【表紙】

【提出書類】　有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】　関東財務局長
【提出日】　2025年12月25日
【発行者名】　ＵＢＳアセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ
（UBS Asset Management（Europe）S.A.）
【代表者の役職氏名】　メンバー・オブ・ザ・エグゼクティブ・ボード
アンドレア・パパゾーニ（Andrea Papazzoni）
メンバー・オブ・ザ・エグゼクティブ・ボード
ニーナ・エゲルホフ（Nina Egelhof）
【本店の所在の場所】　ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ　Ｌ－1855、
J.F.ケネディ通り33Ａ番
（33A avenue Ｊ.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg）
【代理人の氏名又は名称】　弁護士　三　浦　　健
弁護士　大　西　信　治
【代理人の住所又は所在地】　東京都千代田区丸の内二丁目６番１号　丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所外国法共同事業
【事務連絡者氏名】　弁護士　三　浦　　健
弁護士　大　西　信　治
弁護士　白　川　剛　士
【連絡場所】　東京都千代田区丸の内二丁目６番１号　丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所外国法共同事業
【電話番号】　03（6212）8316
【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド
（UBS（Lux）Bond Fund）
【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】
ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－オーストラリア・ドル
（UBS（Lux）Bond Fund-AUD）
クラスＰ－ｄｉｓｔ受益証券
16億4,010万オーストラリア・ドル（約1,550億円）
クラスＰ－ａｃｃ受益証券
38億5,217万オーストラリア・ドル（約3,640億円）
ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・フレキシブル
（UBS（Lux）Bond Fund-EUR Flexible）
クラスＰ－ｄｉｓｔ受益証券
９億5,968万ユーロ（約1,628億円）
クラスＰ－ａｃｃ受益証券
15億7,428万ユーロ（約2,671億円）

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－アジア・フレキシブル（米ドル）
（UBS（Lux）Bond Fund-Asia Flexible（USD））
クラスＰ－ａｃｃ受益証券
７億5,115万アメリカ合衆国ドル（約1,088億円）
ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）
（UBS（Lux）Bond Fund-Euro High Yield（EUR））
クラスＰ－ａｃｃ受益証券（米ドル・ヘッジ）
14億2,608万アメリカ合衆国ドル（約2,065億円）
クラスＰ－ｍｄｉｓｔ受益証券（米ドル・ヘッジ）
６億8,896万アメリカ合衆国ドル（約998億円）
クラスＰ－ａｃｃ受益証券
20億4,368万ユーロ（約3,467億円）
クラスＰ－ｍｄｉｓｔ受益証券
９億6,280万ユーロ（約1,633億円）

（注）オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）、ユーロおよびアメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）の円貨換算は、便宜上、2025年６月30日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１豪ドル＝94.50円、１ユーロ＝169.66円、１米ドル＝144.81円）による。

【縦覧に供する場所】　　**該当事項なし。**

１【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2025年８月29日付をもって提出した有価証券届出書につきまして、「第二部　ファンド情報」中「第１　ファンドの状況」の「１　ファンドの性格」、「５　運用状況」、「第３　ファンドの経理状況」ならびに「第三部　特別情報」中「第１　管理会社の概況」の「１　管理会社の概況」、「２　事業の内容及び営業の概況」および「３　管理会社の経理状況」を新たな情報により訂正および追加するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

２【訂正の内容】

原届出書の訂正内容は下記のとおりです。

下線部は訂正部分を示します。ただし、全文修正（更新）の場合は下線を付しておりません。

次へ

第二部　ファンド情報

第１　ファンドの状況

１　ファンドの性格

（３）ファンドの仕組み

③　管理会社の概況

（ハ）資本金の額

＜訂正前＞

株主資本の13,742,000ユーロ（約23億円）は、１株2,000ユーロ（339,320円）の株式6,871株によって表章される。2025年６月末日現在、すべての株式は全額払込済みである。

＜訂正後＞

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

（注）ユーロの円貨換算は、2025年10月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１ユーロ＝178.31円）による。以下、同じ。

5　運用状況

（１）投資状況（資産別及び地域別の投資状況）

投資状況については、以下の内容に原届出書が更新されます。

（オーストラリア・ドル）

（2025年10月末日現在）

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

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

（注２）資産別及び地域別の投資状況は、各サブ・ファンドの資産がどのような商品にどれくらい投資されているかを示している。以下同じ。

（注３）オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）、ユーロ、アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）の円貨換算は、2025年10月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１豪ドル＝101.07円、１ユーロ＝178.31円、１米ドル＝154.10円）による。以下同じ。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、それに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載してある。従って、本書中の同一の情報につき異なった円貨表示がなされている場合がある。以下同じ。

（注５）本「５　運用状況」に記載されている各サブ・ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではない。

（ユーロ・フレキシブル）

（2025年10月末日現在）

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

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

（アジア・フレキシブル（米ドル））

（2025年10月末日現在）

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

（ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ））

（2025年10月末日現在）

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

（３）運用実績

①　純資産の推移

純資産の推移については、以下の内容が原届出書に追加・更新されます。

2025年10月末日前１年以内における各月末の純資産の推移は、以下のとおりである。

（オーストラリア・ドル）

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

（注１）１口当たりの純資産価格は、純資産価格の調整の結果、上記および財務書類に記載の価格と異なる場合がある。以下同じ。

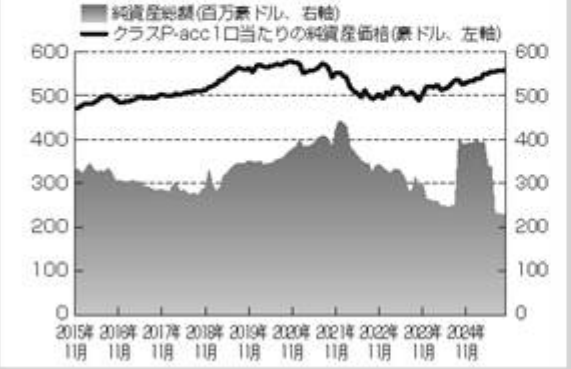
（注２）１口当たりの純資産価格は日本で販売しているクラスのみ記載している。以下同じ。

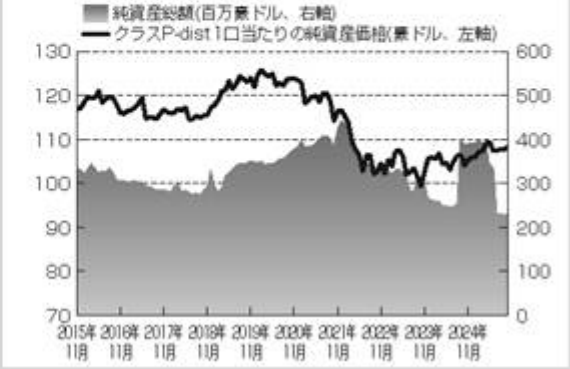
＜参考情報＞

純資産総額および1口当たりの純資産価格の推移

(2025年10月末日現在)

純資産総額	229.765千豪ドル	純資産総額	229.765千豪ドル
クラスP-acc受益証券 1口当たりの純資産価格	559.09豪ドル	クラスP-dist受益証券 1口当たりの純資産価格	108.21豪ドル





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

（ユーロ・フレキシブル）

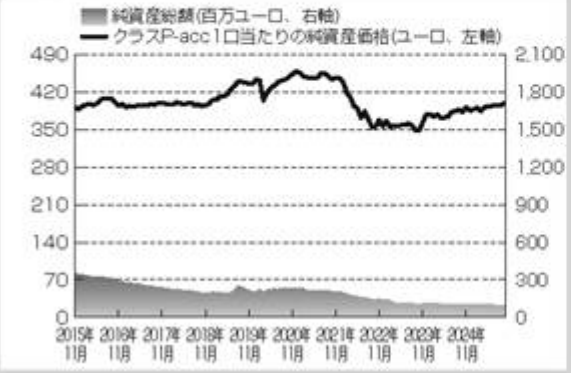
	純資産総額		１口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス	ユーロ	円
2024年11月末日	107,392	19,149	Ｐ－ｄｉｓｔ	119.30	21,272
			Ｐ－ａｃｃ	391.40	69,791
12月末日	104,766	18,681	Ｐ－ｄｉｓｔ	117.36	20,926
			Ｐ－ａｃｃ	385.04	68,656
2025年１月末日	104,330	18,603	Ｐ－ｄｉｓｔ	118.22	21,080
			Ｐ－ａｃｃ	387.84	69,156
２月末日	103,546	18,463	Ｐ－ｄｉｓｔ	119.25	21,263
			Ｐ－ａｃｃ	391.24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

＜参考情報＞

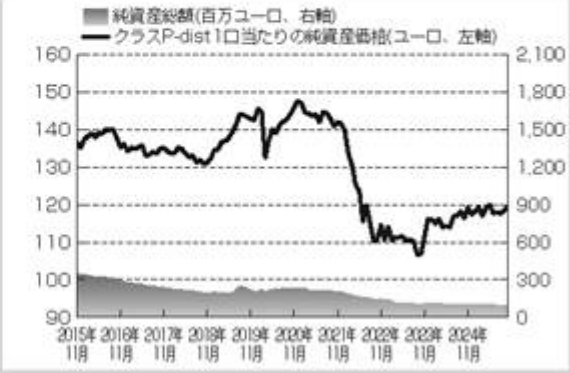
純資産総額および1口当たりの純資産価格の推移

(2025年10月末日現在)

純資産総額	98,512千ユーロ
クラスP-acc受益証券 1口当たりの純資産価格	400.69ユーロ



純資産総額	98,512千ユーロ
クラスP-dist受益証券 1口当たりの純資産価格	119.62ユーロ



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

（アジア・フレキシブル（米ドル））

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

＜参考情報＞

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

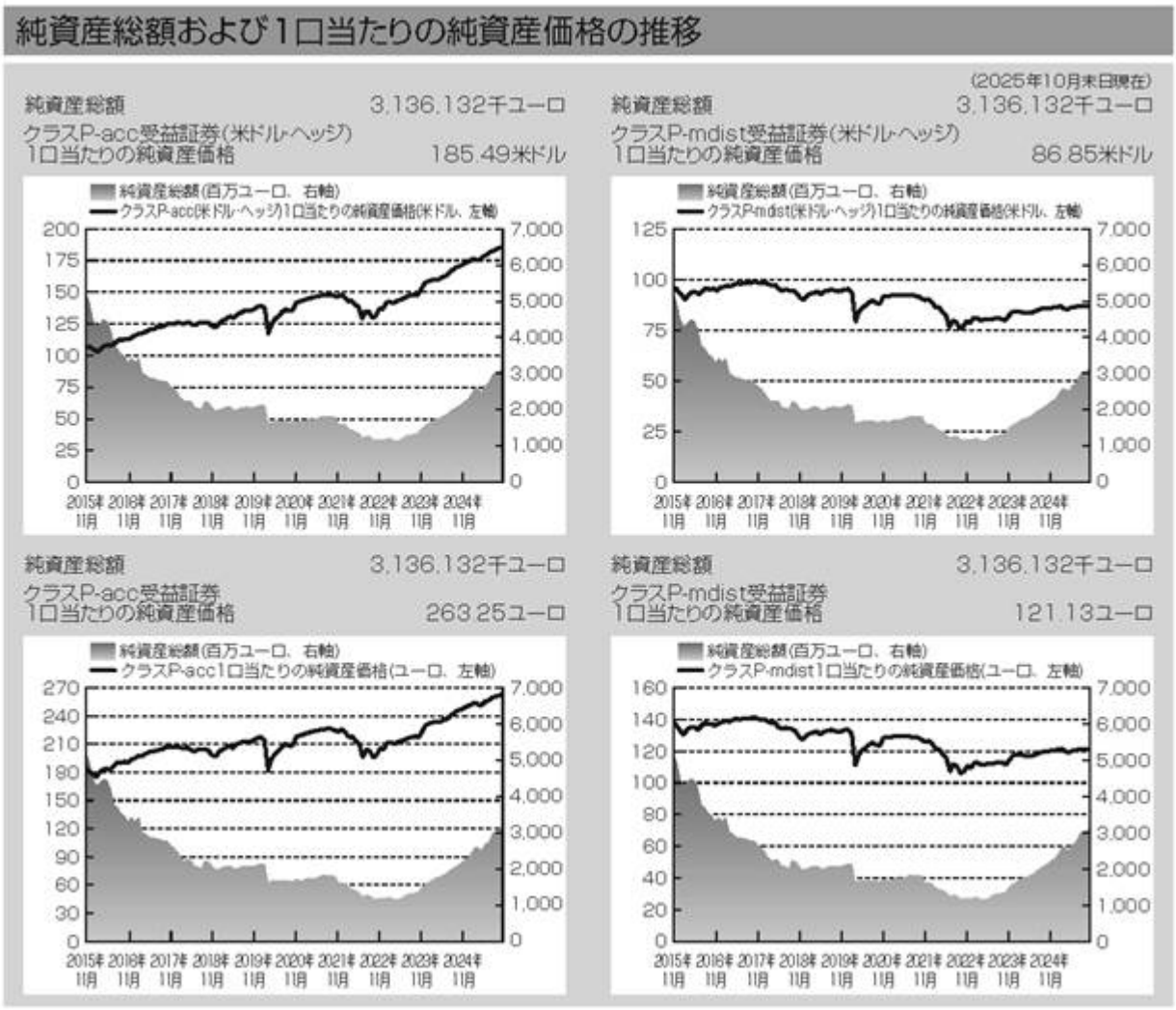
（ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ））

	純資産総額		１口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス		円
2024年11月末日	2,230,173	397,662	Ｐ－ａｃｃ（米ドル・ヘッジ）	171.75米ドル	26,467
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ（米ドル・ヘッジ）	85.94米ドル	13,243
			Ｐ－ａｃｃ	248.51ユーロ	44,312
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ	120.36ユーロ	21,461
12月末日	2,272,164	405,150	Ｐ－ａｃｃ（米ドル・ヘッジ）	173.30米ドル	26,706
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ（米ドル・ヘッジ）	86.21米ドル	13,285
			Ｐ－ａｃｃ	250.44ユーロ	44,656
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ	120.74ユーロ	21,529
2025年１月末日	2,410,555	429,826	Ｐ－ａｃｃ（米ドル・ヘッジ）	174.70米ドル	26,921
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ（米ドル・ヘッジ）	86.40米ドル	13,314
			Ｐ－ａｃｃ	252.13ユーロ	44,957
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ	120.99ユーロ	21,574
２月末日	2,568,502	457,990	Ｐ－ａｃｃ（米ドル・ヘッジ）	176.59米ドル	27,213
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ（米ドル・ヘッジ）	86.83米ドル	13,381
			Ｐ－ａｃｃ	254.59ユーロ	45,396
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ	121.62ユーロ	21,686
３月末日	2,569,284	458,129	Ｐ－ａｃｃ（米ドル・ヘッジ）	175.13米ドル	26,988
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ（米ドル・ヘッジ）	85.61米ドル	13,193
			Ｐ－ａｃｃ	251.91ユーロ	44,918
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ	119.78ユーロ	21,358
４月末日	2,483,016	442,747	Ｐ－ａｃｃ（米ドル・ヘッジ）	175.45米ドル	27,037
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ（米ドル・ヘッジ）	85.26米ドル	13,139
			Ｐ－ａｃｃ	251.91ユーロ	44,918
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ	119.22ユーロ	21,258
５月末日	2,667,961	475,724	Ｐ－ａｃｃ（米ドル・ヘッジ）	178.26米ドル	27,470
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ（米ドル・ヘッジ）	86.12米ドル	13,271
			Ｐ－ａｃｃ	255.46ユーロ	45,551
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ	120.35ユーロ	21,460

	純資産総額		１口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス		円
６月末日	2,724,804	485,860	Ｐ－ａｃｃ（米ドル・ヘッジ）	179.60米ドル	27,676
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ（米ドル・ヘッジ）	86.27米ドル	13,294
			Ｐ－ａｃｃ	256.81ユーロ	45,792
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ	120.44ユーロ	21,476
７月末日	2,930,826	522,596	Ｐ－ａｃｃ（米ドル・ヘッジ）	182.01米ドル	28,048
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ（米ドル・ヘッジ）	86.92米ドル	13,394
			Ｐ－ａｃｃ	259.76ユーロ	46,318
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ	121.26ユーロ	21,622
８月末日	3,043,573	542,700	Ｐ－ａｃｃ（米ドル・ヘッジ）	182.94米ドル	28,191
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ（米ドル・ヘッジ）	86.79米ドル	13,374
			Ｐ－ａｃｃ	260.57ユーロ	46,462
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ	121.06ユーロ	21,586
９月末日	3,044,255	542,821	Ｐ－ａｃｃ（米ドル・ヘッジ）	184.33米ドル	28,405
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ（米ドル・ヘッジ）	86.88米ドル	13,388
			Ｐ－ａｃｃ	262.04ユーロ	46,724
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ	121.15ユーロ	21,602
10月末日	3,136,132	559,204	Ｐ－ａｃｃ（米ドル・ヘッジ）	185.49米ドル	28,584
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ（米ドル・ヘッジ）	86.85米ドル	13,384
			Ｐ－ａｃｃ	263.25ユーロ	46,940
			Ｐ－ｍｄｉｓｔ	121.13ユーロ	21,599

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

＜参考情報＞



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

② 分配の推移

分配の推移については、以下の内容が原届出書に追加されます。

（オーストラリア・ドル）（クラスＰ－ｄｉｓｔ受益証券）

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

（ユーロ・フレキシブル）（クラスＰ－ｄｉｓｔ受益証券）

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

（注１）分配金のデータは、税引前の数値である。以下同じ。
（注２）上記の分配金は、年次決算の終了時に決定された金額である。

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

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

（注）上記の分配金は、各月に宣言された金額である。

（ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ））（クラスＰ－ｍｄｉｓｔ受益証券）

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

（注）上記の分配金は、各月に宣言された金額である。

③【収益率の推移】

収益率については、以下の内容が原届出書に追加されます。

2025年10月末日前１年間における収益率の推移は、以下のとおりである。

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

（ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ））

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

（注１）収益率（%）＝100×（ａ－ｂ）／ｂ
ａ＝2025年10月末日の１口当たりの純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）
ｂ＝当該期間の直前の日の１口当たりの純資産価格（分配落の額）。
（注２）「収益率」は日本で販売しているクラスのみ記載している。

（４）販売及び買戻しの実績

販売及び買戻しの実績については、以下の内容が原届出書に追加されます。

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

（オーストラリア・ドル）

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

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

（ユーロ・フレキシブル）

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
Ｐ－ｄｉｓｔ	14,895.4360 （０）	31,373.9470 （０）	237,908.8810 （854）
Ｐ－ａｃｃ	2,446.3680 （０）	25,252.9010 （350）	165,909.9190 （563.3610）

（アジア・フレキシブル（米ドル））

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

（ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ））

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

次へ

第３　ファンドの経理状況

１　財務諸表

以下の中間財務書類が追加されます。

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

ｂ．　ファンドの原文の中間財務書類は、ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンドおよび全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。日本文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文に記載している。

１）－オーストラリア・ドル	＝ クラスＰ－ａｃｃ受益証券
	クラスＰ－ｄｉｓｔ受益証券
２）－ユーロ・フレキシブル	＝ クラスＰ－ａｃｃ受益証券
	クラスＰ－ｄｉｓｔ受益証券
３）－アジア・フレキシブル（米ドル）	＝ クラスＰ－ａｃｃ受益証券
４）－ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）	＝ クラスＰ－ａｃｃ受益証券
	クラスＰ－ｍｄｉｓｔ受益証券
	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）

ｃ．　ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。

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

（１）資産及び負債の状況

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド
純　資　産　計　算　書
2025年９月30日現在

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

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド
純　資　産　計　算　書
2025年９月30日現在

	ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド －オーストラリア・ドル	
	オーストラリア・ドル	千　円
資　　産		
投資有価証券取得原価	223,506,154.65	22,589,767
投資有価証券未実現評価（損）益	(1,241,859.05)	(125,515)
投資有価証券合計（注１）	222,264,295.60	22,464,252
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	2,889,384.25	292,030
その他の流動資産（委託証拠金）	1,149,091.60	116,139
発行受益証券未収金	39,757.06	4,018
未収有価証券利息	2,081,534.66	210,381
流動資産に係る未収利息	4,914.57	497
資産合計	228,428,977.74	23,087,317
負　　債		
金融先物に係る未実現損失（注１）	(264,745.56)	(26,758)
買戻受益証券未払金	(22,498.23)	(2,274)
報酬引当金（注２）	(105,930.61)	(10,706)
年次税引当金（注３）	(20,835.73)	(2,106)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注２）	(53,745.47)	(5,432)
引当金合計	(180,511.81)	(18,244)
負債合計	(467,755.60)	(47,276)
期末現在純資産額	227,961,222.14	23,040,041

注記は、財務書類と不可分のものである。

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド
純　資　産　計　算　書
2025年９月30日現在

	ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド －ユーロ・フレキシブル	
	ユーロ	千　円
資　　産		
投資有価証券取得原価	108,259,315.78	19,303,719
投資有価証券未実現評価（損）益	(15,664,980.91)	(2,793,223)
投資有価証券合計（注１）	92,594,334.87	16,510,496
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	9,779,935.10	1,743,860
その他の流動資産（委託証拠金）	1,092,523.63	194,808
有価証券売却未収金（注１）	939,001.67	167,433
未収有価証券利息	1,073,088.31	191,342
流動資産に係る未収利息	3,282.46	585
その他の資産	14,131.53	2,520
その他の未収金	23,769.01	4,238
金融先物に係る未実現利益（注１）	160,031.78	28,535
為替予約契約に係る未実現利益（注１）	175,463.08	31,287
スワップに係る未実現利益（注１）	1,025,482.02	182,854
資産合計	106,881,043.46	19,057,959
負　　債		
当座借越	(3,059,909.88)	(545,613)
有価証券購入未払金（注１）	(5,544,272.47)	(988,599)
買戻受益証券未払金	(45,919.27)	(8,188)
その他の未払金	(23,255.50)	(4,147)
報酬引当金（注２）	(71,522.56)	(12,753)
年次税引当金（注３）	(12,364.45)	(2,205)
引当金合計	(83,887.01)	(14,958)
負債合計	(8,757,244.13)	(1,561,504)
期末現在純資産額	98,123,799.33	17,496,455

注記は、財務書類と不可分のものである。

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド
純　資　産　計　算　書
2025年９月30日現在

	ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－アジア・フレキシブル（米ドル）	
	米ドル	千　円
資　　産		
投資有価証券取得原価	257,791,478.52	39,725,667
投資有価証券未実現評価（損）益	1,328,246.49	204,683
投資有価証券合計（注１）	259,119,725.01	39,930,350
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	5,103,347.06	786,426
その他の流動資産（委託証拠金）	270,451.38	41,677
有価証券売却未収金（注１）	2,205,116.85	339,809
発行受益証券未収金	7,448,362.54	1,147,793
未収有価証券利息	2,613,203.63	402,695
流動資産に係る未収利息	14,909.04	2,297
その他の資産	30,973.34	4,773
資産合計	276,806,088.85	42,655,818
負　　債		
金融先物に係る未実現損失（注１）	(4,999.96)	(770)
為替予約契約に係る未実現損失（注１）	(567,091.64)	(87,389)
当座借越に係る未払利息	(1.28)	(0)
有価証券購入未払金（注１）	(11,782,935.70)	(1,815,750)
買戻受益証券未払金	(1,271,228.91)	(195,896)
報酬引当金（注２）	(163,101.93)	(25,134)
年次税引当金（注３）	(20,523.72)	(3,163)
引当金合計	(183,625.65)	(28,297)
負債合計	(13,809,883.14)	(2,128,103)
期末現在純資産額	262,996,205.71	40,527,715

注記は、財務書類と不可分のものである。

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド
純　資　産　計　算　書
2025年９月30日現在

	ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド －ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ） ユーロ		ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド －ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ） 千　円
資　　産			
投資有価証券取得原価	2,775,668,673.91		494,929,481
投資有価証券未実現評価（損）益	94,320,672.57		16,818,319
投資有価証券合計（注１）	2,869,989,346.48		511,747,800
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	123,414,077.10	＊	22,005,964
その他の流動資産（委託証拠金）	121,825.20		21,723
有価証券売却未収金（注１）	12,920,131.57		2,303,789
発行受益証券未収金	2,236,783.11		398,841
未収有価証券利息	56,230,986.79		10,026,547
流動資産に係る未収利息	21,142.99		3,770
その他の資産	40,266.99		7,180
為替予約契約に係る未実現利益（注１）	1,110,939.06		198,092
資産合計	3,066,085,499.29		546,713,705
負　　債			
金融先物に係る未実現損失（注１）	(2,800.00)		(499)
スワップに係る未実現損失（注１）	(1,578,353.31)		(281,436)
当座借越	(3.01)		(1)
当座借越に係る未払利息	(114,054.06)		(20,337)
有価証券購入未払金（注１）	(17,296,579.17)		(3,084,153)
買戻受益証券未払金	(737,517.25)		(131,507)
報酬引当金（注２）	(1,887,450.11)		(336,551)
年次税引当金（注３）	(213,551.99)		(38,078)
引当金合計	(2,101,002.10)		(374,630)
負債合計	(21,830,308.90)		(3,892,562)
期末現在純資産額	3,044,255,190.39		542,821,143

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

	ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド －オーストラリア・ドル	
	オーストラリア・ドル	千　円
収　益		
流動資産に係る利息	52,586.82	5,315
有価証券に係る利息	5,430,513.95	548,862
その他の収益	76,560.37	7,738
収益合計	5,559,661.14	561,915
費　用		
報酬（注２）	(763,436.75)	(77,161)
年次税（注３）	(46,509.61)	(4,701)
その他の手数料および報酬（注２）	(67,817.08)	(6,854)
現金および当座借越に係る利息	(872.60)	(88)
費用合計	(878,636.04)	(88,804)
投資に係る純（損）益	4,681,025.10	473,111
実現（損）益（注１）		
オプション無し時価評価有価証券に係る実現（損）益	(893,507.14)	(90,307)
金融先物に係る実現（損）益	1,224,610.80	123,771
外国為替に係る実現（損）益	1,244.85	126
実現（損）益合計	332,348.51	33,590
当期実現純（損）益	5,013,373.61	506,702
未実現評価（損）益の変動（注１）		
オプション無し時価評価有価証券に係る未実現評価（損）益	7,155,961.43	723,253
金融先物に係る未実現評価（損）益	(460,620.12)	(46,555)
未実現評価（損）益の変動合計	6,695,341.31	676,698
運用の結果による純資産の純増（減）	11,708,714.92	1,183,400

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

	ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド －ユーロ・フレキシブル	
	ユーロ	千　円
収　益		
流動資産に係る利息	65,925.78	11,755
有価証券に係る利息	1,688,109.74	301,007
配当金	1,704.57	304
スワップに係る受取利息（注１）	1,618,099.13	288,523
貸付有価証券に係る純収益（注10）	17,072.81	3,044
収益合計	3,390,912.03	604,634
費　用		
スワップに係る支払利息（注１）	(1,793,728.11)	(319,840)
報酬（注２）	(443,410.13)	(79,064)
年次税（注３）	(25,015.51)	(4,461)
その他の手数料および報酬（注２）	(15,017.38)	(2,678)
現金および当座借越に係る利息	(79,525.53)	(14,180)
費用合計	(2,356,696.66)	(420,223)
投資に係る純（損）益	1,034,215.37	184,411
実現（損）益（注１）		
オプション無し時価評価有価証券に係る実現（損）益	(385,704.22)	(68,775)
金融先物に係る実現（損）益	197,484.24	35,213
為替予約契約に係る実現（損）益	2,727,207.36	486,288
スワップに係る実現（損）益	57,455.94	10,245
外国為替に係る実現（損）益	(789,680.97)	(140,808)
実現（損）益合計	1,806,762.35	322,164
当期実現純（損）益	2,840,977.72	506,575
未実現評価（損）益の変動（注１）		
オプション無し時価評価有価証券に係る未実現評価（損）益	382,087.17	68,130
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価（損）益	3,753.31	669
金融先物に係る未実現評価（損）益	572,237.31	102,036
為替予約契約に係る未実現評価（損）益	(496,891.94)	(88,601)
スワップに係る未実現評価（損）益	23,087.13	4,117
未実現評価（損）益の変動合計	484,272.98	86,351
運用の結果による純資産の純増（減）	3,325,250.70	592,925

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

	ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－アジア・フレキシブル（米ドル）	
	米ドル	千　円
収　益		
流動資産に係る利息	125,195.79	19,293
有価証券に係る利息	6,017,117.92	927,238
貸付有価証券に係る純収益（注10）	153,267.63	23,619
その他の収益	513,748.09	79,169
収益合計	6,809,329.43	1,049,318
費　用		
報酬（注２）	(1,127,225.61)	(173,705)
年次税（注３）	(44,463.05)	(6,852)
その他の手数料および報酬（注２）	(46,500.52)	(7,166)
現金および当座借越に係る利息	(2.20)	(0)
費用合計	(1,218,191.38)	(187,723)
投資に係る純（損）益	5,591,138.05	861,594
実現（損）益（注１）		
オプション無し時価評価有価証券に係る実現（損）益	441,867.89	68,092
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現（損）益	400,862.00	61,773
金融先物に係る実現（損）益	(559,251.18)	(86,181)
為替予約契約に係る実現（損）益	9,439,518.67	1,454,630
外国為替に係る実現（損）益	(1,360,119.68)	(209,594)
実現（損）益合計	8,362,877.70	1,288,719
当期実現純（損）益	13,954,015.75	2,150,314
未実現評価（損）益の変動（注１）		
オプション無し時価評価有価証券に係る未実現評価（損）益	6,624,499.48	1,020,835
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価（損）益	(13,978.07)	(2,154)
金融先物に係る未実現評価（損）益	(140,343.78)	(21,627)
為替予約契約に係る未実現評価（損）益	144,779.83	22,311
未実現評価（損）益の変動合計	6,614,957.46	1,019,365
運用の結果による純資産の純増（減）	20,568,973.21	3,169,679

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

	ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド －ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ） ユーロ	 千　円
収　益		
流動資産に係る利息	956,726.12	170,594
有価証券に係る利息	78,336,577.40	13,968,195
配当金	140,595.11	25,070
スワップに係る受取利息（注１）	505,138.89	90,071
貸付有価証券に係る純収益（注10）	895,251.58	159,632
その他の収益	1,531,613.85	273,102
収益合計	82,365,902.95	14,686,664
費　用		
スワップに係る支払利息（注１）	(130,555.56)	(23,279)
報酬（注２）	(10,944,603.03)	(1,951,532)
年次税（注３）	(412,508.32)	(73,554)
その他の手数料および報酬（注２）	(234,863.67)	(41,879)
現金および当座借越に係る利息	(125,935.24)	(22,456)
費用合計	(11,848,465.82)	(2,112,700)
投資に係る純（損）益	70,517,437.13	12,573,964
実現（損）益（注１）		
オプション無し時価評価有価証券に係る実現（損）益	7,299,926.79	1,301,650
金融先物に係る実現（損）益	26,136.00	4,660
為替予約契約に係る実現（損）益	(34,237,123.51)	(6,104,821)
スワップに係る実現（損）益	2,288,556.98	408,073
外国為替に係る実現（損）益	6,871,920.87	1,225,332
実現（損）益合計	(17,750,582.87)	(3,165,106)
当期実現純（損）益	52,766,854.26	9,408,858
未実現評価（損）益の変動（注１）		
オプション無し時価評価有価証券に係る未実現評価（損）益	22,585,376.14	4,027,198
金融先物に係る未実現評価（損）益	(2,800.00)	(499)
為替予約契約に係る未実現評価（損）益	140,092.78	24,980
スワップに係る未実現評価（損）益	(2,503,256.45)	(446,356)
未実現評価（損）益の変動合計	20,219,412.47	3,605,323
運用の結果による純資産の純増（減）	72,986,266.73	13,014,181

注記は、財務書類と不可分のものである。

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド
純 資 産 変 動 計 算 書
自2025年４月１日 至2025年９月30日

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

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド
純 資 産 変 動 計 算 書
自2025年４月１日 至2025年９月30日

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

発行済受益証券数の変動
自2025年４月１日 至2025年９月30日

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

年次分配金[1]
ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－オーストラリア・ドル

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

1　注記４を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド
純 資 産 変 動 計 算 書
自2025年４月１日 至2025年９月30日

	ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・フレキシブル	
	ユーロ	千　円
期首現在純資産額	100,769,954.76	17,968,291
受益証券発行	962,762.79	171,670
受益証券買戻し	(6,320,364.02)	(1,126,984)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(5,357,601.23)	(955,314)
支払分配金	(613,804.90)	(109,448)
純投資（損）益	1,034,215.37	184,411
実現（損）益合計	1,806,762.35	322,164
未実現評価（損）益の変動合計	484,272.98	86,351
運用の結果による純資産の純増（減）	3,325,250.70	592,925
期末現在純資産額	98,123,799.33	17,496,455

発行済受益証券数の変動
自2025年４月１日 至2025年９月30日

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

年次分配金[1]
ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・フレキシブル

	権利落ち日	支払日	通貨	１口当たり金額
P-dist	2025年６月２日	2025年６月５日	ユーロ	2.4718

四半期毎分配金[1]
ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・フレキシブル

権利落ち日	支払日	通貨	１口当たり金額

該当なし。

[1] 注記４を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド
純 資 産 変 動 計 算 書
自2025年４月１日 至2025年９月30日

	ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－アジア・フレキシブル（米ドル）	
	米ドル	千　円
期首現在純資産額	358,853,560.22	55,299,334
受益証券発行	28,530,276.13	4,396,516
受益証券買戻し	(139,869,420.76)	(21,553,878)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(111,339,144.63)	(17,157,362)
支払分配金	(5,087,183.09)	(783,935)
純投資（損）益	5,591,138.05	861,594
実現（損）益合計	8,362,877.70	1,288,719
未実現評価（損）益の変動合計	6,614,957.46	1,019,365
運用の結果による純資産の純増（減）	20,568,973.21	3,169,679
期末現在純資産額	262,996,205.71	40,527,715

発行済受益証券数の変動
自2025年４月１日 至2025年９月30日

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

年次分配金[1]
ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－アジア・フレキシブル（米ドル）

権利落ち日	支払日	通貨	１口当たり金額

該当なし。

月次分配金[1]
ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－アジア・フレキシブル（米ドル）

権利落ち日	支払日	通貨	１口当たり金額

該当なし。

[1] 注記４を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド
純 資 産 変 動 計 算 書
自2025年４月１日 至2025年９月30日

	ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）	
	ユーロ	千　円
期首現在純資産額	2,569,283,848.36	458,129,003
受益証券発行	967,277,506.83	172,475,252
受益証券買戻し	(541,841,453.33)	(96,615,750)
受益証券発行（買戻し）純額合計	425,436,053.50	75,859,503
支払分配金	(23,450,978.20)	(4,181,544)
純投資（損）益	70,517,437.13	12,573,964
実現（損）益合計	(17,750,582.87)	(3,165,106)
未実現評価（損）益の変動合計	20,219,412.47	3,605,323
運用の結果による純資産の純増（減）	72,986,266.73	13,014,181
期末現在純資産額	3,044,255,190.39	542,821,143

発行済受益証券数の変動
自2025年４月１日 至2025年９月30日

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

年次分配金[1]
ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

	権利落ち日	支払日	通貨	１口当たり金額

該当なし。

月次分配金[1]
ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

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

[1] 注記４を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

財務書類に対する注記

注１．重要な会計方針の概要

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

ａ）純資産価格の計算

各サブ・ファンドまたはクラス受益証券１口当たりの純資産価格、発行価格、買戻価格および転換価格は、サブ・ファンドまたは受益証券クラスの勘定通貨で表示され、毎ファンド営業日に、クラス受益証券がそれぞれに帰属する各サブ・ファンドの純資産総額を当該サブ・ファンドの各クラス受益証券の流通している受益証券口数で除することにより決定される。ただし、受益証券の純資産価格は、以下の項に記載される通り、受益証券の発行または買戻しを行わない日にも算出されることがある。この場合、純資産価格は公表されることがあるが、運用実績、統計または報酬を算出する目的のためのみに利用することができる。いかなる状況においても申込みまたは買戻しの注文のための根拠として利用してはならない。

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

各サブ・ファンドのクラス受益証券に帰属する純資産価額の割合は、かかるクラス受益証券に課せられる手数料を考慮して、各クラス受益証券の発行済受益証券とサブ・ファンドの発行済受益証券の総口数との比率により決定され、発行されまたは買い戻される毎に変動する。

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

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

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

評価調整が行われる場合、サブ・ファンドが正味発行ポジションまたは正味買戻しポジションにあるかどうかに応じて、受益証券１口当たり純資産価格に増額または減額される。評価調整の範囲は、取締役会の意見により、報酬および手数料ならびに売買スプレッドを適切にカバーするものとする。特に、それぞれのサブ・ファンドの純資産価額は、（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。

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

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

b）評価原則

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

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

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

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

ｃ）為替予約契約の評価

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

ｄ）金融先物契約の評価

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

ｅ）有価証券売却に係る実現純（損）益

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

ｆ）外貨換算

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

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

ｇ）投資有価証券取引の計上

投資有価証券取引は、取引日の翌銀行営業日に計上される。

ｈ）スワップ

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

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

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

ｉ）結合財務書類

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

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

為替レート

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

ｊ）モーゲージ・バック証券

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

注２．報酬

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

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－アジア・フレキシブル（米ドル）

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

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－オーストラリア・ドル

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

[1] 上限：0.900%／実効：0.810%。

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・フレキシブル

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

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

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

上述の定率報酬は、以下のように使用される。

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

当該報酬は、運用計算書において「報酬」として表示される。

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

ａ）資産の売買のための一切のその他のファンドの資産管理費用（買呼値および売呼値のスプレッド、市場に応じた取次費用、手数料、報酬等）。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、受益証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買を通じて発生する当該追加費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」と称する項に従い、スイング・プライシングの原理の適用によりカバーされる。

ｂ）ファンドの設立、変更、清算および合併に関する監督官庁に対する費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場している証券取引所に対して支払われる一切の手数料。

ｃ）ファンドの設立、変更、清算および合併に関する年次監査および承認に関する監査報酬ならびにファンドの管理事務に関して提供される業務のために監査法人に支払われるか、または法律により許可される一切のその他の報酬。

ｄ）ファンドの設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、ファンドおよびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。

ｅ）ファンドの純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト（翻訳コストを含む。）。

ｆ）ファンドの法的文書に関するコスト（目論見書、ＫＩＤ、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（ＴＥＲ）の公示において考慮される。

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

３．管理会社は、ファンドの販売のためにサービス手数料を支払うことができる。

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

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

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

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

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

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

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

ファンドの現行の費用（または現行の手数料）については、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。0.01%の低減税率の適用条件が満たされなくなった場合、クラスＦ、Ｉ－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は0.05%の税率を課されることがある。

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

注４．分配

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

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

分配が実際の収益を受ける権利に対応するよう収益平準化額が計算される。

注５．ソフト・コミッション・アレンジメント

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

注６．金融先物およびスワップに係る契約債務

2025年９月30日現在のサブ・ファンドおよび各通貨当たりの金融先物およびスワップに係る契約債務は、以下のとおり要約される。

ａ）金融先物

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

ＵＢＳ（Lux） ボンド・ファンド	債券に係る 金融先物（買い）	債券に係る 金融先物（売り）
－アジア・フレキシブル（米ドル）	10,405,632.85 米ドル	1,726,171.88 米ドル
－オーストラリア・ドル	70,110,577.38 オーストラリア・ドル	－ オーストラリア・ドル
－ユーロ・フレキシブル	62,030,756.83 ユーロ	63,322,943.54 ユーロ

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

b）スワップ

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

ＵＢＳ（Lux） ボンド・ファンド	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ（買い）	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ（売り）
－ユーロ・フレキシブル	62,389,899.97 ユーロ	99,232,483.67 ユーロ

注７．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）
－アジア・フレキシブル（米ドル）　クラスＰ－ａｃｃ受益証券	1.38%
－オーストラリア・ドル　クラスＰ－ａｃｃ受益証券	0.90%
－オーストラリア・ドル　クラスＰ－ｄｉｓｔ受益証券	0.90%
－ユーロ・フレキシブル　クラスＰ－ａｃｃ受益証券	0.98%
－ユーロ・フレキシブル　クラスＰ－ｄｉｓｔ受益証券	0.98%
－ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）　クラスＰ－ａｃｃ受益証券	1.33%
－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）	1.37%
－ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）　クラスＰ－ｍｄｉｓｔ受益証券	1.33%
－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）	1.38%

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８．後発事象

期末後に財務書類において調整または開示を必要とする事象はなかった。

注９．準拠法、営業地域および言語

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

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

注10．貸付有価証券

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

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。

	2025年９月30日現在の貸付有価証券からの取引相手方エクスポージャー*		2025年９月30日現在の担保の内訳（%）		
ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド	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
－アジア・フレキシブル（米ドル）	55,809,091.89 米ドル	59,642,780.77 米ドル	56.38	43.62	0.00
－ユーロ・フレキシブル	9,396,604.17 ユーロ	10,059,227.80 ユーロ	56.38	43.62	0.00
－ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）	180,457,769.25 ユーロ	195,128,158.69 ユーロ	56.38	43.62	0.00

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

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

＊ 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。

（２）投資有価証券明細表等

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－オーストラリア・ドル
2025年９月30日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

	銘柄	数量／額面	評価額 オーストラリア・ドル 先物／為替予約契約／スワップに係る未実現損益（注１）	純資産割合（%）
AUD	AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	4 100 000.00	3 078 280.00	1.35
AUD	AUSTRALIA-REG-S 4.25000% 24-21.06.34	3 000 000.00	3 011 820.00	1.32
AUD	AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	5 200 000.00	5 347 264.00	2.35
AUD	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 1.75000% 19-23.10.31	1 300 000.00	1 119 807.00	0.49
AUD	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 4.50000% 23-23.10.34	1 900 000.00	1 838 687.00	0.81
AUD	NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 3.50000% 18-21.05.30	900 000.00	872 235.00	0.38
AUD	QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.75000% 20-20.07.34	4 800 000.00	3 744 240.00	1.64
AUD	QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.25000% 20-20.11.41	500 000.00	325 365.00	0.14
AUD	QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.25000% 20-10.03.31	1 500 000.00	1 286 565.00	0.56
AUD	QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.50000% 21-20.08.32	6 500 000.00	5 360 680.00	2.35
AUD	QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 5.25000% 25-13.08.38	1 300 000.00	1 291 030.00	0.57
AUD	SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 2.25000% 20-24.05.40	500 000.00	340 065.00	0.15
AUD	SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 1.75000% 21-24.05.34	2 100 000.00	1 654 002.00	0.72
AUD	SOUTH AUSTRALIAN GOVERNMENT FIN-REG-S 2.00000% 21-23.05.36	1 200 000.00	903 000.00	0.40
AUD	TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 21-17.09.35	1 700 000.00	1 301 180.00	0.57
AUD	TREASURY CORP OF VICTORIA 5.25000% 24-15.09.38	800 000.00	796 976.00	0.35
AUD	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 4.75000% 25-24.10.35	2 100 000.00	2 094 687.00	0.92
AUD	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP-REG-S 5.00000% 25-21.10.37	1 500 000.00	1 497 495.00	0.66
Total AUD			46 518 440.00	20.41
固定利付債券合計			46 518 440.00	20.41
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			91 139 417.00	39.98

他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

固定利付ノート

AUD				
AUD	TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.00000% 23-20.01.34	1 300 000.00	1 221 155.00	0.54
AUD	TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.75000% 24-25.01.35	2 300 000.00	2 255 265.00	0.99
Total AUD			3 476 420.00	1.53
固定利付ノート合計			3 476 420.00	1.53

固定利付ミディアム・ターム・ノート

AUD				
AUD	AIRSERVICES AUSTRALIA 5.25000% 24-15.05.34	500 000.00	514 155.00	0.23
AUD	AIRSERVICES AUSTRALIA-REG-S 5.45000% 25-15.05.35	800 000.00	827 896.00	0.36
AUD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GRP 4.95000% 24-05.02.29	2 500 000.00	2 557 500.00	1.12
AUD	BANK OF QUEENSLAND LTD 1.40000% 21-06.05.26	7 330 000.00	7 194 175.10	3.16
AUD	BENDIGO&ADELAIDE BANK LTD-REG-S 4.95800% 24-28.11.29	4 300 000.00	4 386 387.00	1.92
AUD	CIP FUNDING PTY LTD 3.02600% 21-16.12.27	5 100 000.00	4 967 859.00	2.18
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.40000% 22-14.01.27	2 900 000.00	2 844 726.00	1.25
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 5.00000% 23-13.01.28	3 100 000.00	3 165 193.00	1.39
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.23900% 25-21.08.30	2 500 000.00	2 483 575.00	1.09
AUD	COMPUTERSHARE US INC 3.14700% 21-30.11.27	1 100 000.00	1 064 184.00	0.47
AUD	CPIF FINANCE PTY LTD-REG-S 2.48500% 20-28.10.30	900 000.00	797 958.00	0.35
AUD	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.20000% 23-02.05.28	2 300 000.00	2 314 904.00	1.02
AUD	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 5.20000% 24-04.03.34	500 000.00	514 150.00	0.23
AUD	DOWNER GROUP FINANCE PTY 3.70000% 19-29.04.26	1 400 000.00	1 393 084.00	0.61
AUD	DWPF FINANCE PTY-REG-S 1.90000% 21-04.08.28	1 500 000.00	1 391 310.00	0.61
AUD	EDITH COWAN UNIVERSITY 3.00000% 19-11.04.29	1 300 000.00	1 229 462.00	0.54
AUD	ELECTRANET PTY LTD 2.47370% 21-15.12.28	550 000.00	516 411.50	0.23
AUD	ETSA UTILITIES FINANCE PTY LTD-REG-S 5.10820% 24-03.06.27	1 800 000.00	1 826 190.00	0.80

注記は、財務書類と不可分のものである。

	銘柄	数量／額面	評価額 オーストラリア・ドル 先物／為替予約契約／スワップに係る未実現損益（注１）	純資産割合（%）
AUD	FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD-REG-S 5.23600% 25-19.05.32	1 200 000.00	1 225 308.00	0.54
AUD	GTA FINANCE CO PTY LTD 2.20000% 20-26.08.27	600 000.00	572 976.00	0.25
AUD	ING BANK AUSTRALIA LTD 4.83700% 24-22.03.27	500 000.00	505 620.00	0.22
AUD	ING BANK AUSTRALIA LTD 4.28400% 25-15.08.30	1 900 000.00	1 888 486.00	0.83
AUD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-04.08.28	2 300 000.00	2 124 349.00	0.93
AUD	MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	990 000.00	963 963.00	0.42
AUD	MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 2.25000% 19-22.05.30	1 700 000.00	1 530 952.00	0.67
AUD	MONASH UNIVERSITY 4.05000% 22-06.04.29	600 000.00	591 978.00	0.26
AUD	NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.25000% 19-11.11.26	1 200 000.00	1 173 864.00	0.51
AUD	NETWORK FINANCE CO PTY LTD 6.06100% 23-19.06.30	2 100 000.00	2 205 399.00	0.97
AUD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.35000% 23-19.09.28	5 100 000.00	5 240 607.00	2.30
AUD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.10000% 24-24.07.29	1 500 000.00	1 532 310.00	0.67
AUD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.45000% 25-05.09.30	2 700 000.00	2 678 427.00	1.17
AUD	NORFINA LTD 2.50000% 22-25.01.27	900 000.00	882 360.00	0.39
AUD	NORFINA LTD 4.75000% 24-19.03.29	3 400 000.00	3 452 054.00	1.51
AUD	PORT OF NEWCASTLE INVESTMENT-REG-S 6.10000% 25-18.07.33	550 000.00	565 026.00	0.25
AUD	QUBE TREASURY PTY LTD-REG-S 5.60000% 24-11.12.31	2 400 000.00	2 462 712.00	1.08
AUD	SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.30000% 23-30.05.28	1 700 000.00	1 708 602.00	0.75
AUD	SVENSKA HANDELSBANKEN 4.30000% 25-02.09.30	2 500 000.00	2 478 600.00	1.09
AUD	TELSTRA GROUP LTD 4.90000% 23-08.03.28	1 800 000.00	1 831 644.00	0.80
AUD	UNITED ENERGY DISTRIBUTION PTY-REG-S 5.41700% 25-03.02.32	1 500 000.00	1 542 810.00	0.68
AUD	UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.67400% 22-22.08.29	1 200 000.00	1 219 248.00	0.53
AUD	UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY-REG-S 3.75000% 17-20.07.27	600 000.00	596 820.00	0.26
AUD	UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	700 000.00	685 272.00	0.30
AUD	VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 400 000.00	1 327 382.00	0.58
AUD	WESTCONNEX FIN CO PTY LTD-REG-S 3.15000% 21-31.03.31	1 900 000.00	1 724 117.00	0.76
AUD	WESTCONNEX FINANCE CO PTY LTD 6.15000% 23-09.10.30	1 300 000.00	1 364 714.00	0.60
AUD	WESTPAC BANKING CORP 4.80000% 23-16.02.28	4 900 000.00	4 980 115.00	2.18
AUD	WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	1 900 000.00	1 952 250.00	0.86
AUD	WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.86800% 25-13.05.32	1 500 000.00	1 539 735.00	0.67
AUD	WSO FINANCE PTY LTD-REG-S STEP UP 17-31.03.27	2 200 000.00	2 211 022.00	0.97
Total AUD			94 747 841.60	41.56
固定利付ミディアム・ターム・ノート合計			94 747 841.60	41.56
固定利付債券				
AUD				
AUD	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 5.25000% 24-23.10.36	2 400 000.00	2 413 056.00	1.06
AUD	BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD-REG-S 5.10000% 23-16.06.28	4 800 000.00	4 904 160.00	2.15
AUD	BNG BANK NV-REG-S 1.60000% 20-27.11.30	1 100 000.00	955 570.00	0.42
AUD	ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 4.50000% 22-26.05.29	2 000 000.00	2 013 980.00	0.88
AUD	KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.47500% 23-06.04.26	1 300 000.00	1 301 274.00	0.57
AUD	NORFINA LTD-REG-S 5.20000% 23-12.07.28	1 300 000.00	1 335 854.00	0.59
AUD	NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 2.50000% 21-21.05.32	1 600 000.00	1 403 440.00	0.61
AUD	NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 5.75000% 25-21.04.37	800 000.00	818 488.00	0.36
AUD	NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30	1 900 000.00	1 692 083.00	0.74
AUD	UNITED ENERGY DISTRIBUTION PTY LTD 2.20000% 19-29.10.26	1 700 000.00	1 663 297.00	0.73
Total AUD			18 501 202.00	8.11
固定利付債券合計			18 501 202.00	8.11
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			116 725 463.60	51.20

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・フレキシブル
2025年９月30日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

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

＊ 公正価値で評価される。

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

＊ **公正価値で評価される。**

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.25	34.00	40 800.00	0.04
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.25	43.00	30 400.00	0.03
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.12.25	152.00	-340.00	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.12.25	5.00	4 440.00	0.00
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.12.25	97.00	112 510.00	0.11
GBP	LONG GILT FUTURE 29.12.25	-56.00	-5 453.74	-0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	-248.00	25 641.08	0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	82.00	-1 090.39	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.25	-7.00	-1 954.79	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.25	4.00	8 122.34	0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.25	-89.00	-87 160.90	-0.09
USD	US LONG BOND FUTURE 19.12.25	-10.00	-23 624.36	-0.02
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.25	10.00	16 637.15	0.02
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.12.25	-4.00	31 118.56	0.03
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.12.25	33.00	29 873.48	0.03
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.25	61.00	-6 279.89	-0.01
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.25	119.00	-13 606.76	-0.01
債券に係る金融先物合計			160 031.78	0.16

公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			160 031.78	0.16

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

金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

為替予約契約

購入通貨／購入額／売却通貨／売却額／満期日

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

為替予約契約（つづき）

購入通貨／購入額／売却通貨／売却額／満期日						
BRL	9 607 867.64	USD	1 804 972.32	6.10.2025	-1 172.08	0.00
COP	1 823 130 173.00	USD	467 427.33	6.10.2025	-1 654.85	0.00
USD	465 337.29	COP	1 823 131 000.00	6.11.2025	1 721.10	0.00
為替予約契約合計					175 463.08	0.18
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産					10 872 458.73	11.08
当座借越およびその他の短期負債					-3 059 909.88	-3.12
その他の資産および負債					-3 644 061.27	-3.71
純資産合計					98 123 799.33	100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンドーアジア・フレキシブル（米ドル）
2025年９月30日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

	銘柄	数量／額面	評価額 米ドル 先物／為替予約契約／スワップに係る未実現損益 （注１）	純資産 割合 （%）
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	250 000.00	250 019.57	0.10
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 5.37500% 23-23.10.26	700 000.00	709 373.00	0.27
USD	KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 5.12500% 04-23.04.34	1 450 000.00	1 500 739.41	0.57
USD	KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 5.37500% 23-31.07.26	400 000.00	404 032.00	0.15
USD	KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.62500% 23-24.02.33	1 200 000.00	1 213 116.00	0.46
USD	KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4.12500% 22-20.04.27	1 100 000.00	1 096 370.00	0.42
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.87500% 24-03.04.29	600 000.00	613 219.68	0.23
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 25-31.03.30	800 000.00	817 064.00	0.31
USD	KOREA, REPUBLIC OF 2.75000% 17-19.01.27	200 000.00	197 052.00	0.07
USD	KOREA, REPUBLIC OF 4.12500% 14-10.06.44	200 000.00	180 430.00	0.07
USD	KRAKATAU POSCO PT-REG-S 6.37500% 24-11.06.29	1 900 000.00	1 956 924.00	0.74
USD	KT CORP-REG-S 2.50000% 16-18.07.26	600 000.00	591 270.00	0.22
USD	LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	1 250 000.00	751 301.19	0.29
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	400 000.00	378 412.00	0.14
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 6.53600% 22-27.07.32	1 800 000.00	1 974 438.00	0.75
USD	LG ELECTRONICS INC-REG-S 5.62500% 24-24.04.27	260 000.00	264 830.80	0.10
USD	LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	2 225 000.00	1 623 754.92	0.62
USD	LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.90000% 19-09.06.24	1 125 000.00	90 000.00	0.03
USD	MEITUAN-REG-S 4.62500% 24-02.10.29	1 050 000.00	1 052 677.50	0.40
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	400 000.00	398 634.88	0.15
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32	300 000.00	314 277.42	0.12
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	200 000.00	199 943.60	0.08
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 3.47700% 16-12.04.26	200 000.00	199 281.77	0.08
USD	MONGOLIAN MINING CORP-REG-S 8.44000% 25-03.04.30	200 000.00	202 300.00	0.08
USD	MUANGTHAI CAPITAL PCL-REG-S 7.55000% 25-21.07.30	600 000.00	621 930.00	0.24
USD	NICKEL INDUSTRIES LTD-REG-S 9.00000% 25-30.09.30	200 000.00	203 000.00	0.08
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26	250 000.00	246 080.13	0.09
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 5.11000% 24-02.07.29	900 000.00	922 043.11	0.35
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 4.87600% 25-16.07.30	225 000.00	228 616.28	0.09
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	375 000.00	374 250.00	0.14
USD	PERTAMINA PT-REG-S 1.40000% 21-09.02.26	200 000.00	197 634.00	0.08
USD	PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.34000% 25-03.04.35	200 000.00	208 302.00	0.08
USD	PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.84800% 25-03.04.55	700 000.00	740 596.50	0.28
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	375 000.00	252 328.12	0.10
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27	400 000.00	407 808.00	0.16
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	200 000.00	204 375.00	0.08
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.62500% 23-17.07.28	425 000.00	431 375.00	0.16
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.60000% 24-14.05.49	850 000.00	871 143.75	0.33
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.20000% 22-29.03.47	300 000.00	256 311.00	0.10
USD	POSCO REG-S 4.87500% 24-23.01.27	370 000.00	372 297.70	0.14
USD	POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28	500 000.00	515 535.00	0.20
USD	POSCO-REG-S 5.87500% 23-17.01.33	1 800 000.00	1 900 692.00	0.72
USD	RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	400 000.00	363 016.00	0.14
USD	RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	2 500 000.00	1 851 100.00	0.70
USD	RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	600 000.00	578 250.00	0.22
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-12.07.29	200 000.00	32 436.14	0.01
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 19-08.08.28	500 000.00	511 550.50	0.19
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 21-08.01.26	400 000.00	398 952.40	0.15
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP 21-18.06.30	200 000.00	196 663.38	0.07
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.29	500 000.00	470 408.55	0.18
USD	SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	800 000.00	879 821.60	0.33
USD	SF HOLDING INVESTMENT 2021 LTD-REG-S 3.00000% 21-17.11.28	200 000.00	193 208.00	0.07
USD	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	1 000 000.00	1 020 140.00	0.39
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDINGLT-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	600 000.00	595 314.00	0.23
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 2.12500% 21-26.01.26	400 000.00	395 132.00	0.15
USD	SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.27	200 000.00	202 898.00	0.08
USD	SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.29	1 260 000.00	1 301 706.00	0.50
USD	SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 4.62500% 24-21.11.29	250 000.00	255 744.07	0.10
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.01.30	569 950.00	534 613.10	0.20
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP-UP 24-15.03.33	687 170.00	589 591.86	0.22
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.05.36	281 779.00	248 951.74	0.09
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	659 114.00	585 622.79	0.22
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.06.35	998 540.00	728 434.93	0.28
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.29600% 23-06.07.34	200 000.00	216 890.84	0.08
USD	STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	500 000.00	503 280.00	0.19
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	350 000.00	349 827.70	0.13

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

	銘柄	数量／額面	評価額 米ドル 先物／為替予約契約／スワップに係る未実現損益（注１）	純資産割合（%）
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.00000% 25-30.06.30	310 568.00	5 434.94	0.00
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.50000% 25-30.06.31	435 655.00	2 178.27	0.00
USD	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD (PIK) 1.00000% 25-30.06.34	155 795.00	467.38	0.00
Total USD			35 273 940.03	13.41
固定利付債券合計			35 273 940.03	13.41
変動利付債券				
USD				
USD	BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	600 000.00	590 580.55	0.22
USD	FEC FINANCE LTD-REG-S 7.375%/VAR 19-PRP	500 000.00	201 637.50	0.08
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	1 000 000.00	1 000 504.00	0.38
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	480 000.00	497 040.00	0.19
USD	GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	200 000.00	198 400.00	0.08
USD	GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	200 000.00	131 400.00	0.05
USD	HANWHA LIFE INSURANCE CO LT-REG-S-SUB 6.300%/VAR 25-24.06.55	3 100 000.00	3 250 040.00	1.24
USD	HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	700 000.00	687 400.00	0.26
USD	NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 3.975%/VAR 21-PRP	250 000.00	248 125.00	0.09
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	200 000.00	88 349.77	0.03
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	850 000.00	316 625.00	0.12
USD	OVERSEA-CHINESE BNKNG CORP-REG-S-SUB 4.602%/VAR 22-15.06.32	1 200 000.00	1 204 204.47	0.46
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-PRP	450 000.00	467 773.06	0.18
USD	RKPF OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.750%/VAR 19-PRP	3 500 000.00	525 070.00	0.20
USD	ROYAL CAPITAL BV-REG-S 5.000%/VAR 20-PRP	300 000.00	298 500.00	0.11
USD	SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDNGS CORP-REG-S 8.750%/VAR 24-PRP	300 000.00	307 500.00	0.12
USD	SAN MIGUEL GLOBAL POWER HD CORP-REG-S 8.125%/VAR 24-PRP	300 000.00	301 875.00	0.11
USD	TONGYANG LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-07.05.35	2 500 000.00	2 607 387.50	0.99
Total USD			12 922 411.85	4.91
変動利付債券合計			12 922 411.85	4.91
固定利付転換社債				
HKD				
HKD	DEEP DEVELOP 2025 LTD/CHINA PETR-REG-S 0.75000% 25-20.05.32	4 000 000.00	521 608.14	0.20
Total HKD			521 608.14	0.20
USD				
USD	JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	650 000.00	699 692.50	0.27
USD	LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	3 600 000.00	3 417 696.00	1.30
USD	WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	1 000 000.00	1 074 652.00	0.41
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 4.50000% 23-07.03.29	200 000.00	214 930.40	0.08
Total USD			5 406 970.90	2.06
固定利付転換社債合計			5 928 579.04	2.26

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄		数量／額面	評価額 米ドル 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 （注１）	純資産 割合 （%）
派生商品				
公認の証券取引所に上場されている派生商品				
債券に係る金融先物				
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	81.00	-7 289.02	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.25	13.00	22 210.94	0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.25	-15.00	-19 921.88	-0.01
債券に係る金融先物合計			-4 999.96	0.00
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			-4 999.96	0.00
派生商品合計			-4 999.96	0.00

為替予約契約

購入通貨／購入額／売却通貨／売却額／満期日						
AUD	1 035 000.00	USD	673 721.55	7.10.2025	12 248.85	0.00
USD	1 652 233.19	EUR	1 420 000.00	7.10.2025	-16 505.30	-0.02
USD	1 958 031.31	SGD	2 520 000.00	7.10.2025	2 949.07	0.00
SGD	335 500.00	USD	262 612.30	21.10.2025	-1 999.28	0.00
CHF	4 202 900.00	USD	5 326 338.17	20.10.2025	-33 282.50	-0.01
GBP	12 652 500.00	USD	17 250 408.38	20.10.2025	-215 363.01	-0.08
SGD	8 585 400.00	USD	6 732 844.40	21.10.2025	-63 792.20	-0.02
EUR	37 390 900.00	USD	44 225 919.13	20.10.2025	-246 776.24	-0.09
SGD	107 300.00	USD	84 243.50	21.10.2025	-893.94	0.00
USD	682 837.73	AUD	1 035 000.00	7.10.2025	-3 132.67	0.00
USD	222 491.91	GBP	165 000.00	20.10.2025	339.57	0.00
SGD	117 700.00	USD	91 871.57	21.10.2025	-443.4	0.00
USD	1 115 271.31	EUR	952 600.00	20.10.2025	-5 175.95	0.00
EUR	952 600.00	USD	1 113 970.06	1.10.2025	5 334.94	0.00
EUR	6 168 400.00	USD	7 245 647.53	20.10.2025	9 618.99	0.00
USD	7 237 651.43	EUR	6 168 400.00	2.10.2025	-10 218.57	0.00
為替予約契約合計					-567 091.64	-0.22
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産					5 373 798.44	2.04
その他の資産および負債					-925 226.14	-0.35
純資産合計					262 996 205.71	100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）
2025年９月30日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

	銘柄	数量／額面	評価額 ユーロ 先物／為替予約契約／スワップに係る未実現損益（注１）	純資産割合（%）
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 25-PRP	29 053 000.00	27 890 880.00	0.92
EUR	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-04.10.35	13 500 000.00	14 328 495.00	0.47
EUR	EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	9 900 000.00	10 486 117.62	0.35
EUR	EDP SA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 25-27.05.55	7 800 000.00	7 892 558.70	0.26
EUR	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-29.05.54	6 300 000.00	6 518 913.66	0.21
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 22-PRP	3 400 000.00	3 732 953.50	0.12
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-PRP	5 200 000.00	5 459 737.40	0.18
EUR	ERBK ERS SRVS AND HLGS SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-25.04.34	4 170 000.00	4 488 621.78	0.15
EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	8 200 000.00	8 528 000.00	0.28
EUR	GRAND CITY PROPERTIES SA-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	2 100 000.00	2 053 612.71	0.07
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	7 040 000.00	6 923 347.62	0.23
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.184%/VAR 23-20.02.34	1 800 000.00	1 957 492.80	0.06
EUR	NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-03.01.34	1 675 000.00	1 886 355.69	0.06
EUR	NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-28.06.35	5 750 000.00	6 185 712.57	0.20
EUR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-24.01.34	4 500 000.00	4 875 716.25	0.16
EUR	PIRAEUS FIN HOLD SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-18.09.35	2 320 000.00	2 447 246.66	0.08
EUR	PIRAEUS FINANCIAL HOLDING-REG-S-SUB 7.250%/VAR 24-17.04.34	7 375 000.00	8 154 444.57	0.27
EUR	RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	17 600 000.00	18 612 176.00	0.61
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 25-PRP	5 300 000.00	5 319 635.97	0.18
Total EUR			226 078 127.94	7.43
変動利付ミディアム・ターム・ノート合計			226 078 127.94	7.43
固定利付債券				
EUR				
EUR	ACCORINVEST GROUP SA-REG-S 6.37500% 24-15.10.29	10 370 000.00	10 944 051.05	0.36
EUR	ACCORINVEST GROUP SA-REG-S 5.50000% 24-15.11.31	7 550 000.00	7 774 494.72	0.26
EUR	ADLER FINANCING SARL (PIK) 8.25000% 25-31.12.28	16 350 000.00	14 516 111.37	0.48
EUR	AFFLELOU SAS-REG-S 6.00000% 24-25.07.29	6 430 000.00	6 707 166.44	0.22
EUR	ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 4.12500% 25-15.02.31	17 790 000.00	17 256 300.00	0.57
EUR	ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	18 740 000.00	14 445 673.72	0.47
EUR	ALTICE FRANCE SA-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	1 900 000.00	1 634 000.00	0.05
EUR	ALTICE FRANCE SA-REG-S 4.12500% 20-15.01.29	5 820 000.00	5 019 732.30	0.16
EUR	ALTICE FRANCE SA-REG-S 4.00000% 21-15.07.29	5 045 000.00	4 348 386.40	0.14
EUR	AMBER FINCO PLC-REG-S 6.62500% 24-15.07.29	6 935 000.00	7 289 066.42	0.24
EUR	APCOA GROUP GMBH-REG-S 6.00000% 24-15.04.31	7 195 000.00	7 285 453.38	0.24
EUR	ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	28 460 000.00	29 416 825.20	0.97
EUR	ATOS SE-REG-S STEP UP 24-18.12.30	6 996 000.00	6 597 692.32	0.22
EUR	ATOS SE-REG-S STEP-UP 24-18.12.29	16 514 468.00	18 998 501.62	0.62
EUR	BEACH ACQUISITION BIDCO LLC-REG-S 5.25000% 25-15.07.32	7 025 000.00	7 201 209.47	0.24
EUR	BOOTS GROUP FINCO LP-REG-S 5.37500% 25-31.08.32	7 165 000.00	7 371 027.42	0.24
EUR	CARNIVAL PLC-REG-S 4.12500% 25-15.07.31	20 510 000.00	20 762 547.83	0.68
EUR	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 7.12500% 25-15.06.31	10 840 000.00	11 094 441.90	0.36
EUR	CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 7.00000% 25-27.10.31	4 320 000.00	4 388 022.72	0.14
EUR	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	8 260 000.00	7 663 999.04	0.25
EUR	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	15 531 000.00	16 170 159.67	0.53
EUR	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 6.50000% 24-15.03.29	5 780 000.00	6 019 412.81	0.20
EUR	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.50000% 24-15.01.30	10 845 000.00	11 274 469.59	0.37
EUR	CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 5.50000% 25-15.05.30	9 615 000.00	9 853 458.73	0.32
EUR	CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 5.25000% 25-10.01.31	17 120 000.00	17 804 800.00	0.58
EUR	DOLCETTO HOLDCO SPA-REG-S 5.62500% 25-14.07.32	7 385 000.00	7 571 460.91	0.25

注記は、財務書類と不可分のものである。

	銘柄	数量／額面	評価額 ユーロ 先物／為替予約契約／スワップに係る未実現損益（注１）	純資産割合（%）
EUR	DUFRY ONE BV-REG-S 4.50000% 25-23.05.32	9 100 000.00	9 350 811.47	0.31
EUR	DYNAMO NEWCO II GMBH-REG-S 6.25000% 24-15.10.31	10 710 000.00	11 104 812.37	0.36
EUR	EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 4.87500% 25-30.12.30	8 430 000.00	8 529 404.88	0.28
EUR	EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 5.75000% 24-15.12.29	5 700 000.00	5 946 571.74	0.19
EUR	EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 5.00000% 25-30.04.31	8 250 000.00	8 450 251.43	0.28
EUR	ENGINEERING - INGEGNERIA INFORMAT-REG-S 8.62500% 25-15.02.30	7 895 000.00	8 504 944.80	0.28
EUR	ENGINEERING-INGEGNERIA INFORMATI-REG-S 11.12500% 23-15.05.28	10 270 000.00	10 943 968.75	0.36
EUR	FIBERCOP SPA-REG-S 4.75000% 25-30.06.30	14 805 000.00	15 038 014.41	0.49
EUR	FORVIA SE-REG-S 5.37500% 25-15.03.31	7 220 000.00	7 355 352.62	0.24
EUR	FORVIA SE-REG-S 5.50000% 24-15.06.31	11 930 000.00	12 265 864.10	0.40
EUR	GRIFOLS SA-REG-S 7.50000% 24-01.05.30	34 310 000.00	36 152 024.99	1.19
EUR	GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	2 124 000.00	1 608 394.71	0.05
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28	4 230 000.00	4 430 302.76	0.15
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 6.75000% 24-15.11.29	8 157 000.00	8 635 826.51	0.28
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 7.00000% 24-15.11.31	12 350 000.00	13 368 273.56	0.44
EUR	INEOS FINANCE PLC-REG-S 6.62500% 23-15.05.28	2 470 000.00	2 507 984.40	0.08
EUR	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 6.75000% 24-15.04.30	4 238 000.00	3 971 779.26	0.13
EUR	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.75000% 25-15.10.31	13 015 000.00	13 113 103.17	0.43
EUR	IPD 3 BV-REG-S 5.50000% 25-15.06.31	6 255 000.00	6 352 107.00	0.21
EUR	ITELYUM REGENERATION SPA-REG-S 5.75000% 25-15.04.30	7 035 000.00	7 157 362.57	0.23
EUR	KAPLA HOLDING SAS-REG-S 5.00000% 25-30.04.31	9 330 000.00	9 427 562.88	0.31
EUR	LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 8.62500% 25-15.05.30	24 165 000.00	25 085 398.93	0.82
EUR	LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 4.87500% 25-31.01.31	9 625 000.00	9 917 482.58	0.33
EUR	LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 25-15.02.31	11 735 000.00	11 739 676.39	0.39
EUR	LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-31.05.29	11 819 000.00	11 017 576.30	0.36
EUR	MAHLE GMBH-REG-S 7.12500% 25-15.07.32	8 600 000.00	8 990 133.84	0.30
EUR	MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	10 974 000.00	10 981 097.98	0.36
EUR	MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 6.75000% 25-31.01.31	3 585 000.00	3 540 110.45	0.12
EUR	MEHILAINEN YHTIOT OY-REG-S 5.12500% 25-30.06.32	6 980 000.00	7 128 046.50	0.23
EUR	MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 7.00000% 24-15.05.30	5 585 000.00	5 849 818.92	0.19
EUR	MOTION FINCO SARL-REG-S 7.37500% 23-15.06.30	7 689 000.00	6 926 511.63	0.23
EUR	MPT OPERATING PARTNER/FIN CORP-REG-S 7.00000% 25-15.02.32	14 720 000.00	15 381 304.83	0.51
EUR	NEINOR HOMES SA-REG-S 5.87500% 24-15.02.30	9 190 000.00	9 625 106.06	0.32
EUR	NEOPHARMED GENTILI SPA-REG-S 7.12500% 24-08.04.30	18 400 000.00	19 201 283.20	0.63
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.00000% 24-21.02.30	10 628 000.00	11 079 221.30	0.36
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 5.62500% 24-21.02.30	42 240 000.00	43 406 267.52	1.43
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 5.37500% 25-23.10.30	22 590 000.00	22 970 103.85	0.75
EUR	NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 5.25000% 25-17.07.29	20 645 000.00	21 039 874.85	0.69
EUR	NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 6.37500% 25-17.07.33	7 165 000.00	7 376 748.67	0.24
EUR	OPAL BIDCO SAS-REG-S 5.50000% 25-31.03.32	15 865 000.00	16 420 054.48	0.54
EUR	PICARD GROUPE SAS-REG-S 6.37500% 24-01.07.29	5 025 000.00	5 257 118.32	0.17
EUR	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 8.25000% 23-11.10.28	16 745 000.00	17 545 886.56	0.58
EUR	PLT VII FINANCE SARL-REG-S 6.00000% 24-15.06.31	480 000.00	499 404.91	0.02
EUR	ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 24-31.12.29	10 080 000.00	10 634 272.99	0.35
EUR	SAMHALLSBYGGNADSBO NORDEN HOLD AB-REG-S 5.00000% 24-20.10.29	9 360 000.00	8 447 232.36	0.28
EUR	SAMHALLSBYGGNADSBO NORDEN HOLD AB-REG-S 2.25000% 24-12.07.27	16 890 000.00	15 537 022.66	0.51
EUR	SAMHALLSBYGNADSB I NORDEN HOLD AB-REG-S 1.12500% 24-26.09.29	2 250 000.00	1 723 508.41	0.06
EUR	SAMHALSBYGNADSBO I NORDEN HOLD AB-REG-S 2.37500% 24-04.08.26	11 810 000.00	11 391 484.19	0.37
EUR	SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 7.62500% 24-15.12.29	12 235 000.00	11 784 050.81	0.39
EUR	SILGAN HOLDINGS INC-REG-S 4.25000% 25-15.02.31	7 050 000.00	7 078 440.41	0.23
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 25-10.10.29	5 930 000.00	6 114 472.22	0.20
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.87500% 25-10.07.31	4 240 000.00	4 466 671.25	0.15
EUR	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 6.62500% 25-15.07.30	15 105 000.00	15 878 570.85	0.52
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.62500% 21-15.08.28	2 920 000.00	2 908 813.07	0.10
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	11 160 000.00	3 542 644.65	0.12
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 5.25000% 22-01.02.30	1 400 000.00	1 384 274.42	0.05
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 6.75000% 24-15.02.31	3 520 000.00	3 602 553.86	0.12
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 6.500000% 24-31.10.31	20 925 000.00	21 189 468.98	0.70

注記は、財務書類と不可分のものである。

	銘柄	数量／額面	評価額 ユーロ 先物／為替予約契約／スワップに係る未実現損益（注１）	純資産割合（%）
EUR	VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	7 190 000.00	7 185 720.30	0.24
EUR	VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	8 800 000.00	8 295 642.26	0.27
EUR	WEBUILD SPA-REG-S 4.12500% 25-03.07.31	25 425 000.00	25 615 341.72	0.84
EUR	ZEGONA FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 24-15.07.29	14 305 500.00	15 144 855.19	0.50
Total EUR			956 526 452.08	31.42
GBP				
GBP	ASTON MARTIN CAP HOLDINGS LTD-REG-S 10.37500% 24-31.03.29	10 850 000.00	12 087 474.72	0.40
GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 7.87500% 24-28.08.29	4 670 000.00	5 595 017.58	0.18
GBP	GALAXY BIDCO LTD-REG-S 8.12500% 24-19.12.29	8 140 000.00	9 652 120.32	0.32
GBP	ICELAND BONDCO PLC-REG-S 10.87500% 23-15.12.27	6 697 035.00	8 119 088.41	0.27
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.50000% 25-15.06.31	3 460 000.00	4 052 768.37	0.13
GBP	KANE BIDCO LTD-REG-S 7.75000% 25-15.07.31	7 230 000.00	8 408 554.18	0.28
GBP	MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	13 253 000.00	15 003 469.48	0.49
GBP	MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 8.75000% 25-31.01.31	28 750 000.00	32 387 761.33	1.06
GBP	MILLER HOMES GROUP FINCO PLC-REG-S 7.00000% 22-15.05.29	5 220 000.00	6 003 239.73	0.20
GBP	OCADO GROUP PLC-REG-S 10.50000% 24-08.08.29	3 770 000.00	4 311 011.23	0.14
GBP	OCADO GROUP PLC-REG-S 11.00000% 25-15.06.30	6 445 000.00	7 419 013.07	0.24
GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	28 069 000.00	33 929 535.29	1.12
GBP	SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 9.62500% 24-15.12.29	6 835 000.00	7 657 946.89	0.25
GBP	STONEGATE PUB CO FINANCING 2019-REG-S 10.75000% 24-31.07.29	7 020 000.00	8 065 124.81	0.27
GBP	TVL FINANCE PLC-REG-S 10.25000% 23-28.04.28	12 150 000.00	14 093 335.03	0.46
GBP	VIRGIN MEDIA 02 VENDOR FINANCING-REG-S 7.87500% 24-15.03.32	15 285 000.00	18 099 220.28	0.59
GBP	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	13 985 000.00	15 606 695.22	0.51
Total GBP			210 491 375.94	6.91
USD				
USD	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 6.87500% 25-10.01.31	4 800 000.00	4 167 268.06	0.14
Total USD			4 167 268.06	0.14
固定利付債券合計			1 171 185 096.08	38.47
変動利付債券				
EUR				
EUR	AEGON LTD-SUB 10 YR GNTH+10BP 04-PRP	4 390 000.00	3 335 083.00	0.11
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.125%/VAR 24-PRP	8 045 000.00	8 625 366.30	0.28
EUR	AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 5.000%/VAR 24-PRP	22 675 000.00	21 650 525.82	0.71
EUR	AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.125%/VAR 24-PRP	20 163 000.00	21 262 147.63	0.70
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 19-PRP	7 100 000.00	6 911 303.87	0.23
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 21-PRP	2 200 000.00	2 222 488.40	0.07
EUR	BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 25-PRP	7 800 000.00	8 020 880.40	0.26
EUR	BNP PARIBAS SA-SUB 1M TMO-25BP 85-PRP	9 000 000.00	8 508 240.00	0.28
EUR	DUOMO BIDCO SPA-REG-S 3M EURO0+412.5BP 24-15.07.31	9 940 000.00	9 999 471.02	0.33
EUR	GOLDEN GOOSE SPA/MILANO-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-15.05.31	10 335 000.00	10 437 974.84	0.34
EUR	GRAND CITY PROPERTIES FINANCE SARL-SUB 6.125%/VAR 24-PRP	16 594 000.00	17 247 101.68	0.57
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	11 650 000.00	11 561 307.27	0.38
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	5 240 000.00	5 042 887.02	0.17
EUR	ICELAND BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.12.27	18 665 000.00	18 824 074.33	0.62
EUR	IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 24-15.06.31	4 765 000.00	4 772 380.03	0.16
EUR	KANE BIDCO LTD-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-15.07.32	4 675 000.00	4 704 457.64	0.15
EUR	LA DORIA SPA-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 25-30.12.30	12 470 000.00	12 512 985.34	0.41
EUR	LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 24-01.06.31	4 580 000.00	4 607 269.78	0.15
EUR	MILLER HOMES GRP FIN PLC-REG-S 3M EURIBOR+425BP 25-15.10.30	6 235 000.00	6 328 432.72	0.21
EUR	NIDDA HEALTHCARE HLD GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-23.10.30	3 555 000.00	3 561 361.67	0.12

注記は、財務書類と不可分のものである。

	銘柄	数量／額面	評価額 ユーロ 先物／為替予約契約／スワップに係る未実現損益（注１）	純資産割合（%）
EUR	NIDDA HEATHCARE HLDG GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-23.10.30	7 011 000.00	7 060 298.55	0.23
EUR	PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-15.06.31	8 830 000.00	8 851 780.96	0.29
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 4.500%/VAR 18-PRP	4 600 000.00	4 615 640.00	0.15
EUR	RCI BANQUE SA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 25-PRP	2 000 000.00	1 999 000.00	0.07
EUR	ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 24-31.12.29	6 980 000.00	2 999 744.61	0.10
EUR	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NOR-REG-S-SUB 2.624%/VAR 20-PRP	4 350 000.00	3 043 390.50	0.10
EUR	SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	3 720 000.00	3 682 800.00	0.12
EUR	SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 24-15.12.29	6 320 000.00	6 092 127.72	0.20
EUR	TVL FINANCE PLC-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-30.06.30	3 380 000.00	3 319 109.78	0.11
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-15.02.31	15 770 000.00	15 810 967.31	0.52
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 6.117%/VAR 25-PRP	10 635 000.00	11 113 575.00	0.36
Total EUR			258 724 173.19	8.50
GBP				
GBP	AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 8.625%/VAR 24-PRP	1 260 000.00	1 486 640.37	0.05
Total GBP			1 486 640.37	0.05
USD				
USD	AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	12 270 000.00	10 387 407.63	0.34
Total USD			10 387 407.63	0.34
変動利付債券合計			270 598 221.19	8.89
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			2 799 306 576.76	91.95

他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

固定利付ノート

USD				
USD	ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-144A 10.00000% 24-31.03.29	3 655 000.00	3 045 488.46	0.10
USD	DIRECTV FINANCING LLC-144A 8.87500% 24-01.02.30	9 400 000.00	7 933 680.00	0.26
USD	NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27	7 888 000.00	6 814 614.38	0.23
USD	NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.12500% 23-31.01.30	5 590 000.00	4 947 744.68	0.16
Total USD			22 741 527.52	0.75
固定利付ノート合計			22 741 527.52	0.75

固定利付債券

USD				
USD	CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	15 820 000.00	13 964 770.42	0.46
USD	TGS ASA-144A 8.50000% 24-15.01.30	5 095 000.00	4 454 235.71	0.15
Total USD			18 419 006.13	0.61
固定利付債券合計			18 419 006.13	0.61
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			41 160 533.65	1.36

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

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

為替予約契約

購入通貨／購入額／売却通貨／売却額／満期日					
JPY	18 678 092 400.00	EUR	107 528 131.73	27.10.2025	233 105.40	0.01
AUD	50 982 600.00	EUR	28 462 389.19	27.10.2025	261 542.58	0.01
CAD	23 556 600.00	EUR	14 424 826.53	27.10.2025	-20 183.41	0.00
HKD	361 999 100.00	EUR	39 419 338.63	27.10.2025	142 121.38	0.00
GBP	17 493 800.00	EUR	19 972 809.09	27.10.2025	43 687.02	0.00
EUR	317 023 732.00	GBP	277 675 000.00	27.10.2025	-693 433.87	-0.02
SGD	54 157 000.00	EUR	35 797 121.66	27.10.2025	-28 727.09	0.00
CHF	35 460 200.00	EUR	38 005 504.66	27.10.2025	-20 134.94	0.00
CNH	38 763 600.00	EUR	4 620 877.16	27.10.2025	8 891.00	0.00
EUR	76 755 675.06	USD	90 750 000.00	27.10.2025	-364 107.55	-0.01
USD	399 472 400.00	EUR	337 870 784.89	27.10.2025	1 602 764.94	0.05
CNH	417 800.00	EUR	49 882.28	27.10.2025	18.07	0.00
USD	6 819 600.00	EUR	5 833 721.99	27.10.2025	-38 393.40	0.00
EUR	7 890 189.57	GBP	6 910 000.00	27.10.2025	-16 268.04	0.00
EUR	328 787.11	GBP	287 300.00	27.10.2025	56.97	0.00
為替予約契約合計					1 110 939.06	0.04
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産					123 535 902.30**	4.06
当座借越およびその他の短期負債					-3.01	0.00
その他の資産および負債					51 200 158.87	1.68
純資産合計					3 044 255 190.39	100.00

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

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－オーストラリア・ドル

最も重要な数字

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

[1] 注記１を参照のこと。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%
オーストラリア	82.14
アメリカ合衆国	6.17
国際機関	2.00
スウェーデン	1.84
イギリス	1.67
ニュージーランド	1.45
カナダ	1.24
韓国	0.57
オランダ	0.42
合計	97.50

業種別分類	純資産割合%
金融および持株会社	24.90
銀行およびその他の金融機関	22.18
公益、非営利団体	18.91
国債および中央政府債	9.69
その他の非分類会社	6.27
郡、連邦州	2.66
エネルギーおよび水道	2.15
国際機関	2.00
交通および運輸	1.83
石油	1.74
ヘルスケアおよび社会福祉	1.34
コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備	0.80
化学	0.75
小売業および百貨店	0.63
各種消費財	0.54
各種サービス	0.36
市および地方自治体	0.30
電気機器および部品	0.23
航空宇宙産業	0.22
合計	97.50

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・フレキシブル

最も重要な数字

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

[1] 注記１を参照のこと。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%
ドイツ	10.84
イタリア	9.32
ニュージーランド	8.43
オランダ	7.17
アメリカ合衆国	6.79
スペイン	6.70
国際機関	4.53
ルクセンブルグ	3.65
ベルギー	3.53
フランス	3.43
イギリス	2.89
オーストリア	2.84
ブラジル	2.55
日本	2.31
スロベニア	2.26
オーストラリア	1.66
メキシコ	1.23
スロバキア	1.11
ポルトガル	1.11
ノルウェー	1.07
アイルランド	0.98
ギリシャ	0.90
スウェーデン	0.87
カザフスタン	0.81
スイス	0.71
チリ	0.62
ポーランド	0.58
リトアニア	0.52
フィリピン	0.50
コロンビア	0.48
ルーマニア	0.39
エジプト	0.39
インドネシア	0.36
多国籍	0.35
ペルー	0.35
中国	0.34
ラトビア	0.26
アゼルバイジャン	0.24
トルコ	0.22
南アフリカ	0.21
チェコ共和国	0.18
インド	0.18
韓国	0.18
バミューダ	0.17
モンゴル国	0.11
ケイマン諸島	0.04
合計	94.36

業種別分類	純資産割合%
国債および中央政府債	51.51
銀行およびその他の金融機関	13.35
金融および持株会社	6.37
国際機関	5.77
不動産	3.40
通信	1.69
公益、非営利団体	1.66
石油	1.57
モーゲージおよび貸付機関	1.56
タバコおよびアルコール飲料	1.47
交通および運輸	1.00
エネルギーおよび水道	0.98
自動車	0.61
保険	0.57
インターネット、ソフトウェアおよびＩＴサービス	0.44
化学	0.44
医薬品、化粧品および医療製品	0.34
食品および清涼飲料	0.31
各種サービス	0.31
航空宇宙産業	0.28
電気機器および部品	0.18
コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備	0.16
電子および半導体	0.15
投資信託	0.13
その他の非分類会社	0.09
建築業および資材	0.02
合計	94.36

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－アジア・フレキシブル（米ドル）

最も重要な数字

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

[1] 注記１を参照のこと。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%
香港	16.58
韓国	14.21
シンガポール	11.81
ケイマン諸島	9.81
英領ヴァージン諸島	5.63
アメリカ合衆国	5.04
インド	4.28
フィリピン	3.92
ルクセンブルグ	3.61
イギリス	3.43
タイ	3.12
インドネシア	3.04
日本	2.72
マレーシア	2.72
中国	2.62
オランダ	1.40
オーストラリア	1.14
スリランカ	1.02
パキスタン	0.83
マカオ	0.42
ジャージー島	0.37
モンゴル国	0.34
モーリシャス	0.24
バミューダ	0.23
合計	98.53

業種別分類	純資産割合%
金融および持株会社	22.60
銀行およびその他の金融機関	17.98
投資信託	9.94
国債および中央政府債	8.29
保険	6.90
交通および運輸	5.14
化学	3.58
石油	3.12
鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	2.49
宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	1.96
インターネット、ソフトウェアおよびＩＴサービス	1.95
エネルギーおよび水道	1.87
電気機器および部品	1.73
不動産	1.62
公益、非営利団体	1.30
通信	1.18
各種サービス	1.10
電子および半導体	0.97
コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備	0.89
建築業および資材	0.82
その他の非分類会社	0.69
小売業および百貨店	0.44
モーゲージおよび貸付機関	0.44
市および地方自治体	0.37
各種消費財	0.31
各種貿易会社	0.28
機械工学および産業機器	0.24
グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.17
保険	0.08
非鉄金属	0.08
合計	98.53

ＵＢＳ（Lux）ボンド・ファンド－ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

最も重要な数字

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

[1] 注記１を参照のこと。

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%
ルクセンブルグ	13.33
フランス	12.18
イギリス	11.04
オランダ	10.42
イタリア	7.58
ドイツ	7.51
スウェーデン	5.17
スペイン	5.01
アメリカ合衆国	4.14
ジャージー島	3.47
日本	2.75
アイルランド	2.50
オーストリア	2.26
ポルトガル	1.75
ギリシャ	1.02
ノルウェー	0.79
エストニア	0.60
チェコ共和国	0.58
パナマ	0.54
多国籍	0.43
デンマーク	0.38
イスラエル	0.27
フィンランド	0.23
ベルギー	0.17
スロベニア	0.16
合計	94.28

業種別分類	純資産割合%
金融および持株会社	36.57
銀行およびその他の金融機関	10.48
不動産	9.19
自動車	4.35
通信	4.17
インターネット、ソフトウェアおよびＩＴサービス	3.84
ヘルスケアおよび社会福祉	2.89
エネルギーおよび水道	2.59
小売業および百貨店	2.09
化学	1.96
包装業	1.74
各種サービス	1.63
建築業および資材	1.55
宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	1.55
バイオテクノロジー	1.45
医薬品、化粧品および医療製品	1.39
保険	0.95
石油	0.88
投資信託	0.81
繊維、衣類および革製品	0.64
航空宇宙産業	0.59
各種貿易会社	0.50
コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備	0.49
食品および清涼飲料	0.48
写真・光学	0.36
交通および運輸	0.35
その他の非分類会社	0.33
電気機器および部品	0.29
電子および半導体	0.17
合計	94.28

次へ

第三部　特別情報

第１　管理会社の概況

１　管理会社の概況

（１）資本金の額

＜訂正前＞

株主資本の13,742,000ユーロ（約23億円）は、１株2,000ユーロ（339,320円）の株式6,871株によって表章される。2025年６月末日現在、すべての株式は全額払込済みである。

（後略）

＜訂正後＞

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

（後略）

２　事業の内容及び営業の概況

＜訂正前＞

（前略）

管理会社は、2025年６月末日現在、以下のとおり、462本の投資信託／投資法人のサブ・ファンドの管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産額の合計（通貨別）
ルクセンブルグ	オープン・エンド型投資信託／投資法人	462	627,414,515.18オーストラリア・ドル
			2,437,493,612.20カナダ・ドル
			18,669,669,929.46スイス・フラン
			1,978,707,791.01中国元
			4,716,687,752.86デンマーク・クローネ
			73,759,085,044.16ユーロ
			2,977,658,459.48英ポンド
			312,333,025.99香港ドル
			1,085,669,797,603.82日本円
			34,675,191.62シンガポール・ドル
			138,612,798,808.60米ドル

＜訂正後＞

（前略）

管理会社は、2025年10月末日現在、以下のとおり、463本の投資信託／投資法人等のサブ・ファンドの管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産額の合計（通貨別）
ルクセンブルグ	オープン・エンド型投資信託／投資法人等	459	535,997,038.95オーストラリア・ドル
			3,054,202,198.40カナダ・ドル
			18,462,466,701.08スイス・フラン
			3,310,258,197.76中国元
			4,568,941,603.02デンマーク・クローネ
			77,919,691,053.30ユーロ
			3,782,039,741.53英ポンド
			1,895,971,924.58香港ドル
			1,369,581,845,511.05日本円
			46,641,349.83シンガポール・ドル
			141,030,963,792.67米ドル
フランス		2	137,323,394.79ユーロ
イタリア		2	849,922,142.12ユーロ

次へ

３　管理会社の経理状況

以下の中間財務書類が追加されます。

ａ．　管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社によって作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第５項ただし書の規定に準拠して作成されている。

ｂ．　管理会社の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。

ｃ．　管理会社の原文の財務書類はユーロで表示されている。日本文の財務書類には、2025年10月31日現在における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１ユーロ＝178.31円）で換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

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

	2025年６月30日		2024年12月31日	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
A．未払込資本	0.00	0	0.00	0
B．創業費	0.00	0	0.00	0
C．固定資産	18,799,347.13	3,352,112	20,031,006.76	3,571,729
Ⅰ．無形資産	18,783,929.19	3,349,362	20,008,968.09	3,567,799
１．開発費	0.00	0	0.00	0
２．譲許、特許、認可、登録商標ならびに類似する権利および資産、以下に該当する場合：	0.00	0	0.00	0
ａ）有価約因として取得し、かつ、C．Ⅰ．３により表示が不要な場合	0.00	0	0.00	0
ｂ）関連会社自身による創出	0.00	0	0.00	0
３．有価約因として取得された範囲内ののれん	18,783,929.19	3,349,362	20,008,968.09	3,567,799
Ⅱ．有形資産	2,402.44	428	9,290.77	1,657
１．土地および建物	0.00	0	0.00	0
２．工場および機械	0.00	0	0.00	0
３．その他の什器・備品、器具および機器	2,402.44	428	9,290.77	1,657
Ⅲ．金融資産	13,015.50	2,321	12,747.90	2,273
１．関連会社持分	0.00	0	0.00	0
２．関連会社に対する債権	0.00	0	0.00	0
３．参加持分	0.00	0	0.00	0
４．参加持分に連動する関連会社に対する債権	0.00	0	0.00	0
５．固定資産として保有の投資	0.00	0	0.00	0
６．その他の債権	13,015.50	2,321	12,747.90	2,273
D．流動資産	331,726,408.41	59,150,136	387,228,673.92	69,046,745
Ⅰ．棚卸資産	0.00	0	0.00	0
Ⅱ．債権	226,814,461.66	40,443,287	249,175,773.24	44,430,532
１．売掛金	89,618,073.61	15,979,799	103,242,532.50	18,409,176
ａ）１年以内に期限到来	89,618,073.61	15,979,799	103,242,532.50	18,409,176
ｂ）１年を超えて期限到来	0.00	0	0.00	0
２．関連会社に対する債権	78,580,898.64	14,011,760	82,887,284.95	14,779,632
ａ）１年以内に期限到来	78,580,898.64	14,011,760	82,887,284.95	14,779,632
ｂ）１年を超えて期限到来	0.00	0	0.00	0
３．参加持分に連動する関連会社に対する債権	0.00	0	0.00	0
４．その他の債権	58,615,489.41	10,451,728	63,045,955.79	11,241,724
ａ）１年以内に期限到来	128,847.22	22,975	210,906.74	37,607
ｂ）１年を超えて期限到来	58,486,642.19	10,428,753	62,835,049.05	11,204,118
Ⅲ．投資	174,244.46	31,070	166,879.80	29,756
１．関連会社持分	0.00	0	0.00	0
２．自己株式	0.00	0	0.00	0
３．その他の投資	174,244.46	31,070	166,879.80	29,756
Ⅳ．銀行預金および手元現金	104,737,702.29	18,675,780	137,886,020.88	24,586,456
E．前払金	7,049,273.92	1,256,956	6,127,826.34	1,092,653
資産合計	357,575,029.46	63,759,204	413,387,507.02	73,711,126

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

ＵＢＳアセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ
損益計算書
2025年６月30日に終了した期間および2024年12月31日に終了した年度

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