	FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	1 175 000.00	748 343.58 0.37
USD	FANNIE MAE 3.00000% 22-01.04.52	1 000 000.00	682 478.76 0.34
USD	FANNIE MAE 3.00000% 22-01.12.48	1 208 920.00	785 903.06 0.39
USD	FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	700 000.00	411 441.83 0.20
USD	FANNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	1 375 000.00	367 760.24 0.18
USD	FANNIE MAE 3.00000% 20-01.08.50	375 000.00	110 687.61 0.06
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	200 000.00	40 363.41 0.02
USD	FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	19 876.66 0.01
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	18 894.36 0.01
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	99 480.69 0.05
USD	FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	30 813.24 0.02
USD	FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	66 283.88 0.03
USD	FANNIE MAE 3.50000% 18-01.05.48	8 350 000.00	986 312.08 0.49
USD	FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	19 262.98 0.01
USD	FANNIE MAE 4.00000% 14-01.07.44	520 000.00	62 750.93 0.03
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.06.47	1 050 000.00	204 915.53 0.10
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	40 420.38 0.02

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 4.00000% 17-01.07.47	130 000.00	30 930.29	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	900 000.00	150 357.98	0.07
USD FANNIE MAE 4.00000% 23-01.08.52	675 000.00	531 543.46	0.26
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	23 453.57	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00	2 167.64	0.00
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	5 777.15	0.00
USD FANNIE MAE 4.50000% 19-01.09.49	1 000 000.00	28 019.32	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	20 113.57	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	7 801.03	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	6 864.66	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	5 292.89	0.00
USD FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	6 314.17	0.00
USD FANNIE MAE POOL 2.00000% 22-01.11.51	975 000.00	608 727.40	0.30
USD FREDDIE MAC 1.50000% 21-01.04.51	1 600 000.00	899 597.80	0.44
USD FREDDIE MAC 2.00000% 21-01.02.51	2 975 000.00	1 616 077.74	0.80
USD FREDDIE MAC 2.00000% 22-01.01.52	825 000.00	530 378.43	0.26
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	375 000.00	188 455.06	0.09
USD FREDDIE MAC 2.50000% 21-01.05.51	575 000.00	327 721.16	0.16
USD FREDDIE MAC 2.50000% 22-01.02.52	1 000 000.00	636 753.17	0.31
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	175 000.00	26 094.82	0.01
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	725 000.00	114 208.11	0.06
USD FREDDIE MAC 3.00000% 20-01.09.50	565 000.00	175 485.21	0.09
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	275 000.00	70 719.80	0.04
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.04.46	2 575 000.00	275 996.68	0.14
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	1 925 000.00	230 873.62	0.11
USD FREDDIE MAC 3.50000% 19-01.07.47	750 000.00	246 610.76	0.12
USD FREDDIE MAC 3.50000% 23-01.02.53	800 000.00	606 804.98	0.30
USD FREDDIE MAC 3.50000% 23-01.08.45	575 000.00	459 622.38	0.23
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	100 000.00	27 061.79	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00	14 836.89	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 14-01.08.44	330 250.00	23 981.27	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 23-01.03.53	625 000.00	493 840.04	0.24
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00	22 149.73	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	200 000.00	23 445.34	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 22-01.04.52	1 450 000.00	999 652.70	0.49
USD FREDDIE MAC 4.50000% 23-01.05.53	1 025 000.00	840 057.25	0.41
USD FREDDIE MAC 4.50000% 22-01.08.52	1 675 000.00	1 317 485.23	0.65
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	1 000 000.00	843 645.81	0.42
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	800 000.00	657 617.44	0.32
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00	19 444.72	0.01
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.03.53	450 000.00	374 542.79	0.19
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53	700 000.00	603 500.90	0.30
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.05.53	400 000.00	344 417.77	0.17
USD FREDDIE MAC POOL 2.50000% 21-01.10.51	1 800 000.00	1 135 213.83	0.56
USD GINNIE MAE 2.00000% 20-01.02.51	1 050 000.00	542 353.63	0.27
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	450 000.00	236 991.18	0.12
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.11.51	1 025 000.00	633 887.21	0.31
USD GINNIE MAE 2.00000% 22-20.03.37	950 000.00	596 898.65	0.29
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.03.51	1 300 000.00	649 535.35	0.32
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.09.51	425 000.00	260 220.05	0.13
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	375 000.00	47 604.94	0.02
USD GINNIE MAE 3.00000% 19-01.10.49	3 475 000.00	561 609.17	0.28
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	225 000.00	27 652.24	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	400 000.00	327 040.22	0.16
USD GINNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	300 000.00	266 899.71	0.13
USD GINNIE MAE II 2.50000% 21-01.12.51	925 000.00	592 911.30	0.29

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 HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00	113 242.00	0.06
Total USD		32 616 251.77	16.06
固定利付モーゲージ・バック証券合計		32 616 251.77	16.06
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	682 329.82	0.34
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	750 000.00	672 147.37	0.33
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	400 000.00	358 928.95	0.18
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	200 000.00	180 027.42	0.09
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	570 000.00	513 078.13	0.25
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	50 000.00	43 253.46	0.02
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	225 000.00	191 541.17	0.09
Total USD		2 641 306.32	1.30
変動利付モーゲージ・バック証券合計		2 641 306.32	1.30
固定利付ノート			
USD			
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	450 000.00	370 377.52	0.18
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	250 000.00	200 790.97	0.10
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	329 000.00	256 888.60	0.13
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	365 000.00	345 521.42	0.17
USD CARRIER GLOBAL CORP 6.20000% 24-15.03.54	265 000.00	262 822.44	0.13
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	360 000.00	324 795.94	0.16
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	300 000.00	275 607.73	0.14
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	115 000.00	98 061.74	0.05
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.20000% 23-28.11.33	675 000.00	654 885.15	0.32
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	1 250 000.00	1 277 370.92	0.63
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	715 000.00	668 030.34	0.33
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	320 000.00	265 906.81	0.13
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	92 827.13	0.04
Total USD		5 093 886.71	2.51
固定利付ノート合計		5 093 886.71	2.51
変動利付ノート			
USD			
USD SOCIETE GENERALE SA-144A-SUB 7.132%/VAR 24-19.01.55	200 000.00	179 835.46	0.09
Total USD		179 835.46	0.09
変動利付ノート合計		179 835.46	0.09
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	610 000.00	325 336.50	0.16
Total AUD		325 336.50	0.16
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		325 336.50	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 (%)
変動利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	450 000.00	271 884.36	0.14
Total AUD		271 884.36	0.14
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		271 884.36	0.14
固定利付債券			
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
固定利付債券合計		0.40	0.00
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		41 658 166.78	20.52
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 BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-144A 6.65000% 24-15.03.31	190 000.00	166 998.95	0.08
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.50000% 23-16.01.29	260 000.00	245 683.42	0.12
Total USD		412 682.37	0.20
固定利付ノート合計		412 682.37	0.20
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		412 682.37	0.20
投資有価証券合計		192 196 390.60	94.64
発表予定（「TBA」）モーゲージ・バック証券（注1）			
TBAモーゲージ・バック証券			
USD FANNIE MAE (TBA-US01F0206460) 2.00000% APR 21 11.04.24	450 000.00	-3 723.85	0.00
USD FANNIE MAE (TBA-US01F0406441) 4.00000% APR 21 11.04.24	425 000.00	-2 875.57	0.00
USD FANNIE MAE (TBA-US01F0326417) 3.50000% APR 24 11.04.24	800 000.00	-5 463.78	-0.01
TBAモーゲージ・バック証券合計		-12 063.20	-0.01
発表予定（「TBA」）モーゲージ・バック証券合計（注1）		-12 063.20	-0.01
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 06.06.24	3.00	6 478.55	0.00
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.24	-6.00	-1 692.60	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.24	97.00	153 802.45	0.08
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	97.00	73 336.07	0.04
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.24	-55.00	-4 547.63	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.06.24	-21.00	-77 217.37	-0.04
EUR EURO-OAT FUTURE 06.06.24	29.00	32 198.22	0.02
GBP LONG GILT FUTURE 26.06.24	104.00	248 281.36	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 (%)	
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 19.06.24	206.00	52 101.83	0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	80.00	24 769.25	0.01
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 17.06.24	-118.00	-2 037.87	0.00
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.24	25.00	-1 452.88	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.24	-40.00	-27 865.41	-0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.24	-156.00	-57 081.86	-0.03
USD	US LONG BOND FUTURE 18.06.24	-43.00	-44 753.53	-0.02
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	-140.00	29 554.09	0.01
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.24	-40.00	-78 557.20	-0.04
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	431.00	39 426.93	0.02
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 19.06.24	-181.00	-89 081.61	-0.04
CAD	CAN 2YR BOND FUTURE 19.06.24	280.00	988.39	0.00
債券に係る金融先物合計			276 649.18	0.14

公認の証券取引所に上場されている派生商品合計 276 649.18 0.14

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

金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ

NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-5 900 000.00	475 287.91	0.23
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	916 257.04	0.45
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	645 675.64	0.32
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	994 568.99	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	-125 000 000.00	-279 125.47	-0.14
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-2 900 000.00	206 103.35	0.10
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	167 316.67	0.08
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	295 847.96	0.15
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 0/N 23-04.04.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.20000% 23-17.11.28	-50 000 000.00	-108 677.38	-0.05
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-17.11.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.26770% 23-27.11.24	-34 000 000.00	13 811.95	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.26770% 23-27.11.24			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.90300% 23-05.12.28	-45 000 000.00	-47 344.79	-0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-05.12.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.66000% 23-07.12.28	-50 000 000.00	-5 650.10	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 23-07.12.28			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29	-3 900 000.00	-6 597.63	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON 0/N 24-15.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-3 900 000.00	-10 245.23	-0.01
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	-8 218.78	0.00
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	-87.41	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON 0/N 24-11.03.27			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25	61 000 000.00	67 673.30	0.03
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-16.01.25			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-06.05.24	35 000 000.00	10 936.27	0.01
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-06.05.24			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.80000% 19-03.07.24	70 000 000.00	30 620.52	0.01
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-03.07.24			

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 (%)	
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24	41 000 000.00	22 449.64	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-19.09.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	35 000 000.00	13 999.98	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.71100% 21-19.01.26	50 000 000.00	90 213.94	0.04
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	-908 454.60	-0.45
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	-126 992.72	-0.06
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	-82 507.85	-0.04
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	-130 986.76	-0.06
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	-555 891.43	-0.27
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	-395 598.45	-0.19
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	92 694.35	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	-242 372.66	-0.12
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	4 500 000.00	42 102.29	0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	35 000 000.00	-30 891.78	-0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	5 000 000.00	53 237.04	0.03
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	50 138.42	0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	35 000 000.00	217 164.51	0.11
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	4 750 000.00	9 231.04	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.727615% 23-02.01.25	50 000 000.00	156 373.33	0.08
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	27 500 000.00	-37 965.26	-0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	27 500 000.00	-39 715.14	-0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.724916% 23-02.01.25	65 000 000.00	71 099.37	0.03
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	19 000 000.00	-179 538.28	-0.09
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	-18 271.05	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR 0/N 23-27.11.26			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.77250% 24-30.01.27	13 500 000.00	-52 911.79	-0.03
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER CAONREPO 24-30.01.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	8 000 000.00	60 663.93	0.03
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	26 340.97	0.01
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	-12 441.59	-0.01
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	6 500 000.00	24 342.48	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA 0/N 24-07.03.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.84250% 24-02.01.26	40 000 000.00	-5 541.46	0.00
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			

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 (%)
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.29500% 24-21.03.29	2 700 000 000.00	3.34	0.00
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 24-21.03.29			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.21000% 24-26.03.29	950 000 000.00	-24 587.14	-0.01
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 24-26.03.29			
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計			1 443 539.48	0.71

クレジット・デフォルト・スワップ *

USD	BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-2 850 000.00	-5 687.23	0.00
USD	BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	2 850 000.00	3 756.08	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ合計			-1 931.15	0.00

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 1 441 608.33 0.71

派生商品合計 1 718 257.51 0.85

為替予約契約

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日		
USD	1 040 312.09	TWD	32 800 000.00	8.4.2024	13 043.51	0.01
IDR	33 054 500 000.00	USD	2 101 366.82	4.4.2024	-17 199.12	-0.01
INR	91 860 000.00	USD	1 106 247.18	4.4.2024	-4 261.49	0.00
MYR	5 139 000.00	USD	1 078 715.37	4.4.2024	1 374.30	0.00
USD	1 059 122.49	PHP	59 600 000.00	4.4.2024	-927.67	0.00
USD	1 670 284.61	BRL	8 310 000.00	4.4.2024	9 903.17	0.00
NOK	69 670 000.00	CHF	5 829 428.24	4.4.2024	-47 368.44	-0.02
CAD	44 205 600.00	CHF	28 706 674.58	4.4.2024	702 711.94	0.35
CHF	6 720 909.71	JPY	1 143 300 000.00	4.4.2024	-84 575.09	-0.04
CHF	53 967 001.36	EUR	56 410 000.00	4.4.2024	-887 972.84	-0.44
CHF	4 922 376.20	CAD	7 580 000.00	4.4.2024	-120 495.06	-0.06
EUR	95 132 900.00	CHF	91 012 893.88	4.4.2024	1 497 525.81	0.74
GBP	11 935 500.00	CHF	13 326 646.98	4.4.2024	247 061.99	0.12
CHF	5 605 108.11	GBP	5 020 000.00	4.4.2024	-103 912.80	-0.05
USD	35 573 100.00	CHF	31 332 537.47	4.4.2024	691 738.44	0.34
CHF	103 757 415.40	USD	117 800 000.00	4.4.2024	-2 290 685.62	-1.13
AUD	5 275 000.00	CHF	3 032 950.93	4.4.2024	65 537.98	0.03
CHF	794 528.29	SGD	1 210 000.00	4.4.2024	-12 766.84	-0.01
CHF	21 198 250.64	NZD	39 440 000.00	4.4.2024	-39 356.72	-0.02
CHF	3 422 153.05	SEK	40 150 000.00	4.4.2024	41 186.88	0.02
PLN	3 565 000.00	CHF	787 789.89	4.4.2024	16 989.68	0.01
MXN	11 130 000.00	CHF	573 542.72	4.4.2024	28 818.91	0.02
TRY	32 145 000.00	CHF	866 747.78	4.4.2024	23 053.02	0.01
ZAR	23 610 000.00	CHF	1 088 040.70	4.4.2024	33 988.99	0.02
CHF	12 101 170.85	CNH	98 955 000.00	8.4.2024	-165 917.98	-0.08
CHF	340 011.21	USD	385 000.00	4.4.2024	-6 580.63	0.00
CHF	198 595.12	CNH	1 620 000.00	8.4.2024	-2 230.35	0.00
CHF	1 914 943.66	HUF	794 250 000.00	4.4.2024	-44 097.27	-0.02
GBP	150 000.00	CHF	168 044.40	4.4.2024	2 543.87	0.00
USD	1 000 000.00	CHF	881 042.00	4.4.2024	19 196.55	0.01
EUR	385 000.00	CHF	368 732.21	4.4.2024	5 654.69	0.00
CAD	1 550 000.00	CHF	1 004 967.30	4.4.2024	26 226.69	0.01
CNH	1 500 000.00	CHF	183 682.17	8.4.2024	2 267.33	0.00
CHF	893 181.86	EUR	930 000.00	4.4.2024	-11 181.30	-0.01
JPY	23 900 000.00	CHF	141 506.11	4.4.2024	758.46	0.00
CHF	368 455.67	USD	420 000.00	4.4.2024	-9 644.52	0.00

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄		数量／額面			評価額	純資産
					スイス・フラン 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	割合 (%)
為替予約契約 (続き)						
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日		
NZD	1 784 473.44	AUD	1 660 000.00	4.4.2024	-14 173.63	-0.01
NOK	12 140 000.00	SEK	11 947 727.89	4.4.2024	1 425.88	0.00
CHF	288 013.80	USD	330 000.00	4.4.2024	-9 064.92	0.00
CHF	286 584.50	GBP	255 000.00	4.4.2024	-3 415.57	0.00
USD	1 160 000.00	IDR	17 988 259 200.00	4.4.2024	24 194.71	0.01
PHP	64 173 578.00	USD	1 160 000.00	4.4.2024	-16 657.35	-0.01
TWD	36 405 672.00	USD	1 160 000.00	8.4.2024	-19 288.90	-0.01
USD	1 160 000.00	IDR	17 986 751 200.00	4.4.2024	24 280.38	0.01
CHF	392 684.06	EUR	410 000.00	4.4.2024	-6 013.68	0.00
USD	1 274 801.25	EUR	1 165 000.00	16.4.2024	14 284.98	0.01
EUR	530 000.00	ZAR	10 828 614.44	4.4.2024	776.80	0.00
GBP	450 000.00	ZAR	10 769 245.65	4.4.2024	-27.43	0.00
CAD	636 800.00	CHF	413 969.48	4.4.2024	9 684.93	0.00
CHF	442 845.43	USD	505 300.00	4.4.2024	-12 045.11	-0.01
GBP	167 400.00	CHF	187 885.07	4.4.2024	2 491.44	0.00
EUR	1 010 000.00	SEK	11 246 259.10	4.4.2024	35 140.12	0.02
GBP	220 000.00	CHF	246 169.22	4.4.2024	4 026.92	0.00
USD	390 500.00	CHF	342 074.49	4.4.2024	9 468.66	0.00
CHF	8 369 534.07	EUR	8 720 900.00	4.4.2024	-110 961.31	-0.05
AUD	220 000.00	CHF	127 599.78	4.4.2024	1 626.30	0.00
USD	8 880 000.00	CHF	7 820 195.09	8.4.2024	171 875.95	0.08
GBP	600 000.00	CHF	674 334.60	4.4.2024	8 018.50	0.00
SGD	1 463 204.70	USD	1 095 000.00	4.4.2024	-9 536.35	0.00
USD	1 095 000.00	MYR	5 153 759.85	4.4.2024	10 565.60	0.00
EUR	117 004.09	GBP	100 000.00	4.4.2024	53.20	0.00
EUR	630 000.00	CHF	604 825.96	4.4.2024	7 807.15	0.00
USD	605 000.00	CHF	533 139.92	4.4.2024	11 504.40	0.01
MXN	5 490 000.00	CHF	288 855.38	4.4.2024	8 266.39	0.00
EUR	162 877.75	AUD	270 000.00	4.4.2024	-207.94	0.00
NZD	1 800 101.43	AUD	1 665 000.00	4.4.2024	-8 693.14	0.00
JPY	165 074 779.00	CNH	7 880 000.00	8.4.2024	5 854.10	0.00
EUR	585 225.86	GBP	500 000.00	4.4.2024	465.87	0.00
CHF	495 912.07	CAD	755 600.00	4.4.2024	-6 778.37	0.00
USD	265 000.00	CHF	237 801.46	4.4.2024	761.76	0.00
CHF	291 325.94	CAD	440 000.00	4.4.2024	-1 400.10	0.00
CHF	193 640.75	PLN	860 000.00	4.4.2024	-499.62	0.00
USD	1 085 000.00	MXN	18 180 146.18	4.4.2024	-7 169.64	0.00
CLP	1 070 380 000.00	USD	1 090 000.00	4.4.2024	1 037.23	0.00
CHF	274 786.32	NZD	510 000.00	4.4.2024	162.09	0.00
CHF	273 356.25	USD	305 000.00	4.4.2024	-1 216.51	0.00
USD	81 210.89	PHP	4 573 578.00	4.4.2024	-128.77	0.00
INR	91 860 000.00	USD	1 101 399.23	6.5.2024	-716.23	0.00
USD	1 102 311.18	INR	91 860 000.00	4.4.2024	716.27	0.00
CHF	200 502.50	GBP	175 800.00	4.4.2024	573.04	0.00
USD	112 644.86	TWD	3 605 672.00	8.4.2024	-110.01	0.00
MYR	14 759.85	USD	3 123.32	4.4.2024	-18.67	0.00
IDR	2 920 510 400.00	USD	183 835.29	4.4.2024	128.39	0.00
EUR	505 000.00	CHF	495 412.07	4.4.2024	-4 333.15	0.00
USD	1 661 053.20	BRL	8 310 000.00	6.5.2024	5 842.08	0.00
BRL	8 310 000.00	USD	1 665 480.86	4.4.2024	-5 571.09	0.00
USD	1 086 680.20	CLP	1 070 380 000.00	4.4.2024	-4 027.82	0.00
CLP	1 070 400 000.00	USD	1 085 488.29	6.5.2024	4 210.52	0.00
EUR	4 366 200.00	CHF	4 275 604.41	4.4.2024	-29 765.23	-0.01
USD	2 190 000.00	CHF	1 983 288.09	2.4.2024	-10 755.09	-0.01

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	
				先物／為替予約契約／スワップに係る未実現損益 (注1)	割合 (%)	
為替予約契約 (続き)						
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日		
CHF	2 295 235.39	USD	2 535 000.00	4.4.2024	13 130.67	0.01
USD	925 984.53	JPY	140 000 000.00	4.4.2024	258.12	0.00
CHF	490 141.09	GBP	430 000.00	4.4.2024	1 121.37	0.00
CHF	1 559 680.00	EUR	1 600 000.00	4.4.2024	3 786.39	0.00
為替予約契約合計					-318 626.95	-0.16
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産					12 164 503.93*	5.99
当座借越およびその他の短期負債					-4 035 478.09	-1.99
その他の資産および負債					1 368 687.83	0.68
純資産合計					203 081 671.63	100.00

* 2024年3月31日現在、27,561.42スイス・フランの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保、386,760.58スイス・フランの現金が取引相手方であるJPモルガンに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

3年間の比較

	ISIN	31. 3. 2024	31. 3. 2023	31. 3. 2022
純資産額、オーストラリア・ドル		259, 236, 128. 84	330, 529, 881. 20	381, 371, 627. 11
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0035338325			
発行済受益証券		188, 463. 5010	290, 447. 5070	324, 657. 2900
受益証券1口当たりの純資産価格、 オーストラリア・ドル		525. 06	517. 55	518. 32
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		525. 06	517. 55	518. 32
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0035338242			
発行済受益証券		480, 485. 3200	537, 911. 5800	620, 597. 6220
受益証券1口当たりの純資産価格、 オーストラリア・ドル		106. 78	107. 32	109. 36
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		106. 78	107. 32	109. 36

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2023/2024	2022/2023	2021/2022
クラスP-a-c-c 受益証券	オーストラリア・ドル	1. 5%	-0. 1%	-6. 5%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	オーストラリア・ドル	1. 4%	-0. 2%	-6. 5%
ベンチマーク： ¹				
Bloomberg AusBond Composite Index	オーストラリア・ドル	1. 5%	0. 3%	-5. 5%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない。

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

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
オーストラリア	76.60	金融および持株会社	21.05
国際機関	6.38	国債および中央政府債	20.08
アメリカ合衆国	3.55	公益、非営利団体	18.89
イギリス	2.54	銀行およびその他の金融機関	14.83
韓国	2.40	国際機関	5.49
カナダ	2.12	その他の非分類会社	4.88
スウェーデン	1.77	通信	2.03
スイス	1.00	地方債	1.97
ノルウェー	0.82	保険	1.31
シンガポール	0.75	石油	1.29
ニュージーランド	0.31	ヘルスケアおよび社会福祉	1.26
合計	98.24	エネルギーおよび水道	1.22
		交通および運輸	1.06
		コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備	1.01
		化学	0.64
		電気機器および部品	0.62
		小売業および百貨店	0.35
		市および地方自治体	0.26
		合計	98.24

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル

3年間の比較

	ISIN	31. 3. 2024	31. 3. 2023	31. 3. 2022
純資産額、ユーロ		110,754,654.40	117,400,339.60	177,740,627.69
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0033050237			
発行済受益証券		200,399.1020	225,679.4660	252,566.4880
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		378.71	357.65	410.37
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		378.71	357.65	410.37
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0033049577			
発行済受益証券		263,631.9540	275,962.6880	290,830.4380
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		116.25	111.34	130.35
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ¹		116.25	111.34	130.35

¹ 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2023/2024	2022/2023	2021/2022
クラスP-a-c-c 受益証券	ユーロ	5.9%	-12.8%	-8.4%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	5.9%	-12.8%	-8.4%
ベンチマーク ¹				
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+	ユーロ	4.6%	-10.6%	-6.4%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない。

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

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
アメリカ合衆国	13.79	国債および中央政府債	40.47
ニュージーランド	9.05	銀行およびその他の金融機関	17.98
フランス	8.53	金融および持株会社	11.98
オランダ	7.67	国際機関	5.15
イタリア	7.33	モーゲージおよび貸付機関	2.41
スペイン	6.70	タバコおよびアルコール飲料	2.21
ドイツ	5.45	エネルギーおよび水道	2.07
イギリス	5.09	通信	1.61
国際機関	3.95	不動産	1.58
ルクセンブルグ	3.15	保険	1.46
ベルギー	3.07	石油	1.44
オーストラリア	2.45	公益、非営利団体	1.42
スロベニア	2.00	交通および運輸	1.21
スイス	1.89	繊維、衣類および革製品	0.97
オーストリア	1.67	コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備	0.77
日本	1.00	各種サービス	0.69
ルーマニア	0.99	化学	0.67
ギリシャ	0.98	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	0.59
スロバキア	0.95	鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	0.40
チリ	0.92	医薬品、化粧品および医療製品	0.29
アイルランド	0.73	自動車	0.18
ポーランド	0.71	投資信託	0.09
カザフスタン	0.70	合計	95.64
ノルウェー	0.69		
ブラジル	0.64		
ペルー	0.60		
フィンランド	0.53		
ケイマン諸島	0.52		
スウェーデン	0.52		
ポルトガル	0.42		
フィリピン	0.41		
インドネシア	0.31		
アルゼンチン	0.30		
エジプト	0.30		
デンマーク	0.29		
中国	0.28		
インド	0.24		
トルコ	0.22		
香港	0.18		
コロンビア	0.14		
バミューダ	0.14		
メキシコ	0.14		
合計	95.64		

UBS (Lux) ボンド・ファンドーアジア・フレキシブル (米ドル)

3年間の比較

	ISIN	31. 3. 2024	31. 3. 2023	31. 3. 2022
純資産額、米ドル		344, 857, 628. 51	412, 455, 055. 75	611, 977, 496. 21
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0464244333			
発行済受益証券		185, 265. 0370	221, 542. 4260	249, 429. 2450
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		141. 03	136. 44	144. 49
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ²		141. 03	136. 44	144. 49

² 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2023/2024	2022/2023	2021/2022
クラスP-a-c-c 受益証券	米ドル	3. 4%	-5. 6%	-14. 1%
ベンチマーク: ²				
JP Morgan Asia Credit Index (JACI)	米ドル	5. 9%	-2. 6%	-7. 5%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない。

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

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
香港	14.16	金融および持株会社	25.79
韓国	10.50	銀行およびその他の金融機関	21.19
インドネシア	8.59	投資信託	10.34
英領ヴァージン諸島	8.15	国債および中央政府債	10.29
シンガポール	7.80	石油	4.46
ケイマン諸島	6.08	エネルギーおよび水道	2.89
ルクセンブルグ	6.04	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	2.73
インド	5.37	各種サービス	2.15
フィリピン	5.40	不動産	1.91
中国	4.54	通信	1.79
イギリス	3.42	保険	1.76
タイ	3.26	化学	1.63
マレーシア	3.06	公益、非営利団体	1.35
オーストラリア	2.65	グラフィック・デザイン、出版およびメディア	1.30
日本	2.06	宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	1.30
アメリカ合衆国	1.90	各種貿易会社	1.22
スリランカ	1.02	交通および運輸	1.21
パキスタン	0.80	電気機器および部品	0.99
オランダ	0.60	電子および半導体	0.93
モーリシャス	0.57	食品および清涼飲料	0.65
ニュージーランド	0.57	機械工学および産業機器	0.50
マカオ	0.55	市および地方自治体	0.43
ベトナム	0.33	建築業および資材	0.41
モンゴル国	0.26	その他の非分類会社	0.40
カナダ	0.20	鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	0.28
チリ	0.11	モーゲージおよび貸付機関	0.12
ジャージー島	0.07	コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備	0.10
バミューダ	0.06	合計	98.12
合計	98.12		

UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

3年間の比較

	ISIN	31. 3. 2024	31. 3. 2023	31. 3. 2022
純資産額、ユーロ		1, 748, 876, 315. 30	1, 148, 200, 385. 80	1, 431, 122, 028. 59
クラス P-a-c-c 受益証券	LU0086177085			
発行済受益証券		902, 696. 1960	691, 314. 2040	795, 564. 4730
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		233. 55	210. 32	218. 27
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ²		233. 55	210. 32	218. 27
クラス (米ドル・ヘッジ) P-a-c-c 受益証券	LU0994471687			
発行済受益証券		261, 556. 0740	173, 109. 9180	311, 545. 3350
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		159. 84	141. 59	143. 32
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ²		159. 84	141. 59	143. 32
クラス P-m-d-i-s-t 受益証券	LU0417441200			
発行済受益証券		715, 637. 0310	674, 816. 5100	793, 035. 7560
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		117. 33	111. 29	121. 09
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ ²		117. 33	111. 29	121. 09
クラス (米ドル・ヘッジ) P-m-d-i-s-t 受益証券	LU0937166394			
発行済受益証券		1, 834, 380. 7470	1, 981, 242. 5690	2, 485, 152. 6710
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		83. 83	79. 93	86. 36
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ²		83. 83	79. 93	86. 36

² 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2023/2024	2022/2023	2021/2022
クラス P-a-c-c 受益証券	ユーロ	11. 0%	-3. 6%	-2. 0%
クラス (米ドル・ヘッジ) P-a-c-c 受益証券	米ドル	12. 9%	-1. 2%	-1. 3%
クラス P-m-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	11. 0%	-3. 6%	-2. 0%
クラス (米ドル・ヘッジ) P-m-d-i-s-t 受益証券	米ドル	12. 9%	-1. 2%	-1. 3%
ベンチマーク: ⁶				
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index	ユーロ	10. 9%	-4. 5%	-3. 1%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged USD)	米ドル	13. 0%	-1. 8%	-2. 2%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない。

⁶ 当該サブ・ファンドは、アクティブ運用されている。当該インデックスは、当該サブ・ファンドの運用成績測定に対する評価基準である。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
イギリス	12.47	金融および持株会社	37.39
イタリア	12.18	銀行およびその他の金融機関	16.05
フランス	11.95	通信	6.72
オランダ	11.40	各種サービス	3.53
ルクセンブルグ	11.07	不動産	3.13
ドイツ	9.86	エネルギーおよび水道	2.67
スペイン	6.37	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	2.45
アメリカ合衆国	2.88	国債および中央政府債	2.37
スウェーデン	2.02	自動車	2.02
アイルランド	1.86	ヘルスケアおよび社会福祉	1.97
ギリシャ	1.86	医薬品、化粧品および医療製品	1.96
ポルトガル	1.84	保険	1.64
ジャージー島	1.82	化学	1.59
日本	1.31	交通および運輸	1.16
イスラエル	1.01	包装業	0.92
ベルギー	0.89	投資信託	0.89
ノルウェー	0.78	繊維、衣類および革製品	0.86
オーストリア	0.52	石油	0.78
チェコ共和国	0.39	バイオテクノロジー	0.77
ジブラルタル	0.35	機械工学および産業機器	0.75
スロベニア	0.24	その他の非分類会社	0.71
パナマ	0.23	宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.66
国際機関	0.21	小売業および百貨店	0.62
キプロス	0.20	写真・光学	0.57
フィンランド	0.11	建築業および資材	0.43
合計	93.82	航空宇宙産業	0.35
		食品および清涼飲料	0.26
		各種消費財	0.24
		公益、非営利団体	0.21
		グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.15
		合計	93.82

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル

3年間の比較

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
純資産額、米ドル		203,081,671.63	214,010,711.88	337,498,166.88
クラス (米ドル・ヘッジ) P-d i s t 受益証券	LU2064452977			
発行済受益証券		37,308.0210	42,058.4930	47,284.3700
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		91.87	89.44	97.62
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル ²		91.87	89.44	97.62

² 注記1を参照のこと。

運用成績

	通貨	2023/2024	2022/2023	2021/2022
クラス (米ドル・ヘッジ) P-d i s t 受益証券	米ドル	4.5%	-6.6%	-5.5%
ベンチマーク ⁵				
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (USD hedged)	米ドル	4.1%	-3.9%	-3.9%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない。

⁵ 当該サブ・ファンドは、アクティブ運用されている。当該インデックスは、当該サブ・ファンドの運用成績測定に対する評価基準である。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
アメリカ合衆国	35.16	国債および中央政府債	31.93
ニュージーランド	9.20	モーゲージおよび貸付機関	17.65
イギリス	5.88	銀行およびその他の金融機関	16.02
中国	5.36	金融および持株会社	9.72
日本	4.28	エネルギーおよび水道	2.18
オランダ	4.28	石油	2.00
フランス	3.33	通信	1.91
イタリア	3.04	保険	1.87
オーストラリア	2.91	不動産	1.28
スペイン	2.45	交通および運輸	1.26
ルクセンブルグ	1.91	コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備	1.18
スイス	1.63	国際機関	1.10
スロベニア	1.48	化学	1.00
ドイツ	1.48	繊維、衣類および革製品	0.81
ブラジル	1.41	各種サービス	0.70
ルーマニア	1.08	電気機器および部品	0.60
オーストリア	0.90	医薬品、化粧品および医療製品	0.52
スウェーデン	0.82	タバコおよびアルコール飲料	0.50
ノルウェー	0.68	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	0.46
国際機関	0.66	鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	0.42
チリ	0.61	機械工学および産業機器	0.28
インド	0.47	自動車	0.27
ポーランド	0.45	食品および清涼飲料	0.22
ケイマン諸島	0.43	ヘルスケアおよび社会福祉	0.17
カタール	0.41	その他の非分類会社	0.13
フィンランド	0.41	小売業および百貨店	0.11
サウジアラビア	0.40	建築業および資材	0.10
スロバキア	0.34	グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.09
コロンビア	0.32	投資信託	0.08
メキシコ	0.30	電子および半導体	0.08
ベルギー	0.29	合計	94.64
デンマーク	0.24		
アイルランド	0.24		
バミューダ	0.23		
シンガポール	0.22		
ペルー	0.20		
ポルトガル	0.19		
韓国	0.18		
香港	0.17		
トルコ	0.16		
アルゼンチン	0.14		
エジプト	0.12		
カナダ	0.10		
インドネシア	0.08		
合計	94.64		

IV. お知らせ

- 該当事項はありません。