



# UBS (Lux) ボンド・ファンド

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

---

ルクセンブルグ籍オープンエンド契約型外国投資信託

## 運用報告書 (全体版)

作成対象期間 第33期  
(2021年4月1日～2022年3月31日)

受益者のみなさまへ

---

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。  
UBS(Lux)ボンド・ファンド(以下「ファンド」といいます。)は、このたび、第33期の決算を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

管理会社

UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ

代行協会員

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

ファンドの仕組みは、以下のとおりです。

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

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

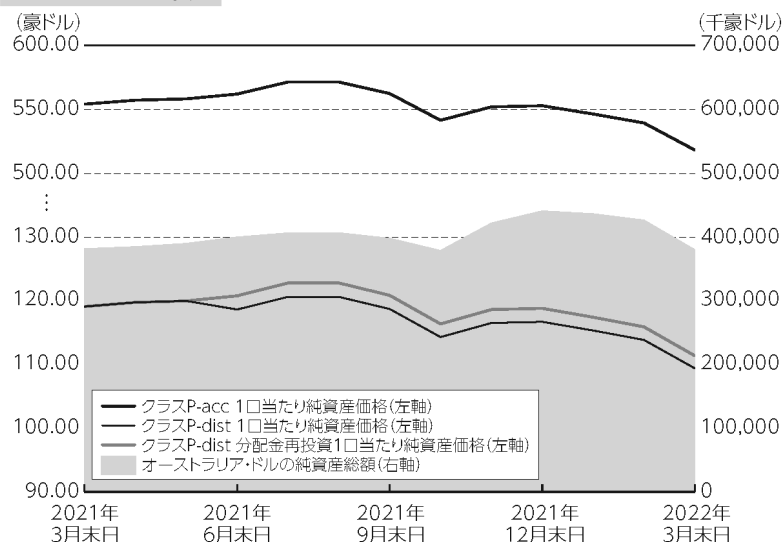
<p>分配方針</p>	<p>管理会社は、クラスP-dist受益証券およびP-dist受益証券（米ドル・ヘッジ）について、年次決算の終了とともに、各サブ・ファンドが分配金の支払を行うか、およびその金額を決定します。</p> <p>分配は、収益（分配収入および利息収入）、元本により構成され、手数料および費用を含む場合と含まない場合とがあります。いずれの分配も、サブ・ファンドの受益証券1口当たり純資産価格から直ちに控除されます。分配により、ファンドの純資産が2010年法の定めるファンド資産の最低額を下回ってはなりません。分配が行われる場合、支払は会計年度の終了から4か月以内に行われます。</p> 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

## I. 運用の経過等

### (1) 当期の運用の経過および今後の運用方針

#### ■純資産価格等の推移について

##### オーストラリア・ドル



第32期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	119.04豪ドル
クラスP-acc	554.17豪ドル
第33期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	109.36豪ドル
(分配金額：2.14豪ドル)	
クラスP-acc	518.32豪ドル
騰落率	
クラスP-dist	-6.47%
クラスP-acc	-6.47%

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

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

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

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

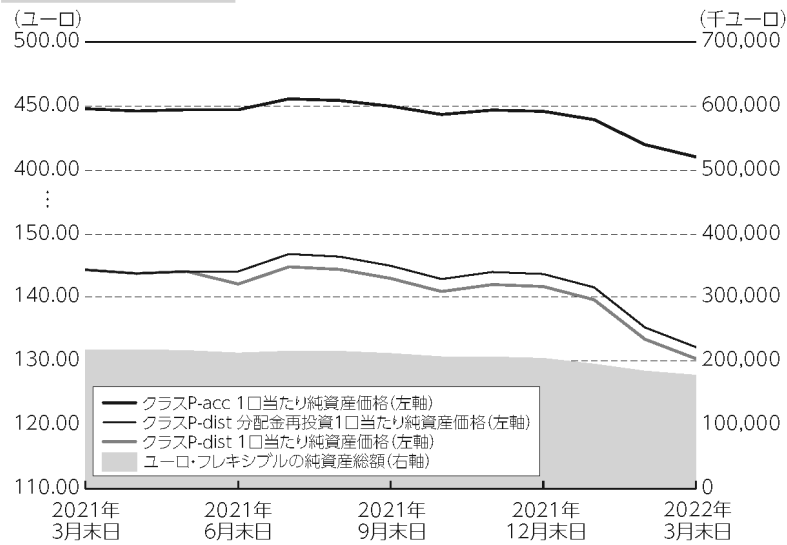
(注4) クラスP-dist受益証券およびクラスP-dist受益証券(米ドル・ヘッジ)の分配金は、年次決算の終了とともに決定され、分配金の支払は、翌会計年度中に行われます。そのため、上記の表における「1口当たり分配金額」は、該当する会計年度内に支払われた(分配落ちした)分配金の金額を記載し、「騰落率」は、かかる分配金を分配落日に再投資したものとみなして算出しています。以下、同じです。

(注5) 分配金再投資1口当たり純資産価格は、第32期末の1口当たり純資産価格を起点として計算しています。以下、同じです。

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

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

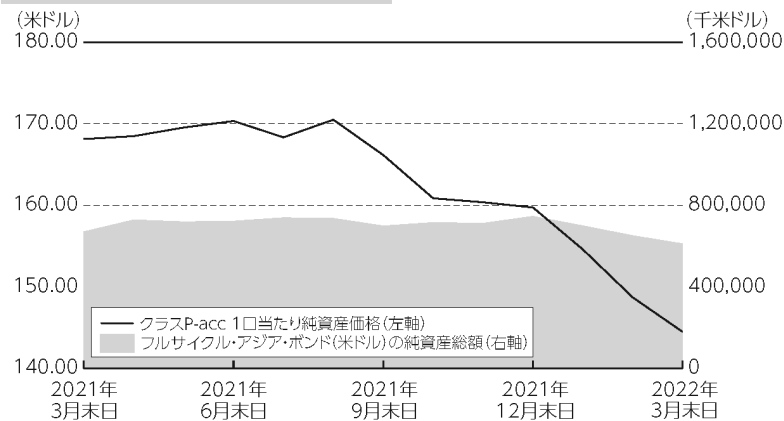
### ユーロ・フレキシブル



第32期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	144.27ユーロ
クラスP-acc	447.97ユーロ
第33期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-dist	130.35ユーロ
(分配金額：1.97ユーロ)	
クラスP-acc	410.37ユーロ
騰落率	
クラスP-dist	-8.40%
クラスP-acc	-8.39%

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

### フルサイクル・アジア・ボンド(米ドル)

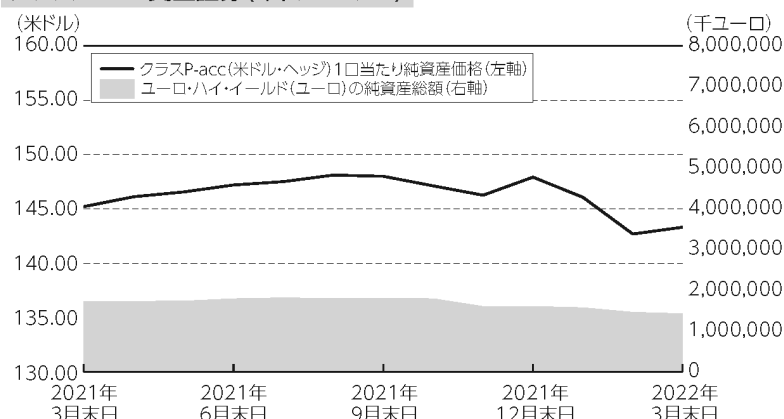


第32期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	168.13米ドル
第33期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	144.49米ドル
騰落率	
クラスP-acc	-14.06%

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

### ユーロ・ハイ・イールド(ユーロ)

#### クラスP-acc受益証券(米ドル・ヘッジ)

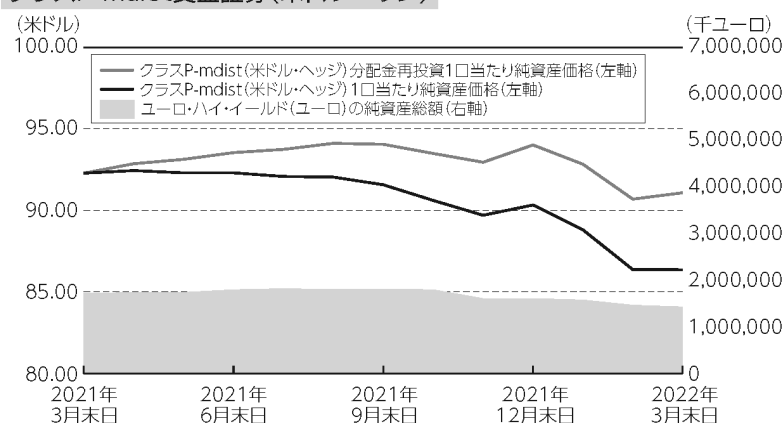


第32期末の1口当たり純資産価格	145.21米ドル
第33期末の1口当たり純資産価格	143.32米ドル
騰落率	-1.30%

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

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

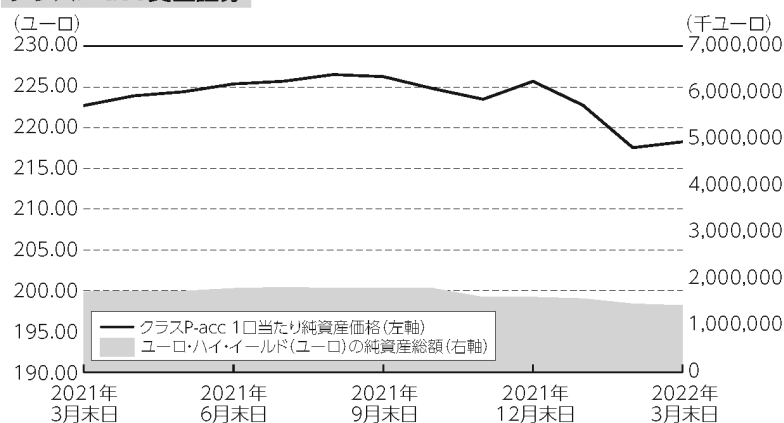
#### クラスP-mdist受益証券(米ドル・ヘッジ)



第32期末の1口当たり純資産価格	92.28米ドル
第33期末の1口当たり純資産価格	86.36米ドル
(分配金額: 4.82米ドル)	
騰落率	-1.30%

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

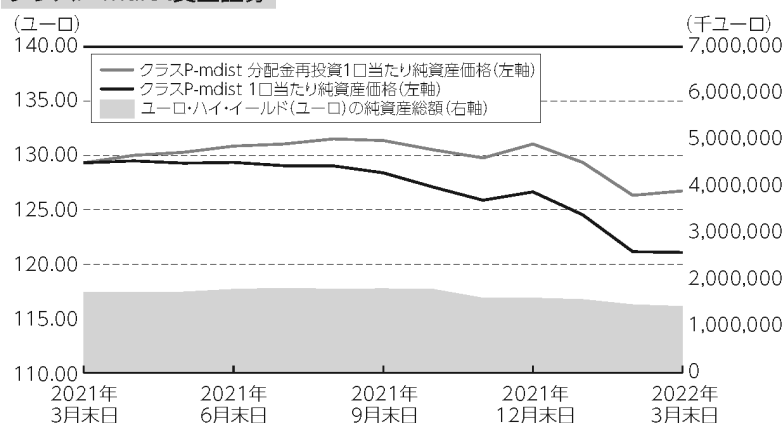
#### クラスP-acc受益証券



第32期末の1口当たり純資産価格	222.72ユーロ
第33期末の1口当たり純資産価格	218.27ユーロ
騰落率	-2.00%

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

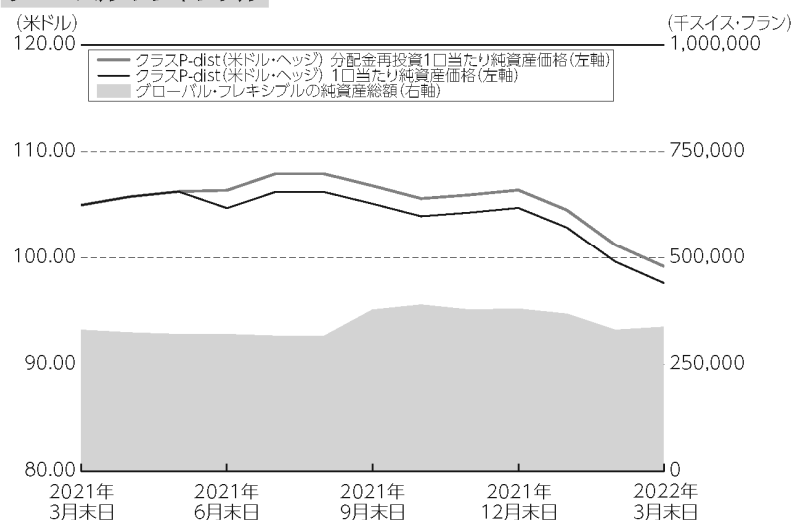
### クラスP-mdist受益証券



第32期末の1口当たり純資産価格	129.33ユーロ
第33期末の1口当たり純資産価格	121.09ユーロ
	(分配金額：5.80ユーロ)
騰落率	-2.00%

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

### グローバル・フレキシブル



第32期末の1口当たり純資産価格	クラスP-dist (米ドル・ヘッジ)	105.01米ドル
第33期末の1口当たり純資産価格	クラスP-dist (米ドル・ヘッジ)	97.62米ドル
		(分配金額：1.68米ドル)
騰落率	クラスP-dist (米ドル・ヘッジ)	-5.55

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

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



## ■分配金について

当期（2021年4月1日～2022年3月31日）の1口当たり分配金（税引前）は、以下の表のとおりです。なお、以下の表の「分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額」は、当該分配落日における1口当たり分配金額と比較する目的で、便宜上算出しているものです。

オーストラリア・ドル（クラスP-dist受益証券）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 <sup>(注1)</sup> )	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 <sup>(注2)</sup>
2021年6月1日	117.89豪ドル	2.14豪ドル (1.78%)	-1.72豪ドル

ユーロ・フレキシブル（クラスP-dist受益証券）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 <sup>(注1)</sup> )	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 <sup>(注2)</sup>
2021年6月1日	142.10ユーロ	1.97ユーロ (1.37%)	6.18ユーロ

(注1) 「対1口当たり純資産価格比率」とは、以下の計算式により算出される値であり、サブ・ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。対1口当たり純資産価格比率(%) =  $100 \times a / b$

a = 当該分配落日における1口当たり分配金額

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

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

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

(注3) 2021年6月1日の直前の分配落日（2020年6月2日）におけるクラスP-dist受益証券の1口当たり純資産価格は、オーストラリア・ドルが121.75豪ドル、ユーロ・フレキシブルが137.89ユーロでした。

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

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金 (対1口当たり純資産価格比率 <sup>(注1)</sup> )	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 <sup>(注2)</sup>
2021年4月15日	92.37	0.42 (0.45%)	0.59
2021年5月17日	91.96	0.41 (0.44%)	0.00
2021年6月15日	92.48	0.41 (0.44%)	0.93
2021年7月15日	91.95	0.41 (0.44%)	-0.12
2021年8月16日	91.92	0.41 (0.44%)	0.38
2021年9月15日	92.06	0.41 (0.44%)	0.55
2021年10月15日	90.73	0.41 (0.45%)	-0.92
2021年11月15日	90.58	0.39 (0.43%)	0.24
2021年12月15日	90.11	0.39 (0.43%)	-0.08
2022年1月17日	89.99	0.39 (0.43%)	0.27
2022年2月15日	87.20	0.39 (0.45%)	-2.40
2022年3月15日	84.74	0.38 (0.45%)	-2.08

ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）（クラスP-mdist受益証券）

（単位：ユーロ）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金 (対1口当たり純資産価格比率 <sup>(注1)</sup> )	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 <sup>(注2)</sup>
2021年4月15日	129.46	0.51 (0.39%)	0.72
2021年5月17日	128.87	0.49 (0.38%)	-0.10
2021年6月15日	129.63	0.49 (0.38%)	1.25
2021年7月15日	128.93	0.49 (0.38%)	-0.21
2021年8月16日	128.91	0.49 (0.38%)	0.47
2021年9月15日	129.10	0.49 (0.38%)	0.68
2021年10月15日	127.30	0.48 (0.38%)	-1.32
2021年11月15日	127.09	0.48 (0.38%)	0.27
2021年12月15日	126.46	0.47 (0.37%)	-0.16
2022年1月17日	126.20	0.48 (0.38%)	0.22
2022年2月15日	122.32	0.47 (0.38%)	-3.41
2022年3月15日	118.92	0.46 (0.39%)	-2.94

(注) ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）の2021年4月15日の直前の分配落日（2021年3月15日）における1口当たり純資産価格は、クラスP-mdist受益証券（米ドル・ヘッジ）が92.20米ドル、クラスP-mdist受益証券が129.25ユーロでした。

グローバル・フレキシブル（クラスP-dist受益証券（米ドル・ヘッジ））

（単位：米ドル）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金 (対1口当たり純資産価格比率 <sup>(注1)</sup> )	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 <sup>(注2)</sup>
2021年6月1日	104.63	1.68 (1.58%)	3.64

(注) グローバル・フレキシブルの2021年6月1日の直前の分配落ち日（2020年6月2日）におけるクラスP-dist受益証券（米ドル・ヘッジ）の1口当たり純資産価格は、102.67米ドルでした。

## ■投資環境およびポートフォリオについて

### オーストラリア・ドル

#### <投資環境>

オーストラリア準備銀行（「RBA」）は当期、政策金利をキャッシュレートの「効果的な下限」である0.10%に据え置きました。豪州国債10年物利回りは、期初の1.78%から徐々に低下して8月に1.07%で底を打った後、国内外のインフレ指標の大幅な上昇を受けて市場が予想より早期のRBAによる利上げ観測を織り込む中、2022年年初からの数か月間で大きく上昇して2.84%で当期末を迎えました。また、RBAは債券買入プログラムによる買付けの停止を2月に発表しました。豪州国債に対するBoA—メリルリンチ・オーストラリア・コーポレート・インデックスのスプレッドは、タイトなレンジで推移した後、2月末から3月にかけて地政学的な緊張と世界的なリスクオフ姿勢を受けて急激に拡大し、期初の水準から0.43%拡大して1.37%で当期末を迎えました。

#### <ポートフォリオ>

当期の当サブ・ファンドのリターンはマイナスでした。デュレーション戦略、イールドカーブのポジショニングおよびインフレ連動債の戦略が当期の相対リターンを押し上げましたが、信用スプレッドのポジショニングがリターンを低下させました。主な戦略には、10月から11月に行ったインフレ連動債のデュレーションのポジショニングが含まれ、ロシアとウクライナの戦争によるリスクオフ姿勢を受けた信用スプレッドの世界的な拡大が響いて、2月から3月にオーバーウエイトとしたクレジットのポジショニングが不振でした。

### ユーロ・フレキシブル

#### <投資環境>

ユーロの確定利付債券市場の当期のリターンは、国債利回りの急上昇と信用スプレッドの拡大が響いてマイナスでした。当期のパフォーマンスを大きく左右したのは、2022年第1四半期に各中央銀行が金融引締め舵を切ることを決断し、インフレスパイラルを未然に防ぐために政策金利の正常化を開始したことでした。インフレが予想に反して上振れした結果、市場は金融政策の正常化のペースがさらに速まることを織り込みました。国債利回りの上昇とスプレッドの拡大とが相俟って、社債のパフォーマンスが国債を下回りました。2022年第1四半期に発生したロシアのウクライナ侵攻により信用スプレッドが大幅に拡大しましたが、当期末にかけて拡大幅の一部が縮小しました。

#### <ポートフォリオ>

当期のサブ・ファンドのパフォーマンスは、投資先の市場の上記のような動向が響いてマイナスでした。デュレーション、スプレッドおよび為替運用を含むすべての要因が絶対リターンにマイナス寄与となりました。

### フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）

#### <投資環境>

アジアの米ドル建てクレジット債の当期のパフォーマンスは、投資適格債とハイイールド債の双方のスプレッドの拡大が響いてマイナスでした。当期のハイイールド債市場の値動きは、テクノロジー、カジノおよび不動産セクターに対する中国の政策のスタンスから大きな影響を受けました。これらのセクターに対する規制が強化された結果、2021年後半から2022年第1四半期に市場のボラティリティが高まり、

値下がりしました。2022年第1四半期末頃にはウクライナとロシアの戦争によりリスク回避の動きが広がり、世界中でインフレが上昇し、市場が各中央銀行による予想以上に速いペースの利上げを織り込み始めました。世界の債券利回りは当期を通じて大幅に上昇し、債券市場はアンダーパフォーマンスとなりました。米連邦準備制度理事会は2018年以来となる利上げを行い、政策金利を0.25%引き上げました。

#### <ポートフォリオ>

当期のサブ・ファンドのパフォーマンスは、投資先の市場の上記のような動向が響いてマイナスでした。

#### ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

##### <投資環境>

当期のユーロ建てハイイールド債市場は、国債利回りの急激な上昇が響いて絶対ベースのトータル・リターンがマイナスでした。ロシアのウクライナ侵攻に起因するスプレッドの拡大を受けたリターンの低下を高いインカム収益が吸収しました。国債利回りが急激に上昇したのは、各中央銀行がタカ派に舵を切る決断をしたことや、インフレスパイラルを未然に防ぐために政策金利の正常化を開始したためです。インフレが予想に反して上振れした結果、市場は金融政策の正常化のペースがさらに速まることを織り込みました。

#### <ポートフォリオ>

当期のサブ・ファンドのリターンはマイナスでした。エネルギーとカジノのセクターの組入れを引き上げたこととデュレーションのアンダーウエイトがパフォーマンスにプラスに寄与しました。自動車部品および装置ならびに不動産のセクターのエクスポージャー、投資信託の保有を通じたアジアのハイイールド債市場の戦術的な組入れは低迷しました。B格、CCC格および投資適格未満の格付を中心とする組入れを維持しました。当期末時点のセクター別投資配分はヘルスケア、レジャーおよび情報通信の組入れを高くし、デュレーションのポジションを可能な範囲でショートとしました。

#### グローバル・フレキシブル

##### <投資環境>

世界の確定利付債券市場の当期のリターンは、国債利回りの急上昇と信用スプレッドの拡大が響いてマイナスでした。当期のパフォーマンスを大きく左右したのは、2022年第1四半期に各中央銀行が金融引締めめに舵を切ることを決断し、インフレスパイラルを未然に防ぐために政策金利の正常化を開始したことでした。インフレが予想に反して上振れした結果、市場は金融政策の正常化のペースがさらに速まることを織り込みました。国債利回りの上昇とスプレッドの拡大とが相俟って、社債のパフォーマンスが国債を下回りました。2022年第1四半期に発生したロシアのウクライナ侵攻により信用スプレッドが大幅に拡大しましたが、当期末にかけて拡大幅の一部が縮小しました。

#### <ポートフォリオ>

当期のサブ・ファンドのパフォーマンスは、投資先の市場の上記のような動向が響いてマイナスでした。デュレーション、スプレッドおよび為替運用を含むすべての要因が絶対リターンにマイナス寄与となりました。

## ■投資の対象とする有価証券の主な銘柄

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

## ■今後の運用方針

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

### オーストラリア・ドル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

### ユーロ・フレキシブル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

### フルサイクル・アジア・ボンド（米ドル）

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

### ユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

### グローバル・フレキシブル

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

## (2) 費用の明細

サブ・ファンド	上限定率報酬料率	上限定率報酬料率 名称に「ヘッジ」を含む クラス受益証券の料率	その他の費用 (当期)
UBS (Lux) ボンド・ファンドー オーストラリア・ドル	年率 0.900%	年率 0.950%	0.116%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー ユーロ・フレキシブル	年率 0.900%	年率 0.950%	1.220%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	年率 1.500%	年率 1.550%	0.062%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	年率 1.260%	年率 1.310%	0.170%
UBS (Lux) ボンド・ファンドー グローバル・フレキシブル	年率 1.140%	年率 1.190%	1.462%

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

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

## Ⅱ. 直近10期の運用実績

### (1) 純資産の推移

下記各会計年度末および第33会計年度中における各月末の純資産の推移は次のとおりです。

(注1) オーストラリアドル(以下「豪ドル」といいます。)、ユーロ、アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」といいます。)  
およびスイス・フランの円貨換算は、2022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=93.90円、1ユーロ=142.67円、1米ドル=136.68円、1スイス・フラン=143.20円)によります。

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

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

(オーストラリア・ドル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千豪ドル	百万円	受益証券の クラス	豪ドル	円
第24会計年度末 (2013年3月31日)	499,383	46,892	P - d i s t P - a c c	118.36 420.50	11,114 39,485
第25会計年度末 (2014年3月31日)	380,675	35,745	P - d i s t P - a c c	117.22 434.89	11,007 40,836
第26会計年度末 (2015年3月31日)	387,754	36,410	P - d i s t P - a c c	122.68 475.17	11,520 44,618
第27会計年度末 (2016年3月31日)	344,154	32,316	P - d i s t P - a c c	119.33 481.36	11,205 45,200
第28会計年度末 (2017年3月31日)	306,123	28,745	P - d i s t P - a c c	117.26 489.83	11,011 45,995
第29会計年度末 (2018年3月31日)	297,162	27,904	P - d i s t P - a c c	117.02 504.20	10,988 47,344
第30会計年度末 (2019年3月31日)	289,344	27,169	P - d i s t P - a c c	120.95 535.72	11,357 50,304
第31会計年度末 (2020年3月31日)	341,436	32,061	P - d i s t P - a c c	124.80 566.20	11,719 53,166
第32会計年度末 (2021年3月31日)	382,901	35,954	P - d i s t P - a c c	119.04 554.17	11,178 52,037
第33会計年度末 (2022年3月31日)	381,372	35,811	P - d i s t P - a c c	109.36 518.32	10,269 48,670
2021年4月末日	386,045	36,250	P - d i s t P - a c c	119.70 557.25	11,240 52,326
5月末日	391,124	36,727	P - d i s t P - a c c	119.92 558.28	11,260 52,422



	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千豪ドル	百万円	受益証券の クラス	豪ドル	円
6月末日	401,168	37,670	P-d i s t P-a c c	118.58 562.05	11,135 52,776
7月末日	407,515	38,266	P-d i s t P-a c c	120.56 571.43	11,321 53,657
8月末日	407,768	38,289	P-d i s t P-a c c	120.56 571.43	11,321 53,657
9月末日	399,150	37,480	P-d i s t P-a c c	118.66 562.43	11,142 52,812
10月末日	380,089	35,690	P-d i s t P-a c c	114.26 541.56	10,729 50,852
11月末日	422,989	39,719	P-d i s t P-a c c	116.47 552.04	10,937 51,837
12月末日	441,921	41,496	P-d i s t P-a c c	116.65 552.91	10,953 51,918
2022年1月末日	437,498	41,081	P-d i s t P-a c c	115.29 546.46	10,826 51,313
2月末日	427,587	40,150	P-d i s t P-a c c	113.81 539.46	10,687 50,655
3月末日	381,372	35,811	P-d i s t P-a c c	109.36 518.32	10,269 48,670

(ユーロ・フレキシブル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券の クラス	ユーロ	円
第24会計年度末 (2013年3月31日)	641,439	91,514	P - d i s t P - a c c	130.87 349.45	18,671 49,856
第25会計年度末 (2014年3月31日)	473,902	67,612	P - d i s t P - a c c	132.53 363.69	18,908 51,888
第26会計年度末 (2015年3月31日)	447,871	63,898	P - d i s t P - a c c	142.56 400.40	20,339 57,125
第27会計年度末 (2016年3月31日)	327,751	46,760	P - d i s t P - a c c	139.01 398.55	19,833 56,861
第28会計年度末 (2017年3月31日)	269,927	38,510	P - d i s t P - a c c	134.74 393.05	19,223 56,076
第29会計年度末 (2018年3月31日)	222,619	31,761	P - d i s t P - a c c	135.26 401.01	19,298 57,212
第30会計年度末 (2019年3月31日)	200,013	28,536	P - d i s t P - a c c	136.81 411.77	19,519 58,747
第31会計年度末 (2020年3月31日)	202,291	28,861	P - d i s t P - a c c	132.57 404.54	18,914 57,716
第32会計年度末 (2021年3月31日)	217,572	31,041	P - d i s t P - a c c	144.27 447.97	20,583 63,912
第33会計年度末 (2022年3月31日)	177,741	25,358	P - d i s t P - a c c	130.35 410.37	18,597 58,547
2021年4月末日	217,613	31,047	P - d i s t P - a c c	143.70 446.20	20,502 63,659
5月末日	216,222	30,848	P - d i s t P - a c c	144.02 447.20	20,547 63,802
6月末日	212,451	30,310	P - d i s t P - a c c	142.04 447.17	20,265 63,798
7月末日	215,388	30,729	P - d i s t P - a c c	144.74 455.67	20,650 65,010
8月末日	215,143	30,694	P - d i s t P - a c c	144.33 454.37	20,592 64,825
9月末日	211,730	30,208	P - d i s t P - a c c	142.92 449.94	20,390 64,193
10月末日	206,557	29,469	P - d i s t P - a c c	140.87 443.47	20,098 63,270

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券の クラス	ユーロ	円
11月末日	206,299	29,433	P - d i s t P - a c c	141.96 446.91	20,253 63,761
12月末日	204,134	29,124	P - d i s t P - a c c	141.65 445.93	20,209 63,621
2022年1月末日	195,111	27,836	P - d i s t P - a c c	139.58 439.42	19,914 62,692
2月末日	184,117	26,268	P - d i s t P - a c c	133.39 419.93	19,031 59,911
3月末日	177,741	25,358	P - d i s t P - a c c	130.35 410.37	18,597 58,547

## (フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) )

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千米ドル	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
第24会計年度末 (2013年3月31日)	839,970	114,807	P - a c c	122.75	16,777
第25会計年度末 (2014年3月31日)	391,928	53,569	P - a c c	122.85	16,791
第26会計年度末 (2015年3月31日)	371,781	50,815	P - a c c	131.23	17,937
第27会計年度末 (2016年3月31日)	368,171	50,322	P - a c c	135.95	18,582
第28会計年度末 (2017年3月31日)	252,509	34,513	P - a c c	141.43	19,331
第29会計年度末 (2018年3月31日)	214,517	29,320	P - a c c	141.15	19,292
第30会計年度末 (2019年3月31日)	226,462	30,953	P - a c c	149.70	20,461
第31会計年度末 (2020年3月31日)	239,902	32,790	P - a c c	153.78	21,019
第32会計年度末 (2021年3月31日)	670,961	91,707	P - a c c	168.13	22,980
第33会計年度末 (2022年3月31日)	611,977	83,645	P - a c c	144.49	19,749
2021年4月末日	729,350	99,688	P - a c c	168.49	23,029
5月末日	719,913	98,398	P - a c c	169.54	23,173
6月末日	723,077	98,830	P - a c c	170.34	23,282
7月末日	739,839	101,121	P - a c c	168.34	23,009
8月末日	736,591	100,677	P - a c c	170.50	23,304
9月末日	699,667	95,630	P - a c c	166.17	22,712
10月末日	716,277	97,901	P - a c c	160.87	21,988
11月末日	712,527	97,388	P - a c c	160.38	21,921
12月末日	746,710	102,060	P - a c c	159.74	21,833
2022年1月末日	700,110	95,691	P - a c c	154.59	21,129
2月末日	651,992	89,114	P - a c c	148.71	20,326
3月末日	611,977	83,645	P - a c c	144.49	19,749

(ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) )

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス	—	円
第24会計年度末 (2013年3月31日)	899,219	128,292	P-a c c P-m d i s t	159.62ユーロ 144.35ユーロ	22,773 20,594
第25会計年度末 (2014年3月31日)	3,169,958	452,258	P-a c c (米ドル・ヘッジ) P-m d i s t (米ドル・ヘッジ) P-a c c P-m d i s t	103.77米ドル 103.54米ドル 177.03ユーロ 149.24ユーロ	14,183 14,152 25,257 21,292
第26会計年度末 (2015年3月31日)	5,761,737	822,027	P-a c c (米ドル・ヘッジ) P-m d i s t (米ドル・ヘッジ) P-a c c P-m d i s t	107.86米ドル 100.56米ドル 184.41ユーロ 145.18ユーロ	14,742 13,745 26,310 20,713
第27会計年度末 (2016年3月31日)	4,366,034	622,902	P-a c c (米ドル・ヘッジ) P-m d i s t (米ドル・ヘッジ) P-a c c P-m d i s t	106.18米ドル 92.77米ドル 180.52ユーロ 133.88ユーロ	14,513 12,680 25,755 19,101
第28会計年度末 (2017年3月31日)	3,003,735	428,543	P-a c c (米ドル・ヘッジ) P-m d i s t (米ドル・ヘッジ) P-a c c P-m d i s t	117.83米ドル 96.77米ドル 197.57ユーロ 138.77ユーロ	16,105 13,227 28,187 19,798
第29会計年度末 (2018年3月31日)	2,213,589	315,813	P-a c c (米ドル・ヘッジ) P-m d i s t (米ドル・ヘッジ) P-a c c P-m d i s t	125.43米ドル 97.03米ドル 205.63ユーロ 137.78ユーロ	17,144 13,262 29,337 19,657
第30会計年度末 (2019年3月31日)	2,074,758	296,006	P-a c c (米ドル・ヘッジ) P-m d i s t (米ドル・ヘッジ) P-a c c P-m d i s t	129.17米ドル 93.38米ドル 206.22ユーロ 131.73ユーロ	17,655 12,763 29,421 18,794

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス	—	円
第31会計年度末 (2020年3月31日)	1,597,049	227,851	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	117.54米ドル	16,065
P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)			79.39米ドル	10,851	
P-a-c-c			182.68ユーロ	26,063	
P-m-d-i-s-t			111.15ユーロ	15,858	
第32会計年度末 (2021年3月31日)	1,730,168	246,843	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	145.21米ドル	19,847
P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)			92.28米ドル	12,613	
P-a-c-c			222.72ユーロ	31,775	
P-m-d-i-s-t			129.33ユーロ	18,452	
第33会計年度末 (2022年3月31日)	1,431,122	204,178	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	143.32米ドル	19,589
P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)			86.36米ドル	11,804	
P-a-c-c			218.27ユーロ	31,141	
P-m-d-i-s-t			121.09ユーロ	17,276	
2021年4月末日	1,735,949	247,668	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	146.12米ドル	19,972
P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)			92.44米ドル	12,635	
P-a-c-c			223.91ユーロ	31,945	
P-m-d-i-s-t			129.51ユーロ	18,477	
5月末日	1,741,311	248,433	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	146.56米ドル	20,032
P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)			92.30米ドル	12,616	
P-a-c-c			224.41ユーロ	32,017	
P-m-d-i-s-t			129.30ユーロ	18,447	
6月末日	1,798,773	256,631	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	147.20米ドル	20,119
P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)			92.30米ドル	12,616	
P-a-c-c			225.37ユーロ	32,154	
P-m-d-i-s-t			129.37ユーロ	18,457	

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千ユーロ	百万円	受益証券のクラス	—	円
7月末日	1,822,076	259,956	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	147.51米ドル	20,162
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	92.08米ドル	12,585
			P-a c c	225.70ユーロ	32,201
			P-m d i s t	129.07ユーロ	18,414
8月末日	1,803,134	257,253	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	148.11米ドル	20,244
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	92.04米ドル	12,580
			P-a c c	226.52ユーロ	32,318
			P-m d i s t	129.05ユーロ	18,412
9月末日	1,811,103	258,390	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	148.00米ドル	20,229
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	91.57米ドル	12,516
			P-a c c	226.27ユーロ	32,282
			P-m d i s t	128.41ユーロ	18,320
10月末日	1,799,326	256,710	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	147.12米ドル	20,108
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	90.61米ドル	12,385
			P-a c c	224.79ユーロ	32,071
			P-m d i s t	127.10ユーロ	18,133
11月末日	1,609,213	229,586	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	146.26米ドル	19,991
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	89.70米ドル	12,260
			P-a c c	223.49ユーロ	31,885
			P-m d i s t	125.89ユーロ	17,961
12月末日	1,611,102	229,856	P-a c c (米ドル・ヘッジ)	147.92米ドル	20,218
			P-m d i s t (米ドル・ヘッジ)	90.33米ドル	12,346
			P-a c c	225.69ユーロ	32,199
			P-m d i s t	126.66ユーロ	18,071

	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
2022年1月末日	1,578,956	225,270	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	146.07米ドル	19,965
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	88.81米ドル	12,139
			P-a-c-c	222.76ユーロ	31,781
			P-m-d-i-s-t	124.54ユーロ	17,768
2月末日	1,467,921	209,428	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	142.69米ドル	19,503
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	86.37米ドル	11,805
			P-a-c-c	217.55ユーロ	31,038
			P-m-d-i-s-t	121.16ユーロ	17,286
3月末日	1,431,122	204,178	P-a-c-c (米ドル・ヘッジ)	143.32米ドル	19,589
			P-m-d-i-s-t (米ドル・ヘッジ)	86.36米ドル	11,804
			P-a-c-c	218.27ユーロ	31,141
			P-m-d-i-s-t	121.09ユーロ	17,276

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



(グローバル・フレキシブル)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千スイス・フラン	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
第24会計年度末 (2013年3月31日)	199,819	28,614	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第25会計年度末 (2014年3月31日)	222,417	31,850	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第26会計年度末 (2015年3月31日)	221,083	31,659	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第27会計年度末 (2016年3月31日)	192,417	27,554	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第28会計年度末 (2017年3月31日)	186,615	26,723	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第29会計年度末 (2018年3月31日)	165,754	23,736	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第30会計年度末 (2019年3月31日)	168,777	24,169	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	—	—
第31会計年度末 (2020年3月31日)	268,395	38,434	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	96.81	13,232
第32会計年度末 (2021年3月31日)	330,463	47,322	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	105.01	14,353
第33会計年度末 (2022年3月31日)	337,498	48,330	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	97.62	13,343
2021年4月末日	324,311	46,441	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	105.80	14,461
5月末日	320,416	45,884	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	106.28	14,526
6月末日	320,486	45,894	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	104.72	14,313
7月末日	316,628	45,341	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	106.25	14,522
8月末日	315,948	45,244	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	106.24	14,521
9月末日	377,800	54,101	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	105.13	14,369
10月末日	389,701	55,805	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	103.95	14,208
11月末日	377,948	54,122	P-d i s t (米ドル・ヘッジ)	104.30	14,256

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千スイス・フラン	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
12月末日	380,208	54,446	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	104.74	14,316
2022年1月末日	368,297	52,740	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	102.89	14,063
2月末日	330,502	47,328	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	99.63	13,617
3月末日	337,498	48,330	P－d i s t (米ドル・ヘッジ)	97.62	13,343

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

## (2) 分配の推移

(オーストラリア・ドル) (クラスP-d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額 (豪ドル)
第24会計年度	5.09 (約478円)
第25会計年度	5.04 (約473円)
第26会計年度	4.82 (約453円)
第27会計年度	4.17 (約392円)
第28会計年度	3.64 (約342円)
第29会計年度	3.19 (約300円)
第30会計年度	2.92 (約274円)
第31会計年度	3.18 (約299円)
第32会計年度	2.14 (約201円)
第33会計年度	1.82 (約171円)

(注1) 分配金のデータは、税引前の数字です。以下同じです。

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

(ユーロ・フレキシブル) (クラスP-d i s t 受益証券)

期間	1口当たりの分配金額 (ユーロ)
第24会計年度	3.56 (約508円)
第25会計年度	3.10 (約442円)
第26会計年度	2.79 (約398円)
第27会計年度	2.39 (約341円)
第28会計年度	2.18 (約311円)
第29会計年度	2.00 (約285円)
第30会計年度	1.89 (約270円)
第31会計年度	2.42 (約345円)
第32会計年度	1.97 (約281円)
第33会計年度	2.45 (約350円)

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

期間	1口当たりの分配金額 (米ドル)
第25会計年度	5.87 (約802円)
第26会計年度	6.82 (約932円)
第27会計年度	6.20 (約847円)
第28会計年度	5.88 (約804円)
第29会計年度	5.92 (約809円)
第30会計年度	6.36 (約869円)
第31会計年度	6.28 (約858円)
第32会計年度	5.39 (約737円)
第33会計年度	4.78 (約653円)

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

期間	1口当たりの分配金額 (ユーロ)
第24会計年度	8.85 (約1,263円)
第25会計年度	10.36 (約1,478円)
第26会計年度	9.86 (約1,407円)
第27会計年度	8.20 (約1,170円)
第28会計年度	7.35 (約1,049円)
第29会計年度	6.58 (約939円)
第30会計年度	6.36 (約907円)
第31会計年度	6.29 (約897円)
第32会計年度	5.89 (約840円)
第33会計年度	5.75 (約820円)

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

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

期間	1口当たりの分配金額 (米ドル)
第31会計年度	0.55 (約79円)
第32会計年度	1.68 (約241円)
第33会計年度	1.83 (約262円)

(注) 上記の分配金は、年次決算の終了時に決定された金額です。

### (3) 販売及び買戻しの実績

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

(オーストラリア・ドル)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第24会計年度	P - d i s t	454, 292. 6790 (0)	328, 910. 2242 (1, 343)	1, 492, 194. 0510 (9, 391)
	P - a c c	630, 630. 0840 (14, 412. 000)	490, 663. 8350 (3, 382. 000)	767, 408. 2411 (11, 097. 000)
第25会計年度	P - d i s t	333, 490. 4260 (0)	639, 399. 5860 (1, 987)	1, 186, 284. 8910 (7, 404)
	P - a c c	88, 749. 8370 (3, 340)	317, 428. 1331 (3, 110)	538, 729. 9450 (11, 327)
第26会計年度	P - d i s t	184, 169. 4940 (0)	208, 627. 5840 (0)	1, 161, 826. 8010 (7, 404)
	P - a c c	176, 670. 9590 (0)	231, 130. 4790 (4, 090)	484, 270. 4250 (7, 237)
第27会計年度	P - d i s t	142, 646. 5150 (0)	372, 983. 5890 (0)	931, 489. 7270 (7, 404)
	P - a c c	155, 502. 2690 (0)	190, 827. 7250 (240)	448, 944. 9690 (6, 997)
第28会計年度	P - d i s t	79, 019. 8570 (0)	162, 712. 8410 (1, 602)	847, 796. 7430 (5, 802)
	P - a c c	116, 650. 5430 (200)	185, 899. 2190 (0)	379, 696. 2930 (7, 197)
第29会計年度	P - d i s t	55, 623. 2540 (0)	114, 264. 2020 (314)	789, 155. 7950 (5, 488)
	P - a c c	34, 175. 5730 (0)	93, 436. 2150 (4, 780)	320, 435. 6510 (2, 417)
第30会計年度	P - d i s t	63, 181. 0100 (0)	134, 948. 6100 (1, 299)	717, 388. 1950 (4, 189)
	P - a c c	101, 036. 9940 (0)	121, 900. 6090 (1, 400)	299, 572. 0360 (1, 017)
第31会計年度	P - d i s t	182, 749. 4800 (0)	135, 680. 1370 (233)	764, 457. 5380 (3, 956)
	P - a c c	46, 292. 2230 (446. 6190)	58, 376. 4630 (0)	287, 487. 7960 (2, 124. 6190)
第32会計年度	P - d i s t	105, 638. 1690 (0)	186, 637. 3280 (0)	683, 458. 3790 (3, 956)
	P - a c c	64, 761. 1930 (0)	57, 787. 5100 (0)	294, 461. 4790 (2, 124. 6190)
第33会計年度	P - d i s t	76, 705. 2540 (0)	139, 566. 0110 (0)	620, 597. 6220 (3, 956)
	P - a c c	68, 268. 1850 (0)	38, 072. 3740 (513. 6190)	324, 657. 2900 (1, 611)

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

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

(ユーロ・フレキシブル)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第24会計年度	P - d i s t	63,049.2070 (0)	344,948.7780 (0)	1,158,337.0112 (22,090)
	P - a c c	185,628.7650 (728.000)	738,092.0140 (0)	1,370,956.0841 (1,357.3610)
第25会計年度	P - d i s t	26,968.0378 (0)	344,705.4490 (315)	840,599.6000 (21,775)
	P - a c c	63,310.6559 (0)	532,043.6840 (690)	902,223.0560 (667.3610)
第26会計年度	P - d i s t	47,787.2400 (0.000)	179,681.0550 (1,391)	708,705.7850 (20,384)
	P - a c c	137,405.3430 (0)	251,370.0110 (0)	788,258.3880 (667.3610)
第27会計年度	P - d i s t	47,290.2650 (0)	169,952.5830 (0)	586,043.4670 (20,384)
	P - a c c	37,841.6260 (0)	259,777.7750 (0)	566,322.2390 (667.3610)
第28会計年度	P - d i s t	91,765.0460 (0)	100,713.6290 (459)	577,094.8840 (19,925)
	P - a c c	30,427.6450 (1,956)	150,816.3500 (0)	445,933.5340 (2,623.3610)
第29会計年度	P - d i s t	33,863.8490 (0)	120,832.8640 (221)	490,125.8690 (19,704)
	P - a c c	9,583.3100 (1,879.1250)	106,500.4180 (3,873.1250)	349,016.4260 (629.3610)
第30会計年度	P - d i s t	21,495.0170 (0)	79,598.6950 (0)	432,022.1910 (19,704)
	P - a c c	33,786.5640 (0)	80,673.7990 (0)	302,129.1910 (629.3610)
第31会計年度	P - d i s t	19,573.9610 (0)	122,419.2520 (18,850)	329,176.9000 (854)
	P - a c c	30,804.9240 (0)	45,825.7070 (0)	287,108.4080 (629.3610)
第32会計年度	P - d i s t	12,367.0440 (0)	30,233.3120 (0)	311,310.6320 (854)
	P - a c c	28,759.5050 (0)	29,248.0970 (0)	286,619.8160 (629.3610)
第33会計年度	P - d i s t	10,207.9190 (0)	30,688.1130 (0)	290,830.4380 (854)
	P - a c c	7,393.7550 (0)	41,447.0830 (66)	252,566.4880 (563.3610)

(フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) )

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第24会計年度	P - a c c	356,515.1040 (80,870)	906,962.7910 (1,400)	1,835,170.3510 (87,168)
第25会計年度	P - a c c	53,790.5850 (3,850)	985,777.2910 (58,508)	903,183.6450 (32,510)
第26会計年度	P - a c c	156,700.7510 (2,080)	365,899.2840 (15,371)	693,985.1120 (19,219)
第27会計年度	P - a c c	550,369.3920 (0)	645,379.5170 (3,670)	598,974.9870 (15,549)
第28会計年度	P - a c c	330,102.2610 (42,013.0100)	439,586.6970 (31,590)	489,490.5510 (25,972.0100)
第29会計年度	P - a c c	138,727.3900 (0)	239,183.0960 (10,911)	389,034.8450 (15,061.0100)
第30会計年度	P - a c c	338,015.2540 (0)	208,073.7480 (1,080)	518,976.3510 (13,981.0100)
第31会計年度	P - a c c	272,887.8310 (1,297.1000)	483,714.0140 (320)	308,150.1680 (14,958.1100)
第32会計年度	P - a c c	195,751.1790 (10,692.9570)	187,084.0160 (0)	316,817.3310 (25,651.0670)
第33会計年度	P - a c c	66,912.0600 (0)	134,300.1460 (10,803.4690)	249,429.2450 (14,847.5980)

(ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) )

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



	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第29会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	841,848.8880 (0)	1,257,061.0210 (23,130)	838,288.3040 (34,299)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	1,120,441.9580 (5,134.7940)	2,841,784.6000 (9,512.0190)	5,800,812.6930 (53,185.7750)
	P - a c c	1,290,608.1790 (23,044.4320)	1,685,501.3050 (20,563.9880)	2,200,265.1750 (18,289.7840)
	P - m d i s t	451,336.5270 (3,500)	652,268.9260 (0)	1,502,730.4170 (6,272)
第30会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	731,377.1240 (0)	940,293.0990 (8,977)	629,372.3290 (25,322)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	266,881.9770 (0)	2,052,280.1400 (24,206.7090)	4,015,414.5300 (28,979.0660)
	P - a c c	505,943.5020 (0)	1,164,901.4480 (0)	1,541,307.2290 (18,289.7840)
	P - m d i s t	282,534.7690 (0)	449,883.4790 (1,200)	1,335,381.7070 (5,072)
第31会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	335,098.3830 (18,317.2800)	619,081.1640 (7,394)	345,389.5480 (36,245.2800)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	753,219.0320 (134,201.9640)	1,486,294.3190 (15,479.0660)	3,282,339.2430 (147,701.9640)
	P - a c c	363,343.2620 (20,712.3150)	815,297.4270 (1,400.1970)	1,089,353.0640 (37,601.9020)
	P - m d i s t	414,000.1950 (0)	667,542.2680 (1,072)	1,081,839.6340 (4,000)
第32会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	439,485.5440 (1,386.2030)	424,065.8580 (7,680.3610)	360,809.2340 (29,951.1220)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	396,762.6990 (10,045.7640)	718,484.0250 (2,000)	2,960,617.9170 (155,747.7280)
	P - a c c	134,342.1910 (0)	280,709.2280 (12,842.0370)	942,986.0270 (24,759.8650)
	P - m d i s t	130,956.6810 (0)	269,976.4790 (3,500)	942,819.8360 (500)
第33会計年度	P - a c c (米ドル・ヘッジ)	226,032.3510 (0)	275,296.2500 (6,122.9060)	311,545.3350 (23,828.2160)
	P - m d i s t (米ドル・ヘッジ)	269,082.4970 (0)	744,547.7430 (110,119.7980)	2,485,152.6710 (45,627.9300)
	P - a c c	84,077.6820 (894.2940)	231,499.2360 (5,519.3400)	795,564.4730 (20,134.8190)
	P - m d i s t	143,605.3540 (5,736.4340)	293,389.4340 (0)	793,035.7560 (6,236.4340)

(グローバル・フレキシブル)

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
第31会計年度	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	65,689.8750 (0)	3,269.9830 (1,454)	62,419.8920 (5,473.2580)
第32会計年度	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	217.5400 (6.7420)	8,594.0390 (477)	54,043.3930 (5,003)
第33会計年度	P - d i s t (米ドル・ヘッジ)	571.9090 (0)	7,330.9320 (1,358)	47,284.3700 (3,645)

### Ⅲ. ファンドの経理状況

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

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

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

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

d. ファンドの原文の財務書類は、オーストラリア・ドル、ユーロ、米ドルおよびスイス・フランで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について、それぞれ株式会社三菱UFJ銀行の2022年6月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1オーストラリア・ドル=93.90円、1ユーロ=142.67円、1米ドル=136.68円、1スイス・フラン=143.20円）を使用して換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

## 独立監査人の報告書

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

### 監査意見

我々は、UBS (Lux) ボンド・ファンド（以下「ファンド」という。）およびその各サブ・ファンドの、2022年3月31日現在の純資産計算書、投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表ならびに同日に終了した年度の運用計算書、純資産変動計算書ならびに重要な会計方針の概要を含む財務書類に対する注記で構成される財務書類を監査した。

我々の意見では、添付の財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して、ファンドおよび各サブ・ファンドの2022年3月31日現在の財務状態、ならびに同日に終了した年度の運用実績および純資産の変動について真実かつ公正に表示しているものと認める。

### 意見の根拠

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

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

### その他の情報

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

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

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

### 財務書類に対するファンドの取締役会の責任

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

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

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

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

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

また、以下も実行する。

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

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

ルクセンブルグ、2022年6月30日

アーンスト・アンド・ヤング・  
ソシエテ・アノニム  
公認の監査法人

[署名]

I. ニックス

# Independent auditor's report

To the Unitholders of

## **UBS (Lux) Bond Fund**

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

### **Opinion**

We have audited the financial statements of UBS (Lux) Bond Fund (the "Fund") and of each of its subfunds, which comprise the statement of net assets and the statement of investments in securities and other net assets as at 31 March 2022, and the statement of operations and the statement of changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its subfunds as at 31 March 2022, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

### **Basis for Opinion**

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

### **Other information**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Luxembourg, 30 June 2022

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

I. Nicks

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des

## **UBS (Lux) Bond Fund**

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

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss des UBS (Lux) Bond Fund (der «Fonds») und für jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. März 2022 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 31. März 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

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

### **Sonstige Informationen**

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

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

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

### **Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss**

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

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

UBS (Lux) Bond Fund  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2022



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

#### **Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung**

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

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

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

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

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

Luxemburg, 30. Juni 2022

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé



J. Nicks

## (1) 貸借対照表

UBS (Lux) ボンド・ファンド  
純資産計算書  
2022年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	結	合
	ユーロ	千円
<b>資 産</b>		
投資有価証券取得原価	3,697,322,766.31	527,497,039
投資有価証券未実現評価(損)益	(279,592,781.97)	(39,889,502)
投資有価証券合計(注1)	3,417,729,984.34	487,607,537
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	175,077,726.40 *	24,978,339
その他の流動資産(委託証拠金)	9,223,088.22	1,315,858
有価証券売却未収金(注1)	9,369,999.54	1,336,818
発行受益証券未収金	7,372,782.80	1,051,875
未収有価証券利息	34,821,296.81	4,967,954
流動資産に係る未収利息	3,511.22	501
前払費用	488,024.38	69,626
金融先物に係る未実現利益(注1)	158,215.03	22,573
為替予約契約に係る未実現利益(注1)	1,574,554.84	224,642
スワップに係る未実現利益(注1)	8,343,317.95	1,190,341
<b>資産合計</b>	<b>3,664,162,501.53</b>	<b>522,766,064</b>
<b>負 債</b>		
TBAモーゲージ・バック証券に係る未実現損失(注1)	(189,791.80)	(27,078)
金融先物に係る未実現損失(注1)	(3,537,131.59)	(504,643)
為替予約契約に係る未実現損失(注1)	(3,662,926.61)	(522,590)
当座借越	(11,859,311.59)	(1,691,968)
当座借越に係る未払利息	(2.16)	(0)
その他の流動負債(委託証拠金)	(65,410.56)	(9,332)
有価証券購入未払金(注1)	(16,974,970.09)	(2,421,819)
買戻受益証券未払金	(8,521,689.93)	(1,215,790)
報酬引当金(注2)	(2,255,290.44)	(321,762)
年次税引当金(注3)	(300,971.58)	(42,940)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(866,963.02)	(123,690)
引当金合計	(3,423,225.04)	(488,392)
<b>負債合計</b>	<b>(48,234,459.37)</b>	<b>(6,881,610)</b>
<b>期末現在純資産額</b>	<b>3,615,928,042.16</b>	<b>515,884,454</b>

\* 2022年3月31日現在、796,908.73ユーロの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保、26,962.66ユーロの現金が取引相手方であるシティバンクに対する担保および126,000.00ユーロの現金が取引相手方であるJPモルガンに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド  
純資産計算書  
2022年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーオーストラリア・ドル	千 円
	オーストラリア・ドル	千 円
<b>資 産</b>		
投資有価証券取得原価	407,310,166.98	38,246,425
投資有価証券未実現評価(損)益	(33,666,351.99)	(3,161,270)
投資有価証券合計(注1)	373,643,814.99	35,085,154
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	6,284,721.13	590,135
発行受益証券未収金	454,694.33	42,696
未収有価証券利息	2,550,785.64	239,519
前払費用	78,274.91	7,350
金融先物に係る未実現利益(注1)	234,420.34	22,012
<b>資産合計</b>	383,246,711.34	35,986,866
<b>負 債</b>		
その他の流動負債(委託証拠金)	(96,915.98)	(9,100)
有価証券購入未払金(注1)	(1,099,406.00)	(103,234)
買戻受益証券未払金	(354,485.68)	(33,286)
報酬引当金(注2)	(203,204.88)	(19,081)
年次税引当金(注3)	(41,300.12)	(3,878)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(79,771.57)	(7,491)
引当金合計	(324,276.57)	(30,450)
<b>負債合計</b>	(1,875,084.23)	(176,070)
<b>期末現在純資産額</b>	381,371,627.11	35,810,796

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  
2022年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・フレキシブル	
	ユーロ	千円
<b>資 産</b>		
投資有価証券取得原価	180,475,234.35	25,748,402
投資有価証券未実現評価(損)益	(10,660,145.70)	(1,520,883)
投資有価証券合計(注1)	169,815,088.65	24,227,519
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	7,362,899.99 *	1,050,465
その他の流動資産(委託証拠金)	2,345,214.96	334,592
有価証券売却未収金(注1)	798,647.96	113,943
発行受益証券未収金	22,092.85	3,152
未収有価証券利息	1,518,357.01	216,624
前払費用	47,749.75	6,812
スワップに係る未実現利益(注1)	4,572,842.77	652,407
<b>資産合計</b>	<b>186,482,893.94</b>	<b>26,605,514</b>
<b>負 債</b>		
金融先物に係る未実現損失(注1)	(1,537,368.52)	(219,336)
為替予約契約に係る未実現損失(注1)	(571,230.26)	(81,497)
当座借越	(6,039,973.62)	(861,723)
有価証券購入未払金(注1)	(339,433.00)	(48,427)
買戻受益証券未払金	(69,097.34)	(9,858)
報酬引当金(注2)	(123,865.66)	(17,672)
年次税引当金(注3)	(18,471.42)	(2,635)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(42,826.43)	(6,110)
引当金合計	(185,163.51)	(26,417)
<b>負債合計</b>	<b>(8,742,266.25)</b>	<b>(1,247,259)</b>
<b>期末現在純資産額</b>	<b>177,740,627.69</b>	<b>25,358,255</b>

\* 2022年3月31日現在、76,000.00ユーロの現金が取引相手方であるJPモルガンに対する担保および370,000.00ユーロの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド  
純資産計算書  
2022年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル	
	スイス・フラン	千 円
<b>資 産</b>		
投資有価証券取得原価	346,907,175.10	49,677,107
投資有価証券未実現評価(損)益	(38,062,317.55)	(5,450,524)
投資有価証券合計(注1)	308,844,857.55	44,226,584
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	25,846,671.60 *	3,701,243
その他の流動資産(委託証拠金)	4,349,254.99	622,813
有価証券売却未収金(注1)	964,316.60	138,090
発行受益証券未収金	3,060,337.64	438,240
未収有価証券利息	2,319,416.65	332,140
流動資産に係る未収利息	77.25	11
前払費用	147,075.10	21,061
為替予約契約に係る未実現利益(注1)	252,254.67	36,123
スワップに係る未実現利益(注1)	2,654,534.42	380,129
<b>資産合計</b>	<b>348,438,796.47</b>	<b>49,896,436</b>
<b>負 債</b>		
TBAモーゲージ・バック証券に係る		
未実現損失(注1)	(194,330.89)	(27,828)
金融先物に係る未実現損失(注1)	(591,245.83)	(84,666)
当座借越	(5,954,476.64)	(852,681)
有価証券購入未払金(注1)	(3,666,308.10)	(525,015)
買戻受益証券未払金	(211,827.46)	(30,334)
報酬引当金(注2)	(223,474.70)	(32,002)
年次税引当金(注3)	(28,827.63)	(4,128)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(70,138.34)	(10,044)
引当金合計	(322,440.67)	(46,174)
<b>負債合計</b>	<b>(10,940,629.59)</b>	<b>(1,566,698)</b>
<b>期末現在純資産額</b>	<b>337,498,166.88</b>	<b>48,329,737</b>

\* 2022年3月31日現在、437,118.75スイス・フランの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保、27,607.50スイス・フランの現金が取引相手方であるシティバンクに対する担保および27,607.50スイス・フランの現金が取引相手方であるJPモルガンに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド  
純資産計算書  
2022年3月31日現在

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

	米ドル	千 円
<b>資 産</b>		
投資有価証券取得原価	645,644,446.41	88,246,683
投資有価証券未実現評価(損)益	(106,584,670.51)	(14,567,993)
投資有価証券合計(注1)	539,059,775.90	73,678,690
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	62,110,772.37	8,489,300
その他の流動資産(委託証拠金)	2,591,729.53	354,238
有価証券売却未収金(注1)	5,359,924.93	732,595
発行受益証券未収金	3,525,879.25	481,917
未収有価証券利息	6,030,736.26	824,281
前払費用	125,262.82	17,121
金融先物に係る未実現利益(注1)	1,474,036.88	201,471
<b>資産合計</b>	<b>620,278,117.94</b>	<b>84,779,613</b>
<b>負 債</b>		
金融先物に係る未実現損失(注1)	(1,465,125.13)	(200,253)
当座借越に係る未払利息	(2.40)	(0)
有価証券購入未払金(注1)	(44,309.51)	(6,056)
買戻受益証券未払金	(6,277,011.71)	(857,942)
報酬引当金(注2)	(333,381.10)	(45,567)
年次税引当金(注3)	(40,307.18)	(5,509)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(140,484.70)	(19,201)
引当金合計	(514,172.98)	(70,277)
<b>負債合計</b>	<b>(8,300,621.73)</b>	<b>(1,134,529)</b>
<b>期末現在純資産額</b>	<b>611,977,496.21</b>	<b>83,645,084</b>

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  
2022年3月31日現在

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	
	ユーロ	千円
<b>資 産</b>		
投資有価証券取得原価	1,412,944,315.64	201,584,766
投資有価証券未実現評価 (損) 益	(38,862,511.19)	(5,544,514)
投資有価証券合計 (注1)	1,374,081,804.45	196,040,251
現金預金、要求払い預金および貯蓄預金	47,697,496.36 *	6,805,002
有価証券売却未収金 (注1)	1,491,548.51	212,799
発行受益証券未収金	477,061.92	68,062
未収有価証券利息	20,916,170.20	2,984,110
スワップに係る未実現利益 (注1)	1,177,944.15	168,057
<b>資産合計</b>	<b>1,445,842,025.59</b>	<b>206,278,282</b>
<b>負 債</b>		
為替予約契約に係る未実現損失 (注1)	(2,473,928.70)	(352,955)
当座借越	(3,943.25)	(563)
有価証券購入未払金 (注1)	(8,542,567.59)	(1,218,768)
買戻受益証券未払金	(2,015,599.01)	(287,566)
報酬引当金 (注2)	(1,161,240.13)	(165,674)
年次税引当金 (注3)	(140,004.17)	(19,974)
その他の手数料および報酬に係る引当金 (注2)	(382,714.15)	(54,602)
引当金合計	(1,683,958.45)	(240,250)
<b>負債合計</b>	<b>(14,719,997.00)</b>	<b>(2,100,102)</b>
<b>期末現在純資産額</b>	<b>1,431,122,028.59</b>	<b>204,178,180</b>

\* 2022年3月31日現在、20,000.00ユーロの現金が取引相手方であるJPモルガンに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

(2) 損益計算書

UBS (Lux) ボンド・ファンド  
運用計算書

自2021年4月1日 至2022年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド		
結 合		
	ユーロ	千 円
<b>収 益</b>		
流動資産に係る利息	79,258.06	11,308
有価証券に係る利息	126,961,177.09	18,113,551
配当金	656,520.14	93,666
スワップに係る受取利息 (注1)	10,946,033.83	1,561,671
貸付有価証券に係る収益	1,376,777.49	196,425
その他の収益	3,276,327.33	467,434
<b>収益合計</b>	<b>143,296,093.94</b>	<b>20,444,054</b>
<b>費 用</b>		
スワップに係る支払利息 (注1)	(8,083,251.05)	(1,153,237)
報酬 (注2)	(29,757,924.42)	(4,245,563)
年次税 (注3)	(1,325,482.49)	(189,107)
その他の手数料および報酬 (注2)	(979,225.22)	(139,706)
現金および当座借越に係る利息	(833,980.49)	(118,984)
<b>費用合計</b>	<b>(40,979,863.67)</b>	<b>(5,846,597)</b>
<b>投資に係る純 (損) 益</b>	<b>102,316,230.27</b>	<b>14,597,457</b>
<b>実現 (損) 益 (注1)</b>		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現 (損) 益	21,727,271.89	3,099,830
オプションに係る実現 (損) 益	(67,056.00)	(9,567)
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	(249,290.24)	(35,566)
金融先物に係る実現 (損) 益	931,109.15	132,841
為替予約契約に係る実現 (損) 益	8,314,040.08	1,186,164
スワップに係る実現 (損) 益	(1,074,128.61)	(153,246)
外国為替に係る実現 (損) 益	(870,578.23)	(124,205)
<b>実現 (損) 益合計</b>	<b>28,711,368.04</b>	<b>4,096,251</b>
<b>当期実現純 (損) 益</b>	<b>131,027,598.31</b>	<b>18,693,707</b>
<b>未実現評価 (損) 益の変動 (注1)</b>		
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	(342,267,804.48)	(48,831,348)
オプションに係る未実現評価 (損) 益	109,083.78	15,563
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	(335,039.53)	(47,800)
T B Aモーゲージ・バック証券に係る		
未実現評価 (損) 益	(105,065.42)	(14,990)
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	(3,888,411.79)	(554,760)
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(2,883,567.23)	(411,399)
スワップに係る未実現評価 (損) 益	3,029,479.49	432,216
<b>未実現評価 (損) 益の変動合計</b>	<b>(346,341,325.18)</b>	<b>(49,412,517)</b>
<b>運用の結果による純資産の純増 (減)</b>	<b>(215,313,726.87)</b>	<b>(30,718,809)</b>

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2021年4月1日 至2022年3月31日

<b>UBS (Lux) ボンド・ファンド</b>		
<b>－オーストラリア・ドル</b>		
	オーストラリア・ドル	千 円
<b>収 益</b>		
有価証券に係る利息	9,824,873.62	922,556
貸付有価証券に係る収益	2,634.77	247
その他の収益	76,327.34	7,167
<b>収益合計</b>	<b>9,903,835.73</b>	<b>929,970</b>
<b>費 用</b>		
報酬（注2）	(2,445,494.71)	(229,632)
年次税（注3）	(172,564.40)	(16,204)
その他の手数料および報酬（注2）	(101,471.78)	(9,528)
現金および当座借越に係る利息	(171,067.50)	(16,063)
<b>費用合計</b>	<b>(2,890,598.39)</b>	<b>(271,427)</b>
<b>投資に係る純（損）益</b>	<b>7,013,237.34</b>	<b>658,543</b>
<b>実現（損）益（注1）</b>		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現（損）益	(3,026,843.58)	(284,221)
金融先物に係る実現（損）益	1,136,880.02	106,753
外国為替に係る実現（損）益	180.25	17
<b>実現（損）益合計</b>	<b>(1,889,783.31)</b>	<b>(177,451)</b>
<b>当期実現純（損）益</b>	<b>5,123,454.03</b>	<b>481,092</b>
<b>未実現評価（損）益の変動（注1）</b>		
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	(31,386,819.52)	(2,947,222)
金融先物に係る未実現評価（損）益	253,267.90	23,782
<b>未実現評価（損）益の変動合計</b>	<b>(31,133,551.62)</b>	<b>(2,923,440)</b>
<b>運用の結果による純資産の純増（減）</b>	<b>(26,010,097.59)</b>	<b>(2,442,348)</b>

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2021年4月1日 至2022年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・フレキシブル		
	ユーロ	千 円
<b>収 益</b>		
流動資産に係る利息	12,735.11	1,817
有価証券に係る利息	4,707,291.95	671,589
配当金	255,099.89	36,395
スワップに係る受取利息（注1）	2,936,946.56	419,014
貸付有価証券に係る収益	69,396.79	9,901
その他の収益	11,169.33	1,594
<b>収益合計</b>	<b>7,992,639.63</b>	<b>1,140,310</b>
<b>費 用</b>		
スワップに係る支払利息（注1）	(2,424,008.48)	(345,833)
報酬（注2）	(1,673,977.67)	(238,826)
年次税（注3）	(83,646.24)	(11,934)
その他の手数料および報酬（注2）	(59,626.26)	(8,507)
現金および当座借越に係る利息	(86,459.66)	(12,335)
<b>費用合計</b>	<b>(4,327,718.31)</b>	<b>(617,436)</b>
<b>投資に係る純（損）益</b>	<b>3,664,921.32</b>	<b>522,874</b>
<b>実現（損）益（注1）</b>		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現（損）益	3,128,878.92	446,397
オプションに係る実現（損）益	(27,955.21)	(3,988)
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	(12,071.60)	(1,722)
金融先物に係る実現（損）益	1,317,334.33	187,944
為替予約契約に係る実現（損）益	(3,657,540.88)	(521,821)
スワップに係る実現（損）益	(2,242,205.06)	(319,895)
外国為替に係る実現（損）益	427,896.75	61,048
<b>実現（損）益合計</b>	<b>(1,065,662.75)</b>	<b>(152,038)</b>
<b>当期実現純（損）益</b>	<b>2,599,258.57</b>	<b>370,836</b>
<b>未実現評価（損）益の変動（注1）</b>		
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	(21,624,360.38)	(3,085,147)
オプションに係る未実現評価（損）益	38,945.50	5,556
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	(35,424.80)	(5,054)
金融先物に係る未実現評価（損）益	(1,580,569.77)	(225,500)
為替予約契約に係る未実現評価（損）益	260,725.13	37,198
スワップに係る未実現評価（損）益	3,833,288.32	546,895
<b>未実現評価（損）益の変動合計</b>	<b>(19,107,396.00)</b>	<b>(2,726,052)</b>
<b>運用の結果による純資産の純増（減）</b>	<b>(16,508,137.43)</b>	<b>(2,355,216)</b>

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2021年4月1日 至2022年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル		
	スイス・フラン	千 円
<b>収 益</b>		
流動資産に係る利息	48,190.94	6,901
有価証券に係る利息	8,931,270.13	1,278,958
配当金	383,395.04	54,902
スワップに係る受取利息 (注1)	5,095,867.71	729,728
貸付有価証券に係る収益	104,833.08	15,012
その他の収益	429,678.86	61,530
<b>収益合計</b>	<b>14,993,235.76</b>	<b>2,147,031</b>
<b>費 用</b>		
スワップに係る支払利息 (注1)	(4,587,353.18)	(656,909)
報酬 (注2)	(2,946,797.99)	(421,981)
年次税 (注3)	(128,437.85)	(18,392)
その他の手数料および報酬 (注2)	(106,368.67)	(15,232)
現金および当座借越に係る利息	(112,005.72)	(16,039)
<b>費用合計</b>	<b>(7,880,963.41)</b>	<b>(1,128,554)</b>
<b>投資に係る純(損)益</b>	<b>7,112,272.35</b>	<b>1,018,477</b>
<b>実現(損)益(注1)</b>		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現(損)益	(4,540,506.07)	(650,200)
オプションに係る実現(損)益	(40,035.93)	(5,733)
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	(7,853.11)	(1,125)
金融先物に係る実現(損)益	1,727,416.64	247,366
為替予約契約に係る実現(損)益	(4,840,870.29)	(693,213)
スワップに係る実現(損)益	(851,445.55)	(121,927)
外国為替に係る実現(損)益	(1,365,625.44)	(195,558)
<b>実現(損)益合計</b>	<b>(9,918,919.75)</b>	<b>(1,420,389)</b>
<b>当期実現純(損)益</b>	<b>(2,806,647.40)</b>	<b>(401,912)</b>
<b>未実現評価(損)益の変動(注1)</b>		
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	(39,311,943.04)	(5,629,470)
オプションに係る未実現評価(損)益	71,815.72	10,284
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	(5,310.57)	(760)
T B Aモーゲージ・バック証券に係る		
未実現評価(損)益	(107,578.18)	(15,405)
金融先物に係る未実現評価(損)益	(137,166.35)	(19,642)
為替予約契約に係る未実現評価(損)益	1,436,204.27	205,664
スワップに係る未実現評価(損)益	2,479,437.36	355,055
<b>未実現評価(損)益の変動合計</b>	<b>(35,574,540.79)</b>	<b>(5,094,274)</b>
<b>運用の結果による純資産の純増(減)</b>	<b>(38,381,188.19)</b>	<b>(5,496,186)</b>

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2021年4月1日 至2022年3月31日

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

	米ドル	千 円
<b>収 益</b>		
流動資産に係る利息	284.59	39
有価証券に係る利息	24,983,848.42	3,414,792
貸付有価証券に係る収益	315,410.63	43,110
その他の収益	1,455,289.81	198,909
<b>収益合計</b>	<b>26,754,833.45</b>	<b>3,656,851</b>
<b>費 用</b>		
報酬 (注2)	(4,638,602.90)	(634,004)
年次税 (注3)	(186,432.77)	(25,482)
その他の手数料および報酬 (注2)	(176,988.81)	(24,191)
現金および当座借越に係る利息	(17,412.45)	(2,380)
<b>費用合計</b>	<b>(5,019,436.93)</b>	<b>(686,057)</b>
<b>投資に係る純 (損) 益</b>	<b>21,735,396.52</b>	<b>2,970,794</b>
<b>実現 (損) 益 (注1)</b>		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現 (損) 益	(9,182,521.02)	(1,255,067)
金融先物に係る実現 (損) 益	(3,160,275.06)	(431,946)
為替予約契約に係る実現 (損) 益	(23,117,879.65)	(3,159,752)
外国為替に係る実現 (損) 益	45,720.34	6,249
<b>実現 (損) 益合計</b>	<b>(35,414,955.39)</b>	<b>(4,840,516)</b>
<b>当期実現純 (損) 益</b>	<b>(13,679,558.87)</b>	<b>(1,869,722)</b>
<b>未実現評価 (損) 益の変動 (注1)</b>		
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	(107,534,875.01)	(14,697,867)
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	(2,491,531.27)	(340,542)
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	4,558,458.58	623,050
<b>未実現評価 (損) 益の変動合計</b>	<b>(105,467,947.70)</b>	<b>(14,415,359)</b>
<b>運用の結果による純資産の純増 (減)</b>	<b>(119,147,506.57)</b>	<b>(16,285,081)</b>

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2021年4月1日 至2022年3月31日

UBS (Lux) ボンド・ファンド  
—ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)  
ユーロ 千円

<b>収 益</b>		
流動資産に係る利息	6,821.66	973
有価証券に係る利息	75,273,466.61	10,739,265
スワップに係る受取利息 (注1)	3,032,246.49	432,611
貸付有価証券に係る収益	911,596.90	130,058
その他の収益	758,779.22	108,255
<b>収益合計</b>	<b>79,982,910.88</b>	<b>11,411,162</b>
<b>費 用</b>		
スワップに係る支払利息 (注1)	(1,179,038.67)	(168,213)
報酬 (注2)	(15,153,782.02)	(2,161,990)
年次税 (注3)	(611,275.82)	(87,211)
その他の手数料および報酬 (注2)	(349,541.50)	(49,869)
現金および当座借越に係る利息	(290,810.74)	(41,490)
<b>費用合計</b>	<b>(17,584,448.75)</b>	<b>(2,508,773)</b>
<b>投資に係る純 (損) 益</b>	<b>62,398,462.13</b>	<b>8,902,389</b>
<b>実現 (損) 益 (注1)</b>		
オプション無し時価評価		
有価証券に係る実現 (損) 益	15,747,866.98	2,246,748
為替予約契約に係る実現 (損) 益	37,163,395.34	5,302,102
スワップに係る実現 (損) 益	1,837,511.68	262,158
外国為替に係る実現 (損) 益	(1,024,382.02)	(146,149)
<b>実現 (損) 益合計</b>	<b>53,724,391.98</b>	<b>7,664,859</b>
<b>当期実現純 (損) 益</b>	<b>116,122,854.11</b>	<b>16,567,248</b>
<b>未実現評価 (損) 益の変動 (注1)</b>		
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	(90,430,071.35)	(12,901,658)
為替予約契約に係る未実現評価 (損) 益	(8,447,093.77)	(1,205,147)
スワップに係る未実現評価 (損) 益	(3,225,332.63)	(460,158)
<b>未実現評価 (損) 益の変動合計</b>	<b>(102,102,497.75)</b>	<b>(14,566,963)</b>
<b>運用の結果による純資産の純増 (減)</b>	<b>14,020,356.36</b>	<b>2,000,284</b>

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2021年4月1日 至2022年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド	
	結 合	
	ユーロ	千 円
期首現在純資産額	4,048,255,679.66 *	577,564,638
受益証券発行	1,210,802,033.90	172,745,126
受益証券買戻し	(1,380,936,696.78)	(197,018,239)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(170,134,662.88)	(24,273,112)
支払分配金	(46,879,247.75)	(6,688,262)
純投資（損）益	102,316,230.27	14,597,457
実現（損）益合計	28,711,368.04	4,096,251
未実現評価（損）益の変動合計	(346,341,325.18)	(49,412,517)
運用の結果による純資産の純増（減）	(215,313,726.87)	(30,718,809)
<b>期末現在純資産額</b>	<b>3,615,928,042.16</b>	<b>515,884,454</b>

\* 2022年3月31日の為替レートを使用して計算された。2021年3月31日の為替レートを使用して計算された当期の期首現在純資産額は、3,948,984,458.83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2021年4月1日 至2022年3月31日

<b>UBS (Lux) ボンド・ファンド</b>		
<b>ーオーストラリア・ドル</b>		
	オーストラリア・ドル	千 円
期首現在純資産額	382,900,537.66	35,954,360
受益証券発行	109,076,746.98	10,242,307
受益証券買戻し	(81,468,524.17)	(7,649,894)
受益証券発行（買戻し）純額合計	27,608,222.81	2,592,412
支払分配金	(3,127,035.77)	(293,629)
純投資（損）益	7,013,237.34	658,543
実現（損）益合計	(1,889,783.31)	(177,451)
未実現評価（損）益の変動合計	(31,133,551.62)	(2,923,440)
運用の結果による純資産の純増（減）	(26,010,097.59)	(2,442,348)
<b>期末現在純資産額</b>	<b>381,371,627.11</b>	<b>35,810,796</b>

**発行済受益証券数の変動**  
 自2021年4月1日 至2022年3月31日

<b>クラス</b>	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	294,461.4790	683,458.3790
発行受益証券数	68,268.1850	76,705.2540
買戻受益証券数	(38,072.3740)	(139,566.0110)
<b>期末現在発行済受益証券数</b>	<b>324,657.2900</b>	<b>620,597.6220</b>

**年次分配金<sup>1</sup>**

**UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル**

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P-dist	2021年6月1日	2021年6月4日	オーストラリア・ドル	2.14

<sup>1</sup> 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2021年4月1日 至2022年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド —ユーロ・フレキシブル	
	ユーロ	千 円
期首現在純資産額	217,572,340.82	31,041,046
受益証券発行	48,676,734.72	6,944,710
受益証券買戻し	(71,367,837.42)	(10,182,049)
受益証券発行（買戻し）純額合計	(22,691,102.70)	(3,237,340)
支払分配金	(632,473.00)	(90,235)
純投資（損）益	3,664,921.32	522,874
実現（損）益合計	(1,065,662.75)	(152,038)
未実現評価（損）益の変動合計	(19,107,396.00)	(2,726,052)
運用の結果による純資産の純増（減）	(16,508,137.43)	(2,355,216)
<b>期末現在純資産額</b>	<b>177,740,627.69</b>	<b>25,358,255</b>

**発行済受益証券数の変動**  
 自2021年4月1日 至2022年3月31日

クラス	P-acc	P-dist
期首現在発行済受益証券数	286,619.8160	311,310.6320
発行受益証券数	7,393.7550	10,207.9190
買戻受益証券数	(41,447.0830)	(30,688.1130)
<b>期末現在発行済受益証券数</b>	<b>252,566.4880</b>	<b>290,830.4380</b>

**年次分配金<sup>1</sup>**

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	2021年6月1日	2021年6月4日	ユーロ	1.97

**四半期毎分配金<sup>1</sup>**

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。				

<sup>1</sup> 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2021年4月1日 至2022年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル	
	スイス・フラン	千 円
期首現在純資産額	330,462,860.01	47,322,282
受益証券発行	141,656,506.14	20,285,212
受益証券買戻し	(95,272,198.24)	(13,642,979)
受益証券発行（買戻し）純額合計	46,384,307.90	6,642,233
支払分配金	(967,812.84)	(138,591)
純投資（損）益	7,112,272.35	1,018,477
実現（損）益合計	(9,918,919.75)	(1,420,389)
未実現評価（損）益の変動合計	(35,574,540.79)	(5,094,274)
運用の結果による純資産の純増（減）	(38,381,188.19)	(5,496,186)
<b>期末現在純資産額</b>	<b>337,498,166.88</b>	<b>48,329,737</b>

**発行済受益証券数の変動**  
 自2021年4月1日 至2022年3月31日

クラス	(米ドル・ヘッジ) P-dist
期首現在発行済受益証券数	54,043.3930
発行受益証券数	571.9090
買戻受益証券数	(7,330.9320)
<b>期末現在発行済受益証券数</b>	<b>47,284.3700</b>

**年次分配金<sup>1</sup>**

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
(米ドル・ヘッジ) P-dist	2021年6月1日	2021年6月4日	米ドル	1.68

**四半期毎分配金<sup>1</sup>**

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル

	権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。				

<sup>1</sup> 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2021年4月1日 至2022年3月31日

	<b>UBS (Lux) ボンド・ファンド ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)</b>	
	米ドル	千 円
期首現在純資産額	670,960,500.68	91,706,881
受益証券発行	422,271,913.06	57,716,125
受益証券買戻し	(355,907,419.19)	(48,645,426)
受益証券発行（買戻し）純額合計	66,364,493.87	9,070,699
支払分配金	(6,199,991.77)	(847,415)
純投資（損）益	21,735,396.52	2,970,794
実現（損）益合計	(35,414,955.39)	(4,840,516)
未実現評価（損）益の変動合計	(105,467,947.70)	(14,415,359)
運用の結果による純資産の純増（減）	(119,147,506.57)	(16,285,081)
<b>期末現在純資産額</b>	<b>611,977,496.21</b>	<b>83,645,084</b>

**発行済受益証券数の変動**  
 自2021年4月1日 至2022年3月31日

クラス	P-acc
期首現在発行済受益証券数	316,817.3310
発行受益証券数	66,912.0600
買戻受益証券数	(134,300.1460)
<b>期末現在発行済受益証券数</b>	<b>249,429.2450</b>

**年次分配金<sup>1</sup>**

<b>UBS (Lux) ボンド・ファンドーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)</b>			
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<sup>1</sup>**

<b>UBS (Lux) ボンド・ファンドーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)</b>			
権利落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
該当なし。			

<sup>1</sup> 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2021年4月1日 至2022年3月31日

	UBS (Lux) ボンド・ファンド －ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	
	ユーロ	千 円
期首現在純資産額	1,730,167,720.42	246,843,029
受益証券発行	398,651,005.14	56,875,539
受益証券買戻し	(677,170,548.10)	(96,611,922)
受益証券発行 (買戻し) 純額合計	(278,519,542.96)	(39,736,383)
支払分配金	(34,546,505.23)	(4,928,750)
純投資 (損) 益	62,398,462.13	8,902,389
実現 (損) 益合計	53,724,391.98	7,664,859
未実現評価 (損) 益の変動合計	(102,102,497.75)	(14,566,963)
運用の結果による純資産の純増 (減)	14,020,356.36	2,000,284
期末現在純資産額	1,431,122,028.59	204,178,180

**発行済受益証券数の変動**

自2021年4月1日 至2022年3月31日

クラス	(米ドル・ヘッジ)		(米ドル・ヘッジ)	
	P-acc	P-acc	P-mdist	P-mdist
期首現在発行済受益証券数	942,986.0270	360,809.2340	942,819.8360	2,960,617.9170
発行受益証券数	84,077.6820	226,032.3510	143,605.3540	269,082.4970
買戻受益証券数	(231,499.2360)	(275,296.2500)	(293,389.4340)	(744,547.7430)
期末現在発行済受益証券数	795,564.4730	311,545.3350	793,035.7560	2,485,152.6710

**年次分配金<sup>1</sup>**

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<sup>1</sup>**

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	2021年4月15日	2021年4月20日	ユーロ	0.51
P-mdist	2021年5月17日	2021年5月20日	ユーロ	0.49
P-mdist	2021年6月15日	2021年6月18日	ユーロ	0.49
P-mdist	2021年7月15日	2021年7月20日	ユーロ	0.49
P-mdist	2021年8月16日	2021年8月19日	ユーロ	0.49
P-mdist	2021年9月15日	2021年9月20日	ユーロ	0.49
P-mdist	2021年10月15日	2021年10月20日	ユーロ	0.48
P-mdist	2021年11月15日	2021年11月18日	ユーロ	0.48
P-mdist	2021年12月15日	2021年12月20日	ユーロ	0.47
P-mdist	2021年1月17日	2021年1月20日	ユーロ	0.48
P-mdist	2021年2月15日	2021年2月18日	ユーロ	0.47
P-mdist	2021年3月15日	2021年3月18日	ユーロ	0.46
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年4月15日	2021年4月20日	米ドル	0.42
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年5月17日	2021年5月20日	米ドル	0.41
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年6月15日	2021年6月18日	米ドル	0.41
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年7月15日	2021年7月20日	米ドル	0.41
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年8月16日	2021年8月19日	米ドル	0.41
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年9月15日	2021年9月20日	米ドル	0.41
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年10月15日	2021年10月20日	米ドル	0.41
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年11月15日	2021年11月18日	米ドル	0.39
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年12月15日	2021年12月20日	米ドル	0.39
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年1月17日	2021年1月20日	米ドル	0.39
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年2月15日	2021年2月18日	米ドル	0.39
(米ドル・ヘッジ)P-mdist	2021年3月15日	2021年3月18日	米ドル	0.38

<sup>1</sup> 注記4を参照のこと。

注記は、財務書類と不可分のものである。

## 財務書類に対する注記

### 注1. 重要な会計方針の概要

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

#### a) 純資産価格の計算

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

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

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

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

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

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

を示す場合；

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

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

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

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

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

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

## b) 評価原則

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

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

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

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

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

#### c) 為替予約契約の評価

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

#### d) 金融先物契約の評価

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

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

**e) 有価証券売却に係る実現純（損）益**

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

**f) 外貨換算**

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

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

**g) 投資有価証券取引の計上**

投資有価証券取引は、取引日の翌銀行営業日に計上される。

**h) スワップ**

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

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

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

**i) 結合財務書類**

結合財務書類はユーロで表示されている。投資会社の2022年3月31日現在の結合純資産計算書および結合運用計算書の様々な項目は、以下のユーロの為替レートに換算された各サブ・ファンドの財務書類中の対応する項目の金額に等しい。

以下の為替レートが外国為替の換算および2022年3月31日現在の結合財務書類に使用された。

為替レート

1 ユーロ	=	1.481657	オーストラリア・ドル
1 ユーロ	=	1.023916	スイス・フラン
1 ユーロ	=	1.112650	米ドル

**j) モーゲージ・バック証券**

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

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

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

#### k) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

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

外国為替取引からの未収金および未払金は相殺される。

#### l) 利益の認識

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

#### m) 発表予定（「TBA」）モーゲージ・バック証券

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

TBAポジションは、「TBAモーゲージ・バック証券に係る未実現評価（損）益」に含まれている。2022年3月31日現在のUBS（Lux）ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブルのTBAポジションの価額は、8,021,271.11スイス・フランである。

#### n) クロス・サブ・ファンド投資

2022年3月31日現在、UBS（Lux）ボンド・ファンドーユーロ・フレキシブルおよびUBS（Lux）ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブルは、UBS（Lux）ボンド・ファンドのその他のサブ・ファンドに以下の投資を行った。

UBS（Lux）ボンド・ファンドーユーロ・フレキシブル	金額（ユーロ）
UBS（Lux）ボンド・ファンドーユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）クラスI-X-Acc受益証券	13,970.00
合計	13,970.00

UBS（Lux）ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル	金額（スイス・フラン）
UBS（Lux）ボンド・ファンドーユーロ・ハイ・イールド（ユーロ）クラスI-X-Acc受益証券	21,456.16
合計	21,456.16



クロス・サブ・ファンド投資の総額は34,925.00ユーロにのぼる。したがって、報告期間末の調整後の結合純資産合計は3,615,893,117.16ユーロである。

## 注2. 報酬

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

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・フレキシブル

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

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

UBS (Lux) ボンド・ファンドーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)

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

UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル

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

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

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

<sup>1</sup> 上限：1.500%/実効：1.300%。

<sup>2</sup> 上限：1.550%/実効：1.350%。

上述の上限定率報酬には、以下が含まれる。

1. ファンドの運用、管理、ポートフォリオ管理および販売に関して（該当する場合）、また保管受託銀行のすべての職務（ファンド資産の保管および監督、決済取引の取扱いならびに販売目論見書

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

当該報酬は、運用計算書において「報酬」として表示される。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ファンドの現行の手数料については、KIIDで参照することができる。

### 注3. 年次税

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

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

#### 注4. 利益分配

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

分配の詳細については、未監査である。

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

分配が実際の収益を受ける権利に対応するよう収益平準化額が計算される。

#### 注5. 関係者間取引

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

##### a) 有価証券および金融派生商品に係る取引

管理会社、投資運用会社、保管受託銀行または取締役会の関連会社であるブローカーを通じて行われた、2021年4月1日から2022年3月31日までの期間において香港で売買を許可された以下のサブ・ファンドの、有価証券および金融派生商品取引高（オプションを除く）は、以下の通りである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド	有価証券および金融派生商品における関係者間取引高	有価証券取引合計に占める割合
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	311,201,007.52 ユーロ	2.29%
－フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	1,828,308,745.99 米ドル	27.37%

UBS (Lux) ボンド・ファンド	有価証券および金融派生商品における関係者間取引にかかる手数料	手数料の平均割合
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	－ ユーロ	0.00%
－フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	17,381.00 米ドル	0.00%

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

UBS (Lux) ボンド・ファンド	(株式、株式類似証券および金融派生商品を除く) その他の有価証券における関係者間取引高	有価証券取引合計に占める割合
－ユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	108,529,327.94 ユーロ	0.80%
－フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	73,263,923.25 米ドル	1.10%

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

当該取引は、通常の商取引および通常の商取引条件で行われた。

関係者間取引の取引高のサブ・ファンドの通貨への換算には、2022年3月31日現在の財務書類の換

算レートが使用された。

b) ファンドの受益証券による取引

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

2022年3月31日現在、管理会社およびその関連会社／関連者は、香港で登録されたサブ・ファンド／受益証券クラスに対して、いかなるシード・キャピタルも拠出していない。

c) 管理会社の取締役会の持ち分

管理会社の取締役会メンバーおよびその関連者は、サブ・ファンドの受益証券に申込み、解約することができる。2022年3月31日現在、管理会社の取締役は、香港で登録されたサブ・ファンドの持ち分を保有していない。

#### 注6. ソフト・コミッション・アレンジメント

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

受領した商品およびサービスのみが、リサーチ・サービスに含まれる。ブローカーから受領したリサーチの相対的な費用または便益は、受領したリサーチが概して投資運用会社およびその関係会社が彼らが管理する顧客またはファンドに対して全体的な責任を遂行するための支援であると考えられるため、特定の顧客またはファンドには配分されない。2021年4月1日から2022年3月31日までの年度において、ソフト・コミッション契約を締結しているブローカーとの間で実行された取引はないため、これらの取引に係るサブ・ファンドからの関連手数料は支払われていない。

#### 注7. 金融先物およびスワップに係る契約債務

2022年3月31日現在のサブ・ファンドおよび各通貨当たりの金融先物およびスワップに係る契約債務は、以下のとおり要約される。

a) 金融先物

UBS (Lux) ボンド・ファンド	指数に係る金融先物 (買い)	指数に係る金融先物 (売り)
ーユーロ・フレキシブル	65,364,220.56 ユーロ	65,583,292.15 ユーロ
ーグローバル・フレキシブル	103,737,596.91 スイス・フラン	104,085,278.87 スイス・フラン

UBS (Lux) ボンド・ファンド	債券に係る金融先物 (買い)	債券に係る金融先物 (売り)
ーオーストラリア・ドル	3,295,318.52 オーストラリア・ドル	22,417,192.80 オーストラリア・ドル
ーユーロ・フレキシブル	84,673,914.30 ユーロ	29,379,979.57 ユーロ
ーフルサイクル・アジア・ ボンド (米ドル)	56,611,375.00 米ドル	ー 米ドル
ーグローバル・フレキシブル	87,143,089.37 スイス・フラン	36,635,773.06 スイス・フラン

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

b) オプション

UBS (Lux) ボンド・ファンド	その他のスワップに係るオプション、 従来型 (売り)
ーユーロ・フレキシブル	5,000,000.00 ユーロ
ーグローバル・フレキシブル	9,215,245.46 スイス・フラン

c) スワップ

UBS (Lux) ボンド・ファンド	クレジット・デフォルト・ スワップ (買い)	クレジット・デフォルト・ スワップ (売り)
ーユーロ・フレキシブル	2,914,982.15 ユーロ	20,605,419.48 ユーロ
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	ー ユーロ	22,192,573.00 ユーロ
ーグローバル・フレキシブル	2,658,246.06 スイス・フラン	2,622,712.50 スイス・フラン

UBS (Lux) ボンド・ファンド	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ (買い)	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ (売り)
ーユーロ・フレキシブル	87,680,556.78 ユーロ	85,753,576.25 ユーロ
ーグローバル・フレキシブル	104,762,464.73 スイス・フラン	204,334,090.44 スイス・フラン

注 8. 総経費率 (TER)

当比率は、今期版のスイス・ファンズ・アンド・アセット・マネジメント・アソシエーション (S FAMA) による「TERの計算および公表に係る指針」に従って計算されており、遡及的に把握される、純資産中における、純資産が負担するすべての経常費用および手数料（運営経費）の合計の割合を表示するものである。

過去12か月における T E R

UBS (Lux) ボンド・ファンド	総経費率 (T E R)
ーオーストラリア・ドル クラスP-a c c 受益証券	0.88%
ーオーストラリア・ドル クラスP-d i s t 受益証券	0.88%
ーユーロ・フレキシブル クラスP-a c c 受益証券	0.98%
ーユーロ・フレキシブル クラスP-d i s t 受益証券	0.98%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-a c c 受益証券	1.33%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスP-a c c 受益証券	1.38%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.33%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ) (米ドル・ヘッジ) クラスP-m d i s t 受益証券	1.38%
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル) クラスP-a c c 受益証券	1.37%
ーグローバル・フレキシブル (米ドル・ヘッジ) クラスP-d i s t 受益証券	1.22%

運用期間が12か月に満たないクラス受益証券のT E R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、T E Rに含まれない。

注9. ポートフォリオ回転率 (P T R)

ポートフォリオ回転率は、以下のとおり計算される。

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

参照期間中の平均純資産

参照期間中のポートフォリオ回転率の統計は、以下のとおりである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド	ポートフォリオ回転率 (P T R)
ーオーストラリア・ドル	51.40%
ーユーロ・フレキシブル	15.15%
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	75.88%
ーフルサイクル・アジア・ボンド	83.00%
ーグローバル・フレキシブル	21.87%

#### 注10. 取引費用

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

2022年3月31日に終了した会計年度において、ファンドにおいて発生した投資有価証券の購入または売却に関連する取引費用は、以下の通りである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド	取引費用
ーオーストラリア・ドル	8,501.70 オーストラリア・ドル
ーユーロ・フレキシブル	10,420.69 ユーロ
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	0.00 ユーロ
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	17,381.00 米ドル
ーグローバル・フレキシブル	11,970.91 スイス・フラン

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

#### 注11. 事象

ウクライナにおける戦争は、第一にロシアやウクライナの証券、さらに世界的に広範な市場に依然として重大な影響を及ぼしている。このような状況は依然として非常に不安定であり、投資者の利益を守るために迅速に適切な措置をとるため、ファンドの経営陣によって慎重に監視されている。

EU、スイス、英国、米国および国際連合 (UN) において、特に最近制定された制裁制度に限定されるものではないが、適用される法律および規則を常に遵守するために必要な措置を講じている。制裁を受けたロシア証券を超えて深刻な取引制限を経験しているため、相場価格 (もし入手可能であれば) が、その時々市場価値を反映していないと考えられるすべての該当証券に公正価値の価格設定が適用される。

また、ファンドの経営陣の評価によると、本報告書の日付時点において、ファンドおよびサブ・ファンドの業績、継続企業の前提または業務には、上記の事象が重大な影響を及ぼしていない。

#### 注12. 準拠法、営業地域および言語

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

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



### 注13. OTC派生商品および貸付有価証券

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

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

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

### OTC派生商品\*

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

サブ・ファンド 取引相手方	未実現評価（損）益	受取担保
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・フレキシブル		
バンク・オブ・アメリカ	-310,954.37ユーロ	0.00ユーロ
パークレイズ	-4,764.33ユーロ	0.00ユーロ
カナディアン・インペリアル・バンク	-38,400.29ユーロ	0.00ユーロ
シティバンク	-219,657.93ユーロ	0.00ユーロ
ゴールドマン・サックス	3,047.16ユーロ	0.00ユーロ
HSBC	37,567.78ユーロ	0.00ユーロ
JPMorgan・セキュリティーズ・エルエルシー	-3,329.00ユーロ	0.00ユーロ
JPMorgan・チェース・バンク	-556,601.48ユーロ	0.00ユーロ
モルガン・スタンレー	156,052.14ユーロ	0.00ユーロ
スタンダード・チャータード・バンク	-3,527.80ユーロ	0.00ユーロ
ステート・ストリート	-40,188.69ユーロ	0.00ユーロ
ユービーエス・エイ・ジー	-30,569.60ユーロ	0.00ユーロ
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)		
バンク・オブ・アメリカ	-660.18ユーロ	0.00ユーロ
パークレイズ	-3,459,207.81ユーロ	0.00ユーロ
カナディアン・インペリアル・バンク	-1,297,907.48ユーロ	0.00ユーロ
シティバンク	746,598.07ユーロ	760,000.00ユーロ
ゴールドマン・サックス	429,010.94ユーロ	400,000.00ユーロ
HSBC	-2,468.17ユーロ	0.00ユーロ

J Pモルガン・チェース・バンク	-66,552.43ユーロ	0.00ユーロ
モルガン・スタンレー	2,371,696.52ユーロ	0.00ユーロ
ステート・ストリート	-744.95ユーロ	0.00ユーロ
ユービーエス・エイ・ジー	-15,749.06ユーロ	0.00ユーロ
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)		
バンク・オブ・アメリカ	51,256.08米ドル	0.00米ドル
ゴールドマン・サックス	357.07米ドル	0.00米ドル
HSBC	60,981.51米ドル	0.00米ドル
J Pモルガン・チェース・バンク	-6,657.25米ドル	0.00米ドル
モルガン・スタンレー	1,398,426.11米ドル	0.00米ドル
ステート・ストリート	-36,176.60米ドル	0.00米ドル
ユービーエス・エイ・ジー	5,849.96米ドル	0.00米ドル
UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル		
バンク・オブ・アメリカ	-292,463.77	0.00スイス・フラン
パークレイズ	27,125.01	0.00スイス・フラン
カナディアン・インペリアル・バンク	-97,938.35	0.00スイス・フラン
シティバンク	-275,741.04	0.00スイス・フラン
シティグループ・グローバル・マーケッツ・アイエヌシー	-5,293.91	0.00スイス・フラン
ゴールドマン・サックス	-45,639.37	0.00スイス・フラン
HSBC	552,600.46	0.00スイス・フラン
J Pモルガン・セキュリティーズ・エルエルシー	-6,135.51	0.00スイス・フラン
J Pモルガン・チェース・バンク	-456,189.96	0.00スイス・フラン
モルガン・スタンレー	-194,520.50	0.00スイス・フラン
スタンダード・チャータード・バンク	-13,698.46	0.00スイス・フラン
ステート・ストリート	-52,818.60	0.00スイス・フラン
ユービーエス・エイ・ジー	791,272.79	392,159.89スイス・フラン
ウェルス・ファーゴ・セキュリティーズ・エルエルシー	-67,213.85	0.00スイス・フラン

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

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

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

### 貸付有価証券

UBS (Lux) ボンド・ファンド	2022年3月31日現在の貸付有価証券からの取引相手方エクスポージャー*		2022年3月31日現在の担保の内訳 (%)		
	貸付有価証券の時価	担保 (ユービーエス・スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
ーオーストラリア・ドル	22,501,216.73 オーストラリア・ドル	23,875,179.19 オーストラリア・ドル	49.13	50.87	0.00
ーユーロ・フレキシブル	36,438,146.05 ユーロ	38,663,121.06 ユーロ	49.13	50.87	0.00
ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	333,546,824.14 ユーロ	353,913,758.96 ユーロ	49.13	50.87	0.00
ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)	70,587,426.31 米ドル	74,897,614.28 米ドル	49.13	50.87	0.00
ーグローバル・フレキシブル	71,183,967.59 スイス・フラン	75,530,581.39 スイス・フラン	49.13	50.87	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、2022年3月31日に証券貸付業者から直接入手されるため、2022年3月31日現在の財務書類の作成に使用された終値および為替レートとは異なる場合がある。

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーオーストラリア・ドル	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・フレキシブル
貸付証券収益	4,391.28オーストラリア・ドル	115,661.32ユーロ
貸付証券コスト	1,756.51オーストラリア・ドル	46,264.53ユーロ
純貸付証券収益	2,634.77オーストラリア・ドル	69,396.79ユーロ

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーユーロ・ハイ・イールド (ユーロ)	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーフルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)
貸付証券収益	1,519,328.17ユーロ	525,684.38米ドル
貸付証券コスト	607,731.27ユーロ	210,273.75米ドル
純貸付証券収益	911,596.90ユーロ	315,410.63米ドル

	UBS (Lux) ボンド・ファンド ーグローバル・フレキシブル
貸付証券収益	174,721.8スイス・フラン
貸付証券コスト	69,888.72スイス・フラン
純貸付証券収益	104,833.08スイス・フラン

(3) 投資有価証券明細表等

UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル  
2022年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 オーストラリア・ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
変動利付モーゲージ・バック証券			
AUD			
AUD TRITON BOND TRUST 21 IN RESPECT 1M BBSW+85BP 21-22.10.52	1 000 000.00	756 341.36	0.20
Total AUD		756 341.36	0.20
変動利付モーゲージ・バック証券合計		756 341.36	0.20
固定利付ノート			
AUD			
AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.45000% 19-17.01.24	3 800 000.00	3 826 372.00	1.00
AUD AT&T INC 3.45000% 18-19.09.23	4 400 000.00	4 464 856.00	1.17
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.75000% 14-06.05.26	5 000 000.00	5 311 050.00	1.39
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.04.29	2 000 000.00	1 996 140.00	0.53
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 20-08.03.33	4 800 000.00	4 229 904.00	1.11
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.75000% 21-20.03.34	4 000 000.00	3 354 091.44	0.88
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.50000% 20-20.11.30	3 300 000.00	2 889 612.00	0.76
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 5.00000% 13-23.07.25	3 900 000.00	4 195 581.00	1.10
Total AUD		30 267 606.44	7.94
固定利付ノート合計		30 267 606.44	7.94
変動利付ノート			
AUD			
AUD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.900%/VAR 19-28.06.25	3 500 000.00	3 460 625.00	0.91
Total AUD		3 460 625.00	0.91
変動利付ノート合計		3 460 625.00	0.91
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 20-05.05.26	3 900 000.00	3 504 696.00	0.92
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	1 000 000.00	1 013 660.00	0.27
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD 2.90000% 20-02.09.30	3 200 000.00	2 680 960.00	0.70
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	1 900 000.00	1 922 648.00	0.50
AUD AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 2.60000% 19-31.07.29	500 000.00	434 370.00	0.11
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 16-21.05.26	1 000 000.00	988 300.00	0.26
AUD BARCLAYS PLC-REG-S 3.25000% 19-26.06.24	2 000 000.00	1 997 480.00	0.52
AUD EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 1.46500% 21-18.08.31	3 500 000.00	3 002 545.00	0.79
AUD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.85000% 19-21.02.23	1 400 000.00	1 421 994.00	0.37
AUD INCITEC PIVOT LTD 4.30000% 19-18.03.26	2 800 000.00	2 804 368.00	0.74
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-04.08.28	3 500 000.00	3 013 010.00	0.79
AUD INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 3.20000% 16-22.07.26	3 600 000.00	3 605 760.00	0.95
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.00000% 16-19.10.26	2 700 000.00	2 678 616.00	0.70
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.30000% 18-14.08.28	2 600 000.00	2 591 498.00	0.68
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-18.05.26	5 200 000.00	4 663 412.00	1.22

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/額面	評価額 オーストラリア・ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
AUD KOMMUNALBANKEN AS 0.60000% 20-01.06.26	2 800 000.00	2 513 280.00	0.66
AUD KOMMUNALBANKEN AS 2.70000% 18-05.09.23	3 600 000.00	3 638 340.00	0.95
AUD KOMMUNALBANKEN AS 4.50000% 13-17.04.23	7 600 000.00	7 834 460.00	2.05
AUD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK 4.25000% 14-07.08.25	2 400 000.00	2 488 848.00	0.65
AUD LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	1 600 000.00	1 625 984.00	0.43
AUD MACQUARIE BANK LTD 1.75000% 19-07.08.24	4 200 000.00	4 075 890.00	1.07
AUD MCDONALD'S CORP 3.00000% 19-08.03.24	3 600 000.00	3 609 036.00	0.95
AUD NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 2.38000% 19-28.03.29	500 000.00	480 045.00	0.13
AUD NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 1.52000% 19-27.05.30	1 900 000.00	1 671 430.00	0.44
AUD NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 1.41000% 20-29.06.32	1 600 000.00	1 340 240.00	0.35
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.00000% 17-20.05.27	4 800 000.00	4 828 944.00	1.27
AUD QANTAS AIRWAYS LTD 3.15000% 21-27.09.28	1 400 000.00	1 235 024.00	0.32
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.00000% 17-22.03.24	3 500 000.00	3 565 660.00	0.93
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE 2.50000% 21-21.01.33	2 600 000.00	2 388 334.00	0.63
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.50000% 19-22.10.29	1 300 000.00	1 248 650.00	0.33
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.00000% 20-20.11.23	4 100 000.00	4 051 292.00	1.06
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.25000% 20-19.11.27	6 200 000.00	5 658 492.00	1.48
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 4.25000% 13-20.12.32	2 800 000.00	3 049 844.00	0.80
AUD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	1 100 000.00	1 116 522.00	0.29
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 3.25000% 18-20.07.28	1 800 000.00	1 829 214.00	0.48
AUD WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	2 000 000.00	2 030 500.00	0.53
AUD WOOLWORTHS GROUP LTD 2.85000% 19-23.04.24	900 000.00	898 857.00	0.24
AUD WOOLWORTHS LTD-REG_S 1.85000% 21-15.11.27	1 700 000.00	1 516 587.00	0.40
Total AUD		99 018 790.00	25.96

固定利付メディアム・ターム・ノート合計 99 018 790.00 25.96

固定利付債券

AUD AUSTRALIA 1.25000% 20-21.05.32	3 600 000.00	3 096 036.00	0.81
AUD AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27	4 300 000.00	4 732 494.00	1.24
AUD AUSTRALIA-REG-S 0.50000% 20-21.09.26	11 600 000.00	10 582 332.00	2.78
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	13 100 000.00	11 269 668.00	2.96
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51	2 600 000.00	1 865 188.00	0.49
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	8 200 000.00	7 989 588.00	2.10
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.50000% 18-21.05.30	2 300 000.00	2 252 091.00	0.59
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	7 400 000.00	6 948 970.00	1.82
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	8 500 000.00	8 511 900.00	2.23
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	11 500 000.00	11 485 510.00	3.01
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	6 600 000.00	6 316 134.00	1.66
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	2 900 000.00	2 950 112.00	0.77
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	11 600 000.00	11 974 448.00	3.14
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	14 500 000.00	14 885 700.00	3.90
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37	2 300 000.00	2 497 869.00	0.66
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	1 300 000.00	1 500 447.00	0.39
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 1.75000% 19-23.10.31	1 800 000.00	1 576 170.00	0.41
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 1.75000% 21-17.05.30	3 400 000.00	3 058 606.00	0.80
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 19-20.03.31	3 600 000.00	3 274 560.00	0.86
AUD NORTHERN TERRITORY CORP 3.50000% 18-21.05.30	1 400 000.00	1 427 972.00	0.37
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 6.50000% 08-14.03.33	1 300 000.00	1 687 959.00	0.44
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 4.75000% 14-21.07.25	500 000.00	533 500.00	0.14
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.25000% 20-10.03.31	2 500 000.00	2 138 850.00	0.56
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.50000% 21-20.08.32	3 300 000.00	2 795 958.00	0.73
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR 1.75000% 21-24.05.34	3 700 000.00	3 081 619.00	0.81
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOVERNMENT FIN-REG-S 2.00000% 21-23.05.36	2 200 000.00	1 814 655.92	0.48
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	2 000 000.00	1 976 620.00	0.52
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 2.00000% 19-24.01.30	2 400 000.00	2 194 608.00	0.58

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 TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP-REG-S 2.25000% 21-22.01.32	3 700 000.00	3 371 181.00	0.88
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.25000% 21-15.09.33	6 400 000.00	5 729 280.00	1.50
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 21-17.09.35	3 400 000.00	2 852 804.00	0.75
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.00000% 19-24.10.34	3 500 000.00	3 006 745.00	0.79
AUD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 5.25000% 13-21.11.23	3 900 000.00	4 085 406.00	1.07
Total AUD		153 464 980.92	40.24
固定利付債券合計		153 464 980.92	40.24
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		286 968 343.72	75.25
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
変動利付モーゲージ・バック証券			
AUD			
AUD TORRENS SERIES TRUST 1M BBSW+60BP 21-09.11.52	2 700 000.00	1 935 138.80	0.51
Total AUD		1 935 138.80	0.51
変動利付モーゲージ・バック証券合計		1 935 138.80	0.51
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 22-22.10.32	1 400 000.00	1 303 848.00	0.34
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.40000% 22-14.01.27	4 000 000.00	3 776 280.00	0.99
AUD COMPUTERSHARE US INC 3.14700% 21-30.11.27	1 100 000.00	1 036 519.00	0.27
AUD CPIF FINANCE PTY LTD-REG-S 2.48500% 20-28.10.30	900 000.00	767 961.00	0.20
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY 3.70000% 19-29.04.26	2 600 000.00	2 581 540.00	0.68
AUD EDITH COWAN UNIVERSITY 3.00000% 19-11.04.29	1 800 000.00	1 690 524.00	0.44
AUD ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00	1 009 560.00	0.26
AUD GAIF BOND ISSUER PTY 2.58400% 21-18.11.27	700 000.00	654 311.00	0.17
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 2.20000% 20-26.08.27	600 000.00	536 256.00	0.14
AUD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDERBANK 2.70000% 17-19.06.23	2 500 000.00	2 523 150.00	0.66
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	1 540 000.00	1 520 703.80	0.40
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 2.25000% 19-22.05.30	2 100 000.00	1 859 382.00	0.49
AUD NBN CO LTD-REG-S 1.00000% 20-03.12.25	8 000 000.00	7 269 040.00	1.91
AUD PACCAR FINANCIAL PTY LTD-REG-S 3.00000% 18-13.09.22	600 000.00	604 698.00	0.16
AUD SUNCORP-METWAY LTD 2.50000% 22-25.01.27	4 300 000.00	4 036 281.00	1.06
AUD UNITED ENERGY LTD-REG-S 3.50000% 16-12.09.23	1 100 000.00	1 117 710.00	0.29
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	1 200 000.00	1 199 124.00	0.31
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 400 000.00	1 244 012.00	0.33
AUD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS *DEFAULTED* 8.07500% 19-05.03.24	500 000.00	25 334.25	0.01
AUD WESTCONNEX FIN CO PTY LTD-REG-S 3.15000% 21-31.03.31	3 100 000.00	2 658 808.00	0.70
AUD WSO FINANCE PTY LTD 4.50000% 17-31.03.27	700 000.00	717 451.00	0.19
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 3.50000% 16-14.07.23	500 000.00	506 795.00	0.13
Total AUD		38 639 288.05	10.13
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		38 639 288.05	10.13
固定利付債券			
AUD			
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD LTD 1.70000% 19-06.09.24	4 000 000.00	3 861 160.00	1.01
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.80000% 18-31.05.23	1 200 000.00	1 216 260.00	0.32
AUD NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 6.00000% 01-15.03.24	800 000.00	857 064.00	0.23
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FINANCE PTY 2.54300% 20-23.09.30	2 400 000.00	1 982 280.00	0.52

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 SUNCORP-METWAY LTD 3.00000% 18-13.09.23	3 100 000.00	3 137 386.00	0.82
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 1.10000% 21-26.02.26	4 700 000.00	4 248 236.00	1.11
AUD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.75000% 17-31.08.22	3 800 000.00	3 833 782.00	1.01
Total AUD		19 136 168.00	5.02
固定利付債券合計		19 136 168.00	5.02
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		59 710 594.85	15.66
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券 および短期金融商品			
固定利付ノート			
AUD			
AUD ING BANK (AUSTRALIA) LTD 1.10000% 21-19.08.26	2 400 000.00	2 163 016.13	0.56
Total AUD		2 163 016.13	0.56
固定利付ノート合計		2 163 016.13	0.56
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD AGI FINANCE PTY LTD-REG-S 1.81520% 20-23.11.28	3 300 000.00	2 777 511.00	0.73
AUD BANK OF QUEENSLAND LTD 1.40000% 21-06.05.26	7 000 000.00	6 348 230.00	1.66
AUD BANK OF QUEENSLAND LTD 2.10000% 21-27.10.26	800 000.00	735 416.00	0.19
AUD CIP FUNDING PTY LTD 3.02600% 21-16.12.27	2 400 000.00	2 236 176.00	0.59
AUD DWP FINANCE PTY LTD 1.90000% 21-04.08.28	1 500 000.00	1 291 575.00	0.34
AUD ELECTRANET PTY LTD 2.47370% 21-15.12.28	900 000.00	785 736.29	0.21
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 3.00000% 18-07.09.23	1 600 000.00	1 620 144.00	0.42
AUD MONASH UNIVERSITY 4.05000% 22-06.04.29	1 100 000.00	1 106 281.00	0.29
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.00000% 14-25.06.24	2 000 000.00	2 094 860.00	0.55
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.25000% 19-11.11.26	1 200 000.00	1 116 216.00	0.29
AUD PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 3.80000% 21-08.09.31	2 200 000.00	1 941 940.00	0.51
AUD UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY 3.75000% 17-20.07.27	1 000 000.00	1 005 570.00	0.26
Total AUD		23 059 655.29	6.04
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		23 059 655.29	6.04
固定利付債券			
AUD			
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 2.50000% 21-21.05.32	1 900 000.00	1 742 205.00	0.46
Total AUD		1 742 205.00	0.46
固定利付債券合計		1 742 205.00	0.46
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない 譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		26 964 876.42	7.06
投資有価証券合計		373 643 814.99	97.97

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 (%)
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
債券に係る金融先物			
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.22	26.00	-131 904.50	-0.03
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.22	-204.00	366 324.84	0.09
債券に係る金融先物合計		234 420.34	0.06
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		234 420.34	0.06
派生商品合計		234 420.34	0.06
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産		6 284 721.13	1.65
当座借越およびその他の短期負債		-96 915.98	-0.03
その他の資産および負債		1 305 586.63	0.35
純資産合計		381 371 627.11	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  
2022年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	8 000.00	1 387 445.93	0.78
Total BRL		1 387 445.93	0.78
EUR			
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	330 000.00	288 750.00	0.16
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	195 000.00	201 288.75	0.11
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	600 000.00	613 500.00	0.35
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.70000% 20-02.04.40	100 000.00	120 097.00	0.07
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	200 000.00	187 938.61	0.11
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.12500% 20-09.07.30	679 000.00	204 039.50	0.11
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.50000% 20-09.07.29	22 046.00	7 297.23	0.00
EUR AT&T INC 0.80000% 19-04.03.30	460 000.00	429 267.40	0.24
EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	102 372.00	0.06
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.87600% 20-07.04.24	700 000.00	715 313.20	0.40
EUR BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 2.45000% 21-22.07.28	410 000.00	359 857.00	0.20
EUR CHILE, REPUBLIC OF 0.83000% 19-02.07.31	700 000.00	640 500.00	0.36
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	435 000.00	384 975.00	0.22
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 010 000.00	969 802.00	0.55
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-11.02.25	400 000.00	392 500.00	0.22
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	800 000.00	802 472.00	0.45
EUR FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	395 000.00	382 465.86	0.22
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	815 000.00	863 740.26	0.49
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	245 000.00	221 333.00	0.12
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF 1.40000% 19-30.10.31	400 000.00	363 000.00	0.20
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	160 000.00	149 057.60	0.08
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 18-15.01.26	300 000.00	288 789.60	0.16
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 21-15.07.28	295 000.00	266 439.28	0.15
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	400 000.00	394 796.80	0.22
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	200 000.00	188 155.60	0.11
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	200 000.00	184 980.40	0.10
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	100 000.00	97 761.80	0.06
EUR NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27	200 000.00	213 280.00	0.12
EUR PERU, REPUBLIC OF 0.12500% 21-11.03.33	400 000.00	344 000.00	0.19
EUR SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 0.75000% 19-09.07.27	700 000.00	673 750.00	0.38
EUR TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	560 000.00	518 851.20	0.29
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	140 000.00	131 789.00	0.07
EUR TURKEY, REPUBLIC OF 4.37500% 21-08.07.27	600 000.00	560 756.40	0.32
EUR UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	1 000 000.00	410 000.00	0.23
EUR VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	610 000.00	30 500.00	0.02
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	145 000.00	133 589.08	0.08
EUR VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	100 000.00	101 610.40	0.06
Total EUR		12 938 615.97	7.28
GBP			
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	110 000.00	125 027.13	0.07
Total GBP		125 027.13	0.07
USD			
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	150 000.00	142 758.53	0.08

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	500 000.00	414 410.27	0.23
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	560 000.00	459 044.68	0.26
USD APTIV PLC 4.15000% 22-01.05.52	10 000.00	8 428.37	0.00
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	800 000.00	726 329.04	0.41
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	740 000.00	658 137.10	0.37
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	198 120.00	115 773.29	0.06
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	75 600.00	56 620.15	0.03
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	90 800.00	46 531.27	0.03
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	35 000.00	31 867.16	0.02
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	430 000.00	385 345.93	0.22
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 13-13.02.28	400 000.00	367 208.91	0.21
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	700 000.00	504 993.70	0.28
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	760 000.00	680 492.52	0.38
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	260 000.00	229 587.03	0.13
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	135 000.00	119 012.19	0.07
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	630 000.00	493 236.24	0.28
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	320 000.00	270 896.93	0.15
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	44 937.76	0.02
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.20000% 21-16.01.27	200 000.00	47 634.03	0.03
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 4.37500% 21-01.05.29	80 000.00	67 945.90	0.04
Total USD		5 871 191.00	3.30
固定利付ノート合計		20 322 280.03	11.43
ノート、ゼロ・クーポン			
USD			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	16 232.00	8 072.05	0.00
Total USD		8 072.05	0.00
ノート、ゼロ・クーポン合計		8 072.05	0.00
変動利付ノート			
EUR			
EUR AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	200 000.00	196 430.40	0.11
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 0.577%/VAR 21-09.08.29	605 000.00	550 058.74	0.31
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00	374 840.00	0.21
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	375 000.00	327 975.00	0.19
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-PRP	200 000.00	200 000.00	0.11
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	420 000.00	416 750.88	0.23
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	270 000.00	270 645.30	0.15
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	400 000.00	369 996.80	0.21
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	100 000.00	95 375.00	0.05
EUR MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	1 100 000.00	1 041 469.00	0.59
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	425 000.00	366 918.09	0.21
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN-REG-S-SUB 4.375%/VAR 22-PRP	300 000.00	298 756.80	0.17
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	500 000.00	468 788.20	0.26
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	400 000.00	349 000.00	0.20
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	400 000.00	337 192.00	0.19
Total EUR		5 664 196.21	3.19
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	170 314.11	0.09
USD PRUDENTIAL PLC-SUB-REG-S 2.950%/VAR 21-03.11.33	535 000.00	442 487.53	0.25
Total USD		612 801.64	0.34
変動利付ノート合計		6 276 997.85	3.53

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 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD QANTAS AIRWAYS LTD 3.15000% 21-27.09.28	220 000.00	130 985.28	0.07
Total AUD		130 985.28	0.07
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	496 952.00	0.28
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	215 000.00	196 779.61	0.11
EUR AKER BP ASA-REG-S 1.12500% 21-12.05.29	100 000.00	91 613.80	0.05
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	200 000.00	199 957.60	0.11
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	100 665.40	0.06
EUR ASTRAZENCA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	185 000.00	171 792.85	0.10
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	102 499.00	0.06
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.62500% 16-18.03.23	1 000 000.00	1 006 654.00	0.57
EUR BANCO BPM SPA 2.50000% 19-21.06.24	400 000.00	407 994.40	0.23
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	600 000.00	560 700.00	0.32
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	105 860.00	0.06
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	255 000.00	257 871.30	0.14
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	200 000.00	210 111.60	0.12
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	200 000.00	200 341.20	0.11
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.25000% 15-13.03.27	300 000.00	281 638.20	0.16
EUR BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.87500% 16-01.10.26	2 400 000.00	2 499 950.40	1.41
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	400 000.00	403 780.00	0.23
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	500 000.00	455 363.00	0.26
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	400 000.00	344 408.00	0.19
EUR CEZ AS-REG-S 2.37500% 22-06.04.27	140 000.00	140 917.00	0.08
EUR CITIGROUP INC-REG-S 2.37500% 14-22.05.24	300 000.00	309 694.20	0.17
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	305 000.00	309 179.72	0.17
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	155 000.00	155 018.60	0.09
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26	300 000.00	300 702.00	0.17
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	700 000.00	659 045.80	0.37
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	250 000.00	250 560.00	0.14
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	120 000.00	116 426.64	0.07
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 21-14.07.24	100 000.00	98 130.00	0.05
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	800 000.00	742 864.00	0.42
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	335 000.00	333 121.99	0.19
EUR E.ON SE-REG-S 1.62500% 22-29.03.31	210 000.00	210 185.64	0.12
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	270 000.00	269 136.00	0.15
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 19-11.04.31	400 000.00	341 500.00	0.19
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	2 600 000.00	2 483 260.00	1.40
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	100 000.00	93 175.14	0.05
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	100 000.00	92 834.00	0.05
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	1 907 723.00	1.07
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	1 500 000.00	1 488 450.00	0.84
EUR FMS WERTMANAGEMENT 0.37500% 15-29.04.30	1 800 000.00	1 700 780.40	0.96
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	250 000.00	252 482.00	0.14
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.69400% 18-26.03.25	500 000.00	501 135.00	0.28
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	200 000.00	199 770.00	0.11
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	101 237.50	0.06
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	410 000.00	411 547.67	0.23
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 18-09.11.28	800 000.00	718 000.00	0.40
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	202 395.20	0.11
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	2 000 000.00	1 910 312.00	1.07
EUR LINDE PLC-REG-S 1.37500% 22-31.03.31	400 000.00	399 526.40	0.22
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 3.00000% 15-06.03.45	200 000.00	179 787.50	0.10
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23	500 000.00	508 005.00	0.29
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	390 000.00	369 125.64	0.21

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／額面	評価額 ユーロ 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	425 000.00	402 719.52	0.23
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	300 000.00	299 850.00	0.17
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00	1 523 500.50	0.86
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.87500% 19-17.05.27	500 000.00	477 500.00	0.27
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	560 000.00	546 455.00	0.31
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	750 000.00	733 624.50	0.41
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	1 500 000.00	1 514 265.00	0.85
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	600 000.00	588 840.00	0.33
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	400 000.00	415 364.00	0.23
EUR ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 1.75000% 14-08.07.24	1 500 000.00	1 532 556.00	0.86
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 000 000.00	978 750.00	0.55
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	145 000.00	145 254.33	0.08
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	100 000.00	103 216.00	0.06
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	300 000.00	261 507.60	0.15
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	900 000.00	890 631.00	0.50
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	300 000.00	298 246.80	0.17
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	150 000.00	152 773.50	0.09
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	680 000.00	683 941.28	0.38
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	300 000.00	278 293.80	0.16
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	154 982.00	0.09
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	925 000.00	855 782.25	0.48
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	300 000.00	284 625.00	0.16
Total EUR		38 973 638.48	21.93
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 3.25000% 21-31.07.28	100 000.00	108 748.79	0.06
Total GBP		108 748.79	0.06
USD			
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	325 000.00	296 027.05	0.17
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.20000% 22-30.03.52	200 000.00	184 318.52	0.10
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	585 000.00	466 780.21	0.26
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	500 000.00	478 390.55	0.27
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	215 000.00	190 128.57	0.11
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	560 000.00	464 705.88	0.26
Total USD		2 080 350.78	1.17
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		41 293 723.33	23.23
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン			
EUR			
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	400 000.00	400 427.20	0.23
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	270 000.00	254 082.42	0.14
Total EUR		654 509.62	0.37
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計		654 509.62	0.37
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	103 515.79	0.06
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 2.625%/VAR 22-24.03.26	100 000.00	99 973.20	0.06
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.808%/VAR 19-09.05.26	900 000.00	883 697.31	0.50
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 3.648%/VAR 20-31.03.29	330 000.00	364 748.21	0.20
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	170 000.00	177 274.30	0.10
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	200 000.00	200 144.00	0.11
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	700 000.00	692 717.20	0.39

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.650%/VAR 20-14.01.28	100 000.00	91 823.00	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	200 000.00	196 077.60	0.11
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	200 000.00	187 114.40	0.11
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	200 000.00	200 208.00	0.11
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	101 625.00	0.06
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	400 000.00	406 503.20	0.23
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 1.043%/VAR 21-14.09.32	270 000.00	247 680.18	0.14
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	750 000.00	752 622.00	0.42
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 0.000%/VAR 21-27.05.24	230 000.00	228 990.30	0.13
Total EUR		4 934 713.69	2.78
USD			
USD WELLS FARGO & CO 3.526%/VAR 22-24.03.28	500 000.00	448 475.11	0.25
Total USD		448 475.11	0.25
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		5 383 188.80	3.03
固定利付債券			
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	225 000.00	227 027.70	0.13
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23	400 000.00	378 936.00	0.21
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	87 836.00	0.05
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	192 817.60	0.11
EUR ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27	400 000.00	399 382.40	0.22
EUR APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	500 000.00	511 586.00	0.29
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	1 920 000.00	2 226 383.43	1.25
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	755 000.00	711 258.32	0.40
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 700 000.00	2 963 822.40	1.67
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	900 000.00	896 076.00	0.50
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	200 000.00	193 766.00	0.11
EUR BRISTOL MYERS SQUIBB CO 1.75000% 15-15.05.35	200 000.00	198 949.49	0.11
EUR CAIXABANK SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	1 000 000.00	1 004 922.00	0.57
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	200 000.00	205 042.40	0.12
EUR CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 1.75000% 18-14.06.22	500 000.00	500 406.25	0.28
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00000% 16-14.04.32	2 000 000.00	1 987 248.00	1.12
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	535 000.00	431 924.76	0.24
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	295 000.00	261 397.14	0.15
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	1 300 000.00	1 859 712.40	1.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	1 040 000.00	1 609 972.00	0.91
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	2 000 000.00	2 769 908.00	1.56
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	700 000.00	721 407.40	0.41
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	2 210 000.00	2 229 653.97	1.25
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	900 000.00	894 970.80	0.50
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	200 000.00	188 600.00	0.11
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.37500% 19-31.01.23	300 000.00	301 091.40	0.17
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 19-29.01.27	200 000.00	201 002.40	0.11
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	400 000.00	396 512.00	0.22
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37	730 000.00	776 727.74	0.44
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	3 600 000.00	4 182 696.00	2.35
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 381 905.20	0.78
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	3 500 000.00	3 543 862.00	1.99
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	330 000.00	318 303.48	0.18
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	300 000.00	310 185.00	0.17
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37	1 200 000.00	1 723 212.00	0.97
EUR PERU, REPUBLIC OF 3.75000% 16-01.03.30	350 000.00	388 500.00	0.22
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	2 000 000.00	2 165 999.60	1.22
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	1 400 000.00	1 517 342.40	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 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 SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.75000% 19-09.04.30	800 000.00	779 040.00	0.44
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	2 500 000.00	2 436 000.00	1.37
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	750 000.00	958 479.52	0.54
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	2 400 000.00	2 887 800.00	1.62
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 17-30.04.27	100 000.00	103 068.00	0.06
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 18-31.10.48	2 600 000.00	3 022 307.60	1.70
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	1 500 000.00	1 548 204.00	0.87
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	200 000.00	187 662.50	0.11
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	96 860.00	0.05
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	335 000.00	311 995.55	0.18
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	350 000.00	338 077.61	0.19
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	100 000.00	102 442.20	0.06
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	550 000.00	539 746.90	0.30
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	600 000.00	603 831.60	0.34
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.33200% 19-25.09.28	300 000.00	264 966.00	0.15
Total EUR		55 040 827.16	30.97
GBP			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	310 000.00	338 466.82	0.19
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	160 000.00	166 320.52	0.10
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 21-15.10.26	280 000.00	307 772.89	0.17
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	371 321.14	0.21
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	450 000.00	503 750.42	0.28
Total GBP		1 687 631.79	0.95
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	353 800.00	1 491 129.30	0.84
Total MXN		1 491 129.30	0.84
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	1 300 000.00	701 779.41	0.39
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	2 600 000.00	1 254 531.77	0.71
NZD NEW ZEALAND 2.75000% 21-15.05.51	1 800 000.00	986 075.05	0.55
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	11 000 000.00	6 414 325.66	3.61
Total NZD		9 356 711.89	5.26
USD			
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 16-21.02.47	600 000.00	508 852.74	0.29
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	500 000.00	435 980.54	0.24
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	124 926.98	0.07
USD MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42	500 000.00	440 053.02	0.25
Total USD		1 509 813.28	0.85
固定利付債券合計		69 086 113.42	38.87
ゼロ・クーポン債			
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.08.30	400 000.00	385 724.80	0.22
Total EUR		385 724.80	0.22
ゼロ・クーポン債合計		385 724.80	0.22
変動利付債券			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	300 000.00	311 113.20	0.18
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	200 000.00	180 859.20	0.10

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 BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	130 000.00	130 317.20	0.07
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	100 000.00	98 498.40	0.06
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	200 000.00	199 750.00	0.11
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	300 000.00	300 272.40	0.17
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	695 000.00	643 308.68	0.36
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	98 021.08	0.06
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	96 269.63	0.05
Total EUR		2 058 409.79	1.16
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	190 000.00	245 318.74	0.14
Total GBP		245 318.74	0.14
USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	500 000.00	456 230.62	0.26
Total USD		456 230.62	0.26
変動利付債券合計		2 759 959.15	1.56
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		146 170 569.05	82.24
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
変動利付アセット・バック証券			
USD			
USD SOFI PROFESSIONA LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	475 000.00	431 934.99	0.24
Total USD		431 934.99	0.24
変動利付アセット・バック証券合計		431 934.99	0.24
固定利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	750 000.00	684 074.68	0.38
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	313 000.00	284 030.48	0.16
Total USD		968 105.16	0.54
固定利付モーゲージ・バック証券合計		968 105.16	0.54
変動利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	650 000.00	596 592.03	0.34
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	550 000.00	483 128.88	0.27
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	450 000.00	408 275.81	0.23
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	505 000.00	441 078.70	0.25
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	550 000.00	485 034.36	0.27
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	250 000.00	228 103.22	0.13
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	550 000.00	482 875.24	0.27
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	175 000.00	154 720.29	0.09
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	430 000.00	380 170.66	0.21
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	600 000.00	535 884.74	0.30
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	230 000.00	38 116.00	0.02
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	1 087 982.99	0.61
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	685 000.00	614 510.29	0.35
Total USD		5 936 473.21	3.34
変動利付モーゲージ・バック証券合計		5 936 473.21	3.34

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 (%)
<b>固定利付ノート</b>			
USD			
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	165 000.00	135 504.20	0.08
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	700 000.00	546 186.54	0.31
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	280 000.00	274 111.31	0.15
Total USD		955 802.05	0.54
<b>固定利付ノート合計</b>		955 802.05	0.54
<b>固定利付債券</b>			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	400 000.00	395 000.00	0.22
Total EUR		395 000.00	0.22
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	270 000 000.00	88 402.15	0.05
Total RUB		88 402.15	0.05
<b>固定利付債券合計</b>		483 402.15	0.27
<b>変動利付債券</b>			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	8 300 000.00	6 989 733.33	3.93
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	900 000.00	756 280.05	0.43
Total NZD		7 746 013.38	4.36
<b>変動利付債券合計</b>		7 746 013.38	4.36
<b>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</b>		16 521 730.94	9.29
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法（改訂済）第41条(1)e)に準拠した投資信託／その他の投資信託			
<b>投資信託、オープン・エンド型</b>			
ルクセンブルグ			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	100.00	13 970.00	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	45 000.00	2 703 680.40	1.52
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	320.00	2 879 039.41	1.62
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	285.00	1 529 427.85	0.86
ルクセンブルグ合計		7 126 117.66	4.01
<b>投資信託、オープン・エンド型合計</b>		7 126 117.66	4.01
<b>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</b>		7 126 117.66	4.01

注記は、財務書類と不可分のものである。



銘柄	数量/額面	評価額 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			
その他のスワップに係るオプション、従来型			
EUR			
EUR	JPM/ITRX.XOVER.36-V1 SWAPTION PUT 450.00000% 22-20.04.22	-5 000 000.00	-3 329.00 0.00
Total EUR			-3 329.00 0.00
その他のスワップに係るオプション、従来型合計			-3 329.00 0.00
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品合計			
			-3 329.00 0.00
投資有価証券合計		169 815 088.65	95.54

## 派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

### 債券に係る金融先物

EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.22	40.00	-45 200.00	-0.03
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.22	68.00	-414 800.00	-0.23
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.22	29.00	-173 550.00	-0.10
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.22	110.00	-435 600.00	-0.24
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.22	168.00	-175 560.00	-0.10
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.22	-7.00	107 800.00	0.06
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.22	100.00	-605 500.00	-0.34
GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.22	80.00	-93 721.01	-0.05
USD	US LONG BOND FUTURE 21.06.22	-24.00	103 469.20	0.06
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.22	-35.00	114 766.84	0.06
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.22	-99.00	266 235.21	0.15
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.22	-61.00	209 718.91	0.12
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.22	-21.00	128 873.08	0.07
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.22	92.00	-108 806.21	-0.06
債券に係る金融先物合計			-1 121 873.98	-0.63

### 金利に係る金融先物

USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 18.12.23	300.00	-1 075 315.69	-0.60
USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 16.12.24	-300.00	659 821.15	0.37
金利に係る金融先物合計			-415 494.54	-0.23

公認の証券取引所に上場されている派生商品合計 -1 537 368.52 -0.86

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 PAYER 2.27500% 18-17.10.22	-27 000 000.00	-147 278.28	-0.08
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-17.10.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29910% 20-03.03.50	-1 000 000.00	183 918.40	0.10
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 20-03.03.50			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.11600% 20-23.01.30	-24 500 000.00	902 379.00	0.51
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.91900% 20-10.02.30	-29 000 000.00	1 157 177.16	0.65
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			

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 (%)
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.88000% 20-07.05.30	-10 000 000.00	547 606.82	0.31
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-07.05.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.50088% 21-02.02.51	-2 700 000.00	706 455.74	0.40
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-02.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.51415% 21-03.02.51	-1 500 000.00	387 029.37	0.22
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-03.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.52190% 21-04.02.51	-1 500 000.00	383 895.43	0.22
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-04.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.88544% 21-28.02.51	-800 000.00	125 010.72	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-28.02.51			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-11 200 000.00	1 011 724.08	0.57
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-18 000 000.00	820 417.74	0.46
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	917 565.27	0.52
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	-128 028.24	-0.07
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.93330% 21-26.10.51	-1 300 000.00	183 735.21	0.10
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-26.10.51			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82280% 21-29.10.51	-1 600 000.00	124 774.78	0.07
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 21-29.10.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.52820% 21-09.12.51	-700 000.00	180 483.51	0.10
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-09.12.51			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32	-8 000 000.00	116 199.97	0.06
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.86400% 22-19.01.32	-8 000 000.00	106 867.42	0.06
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-19.01.32			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 2.15900% 22-25.01.32	-4 500 000 000.00	147 399.58	0.08
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	50 000 000.00	-27 332.05	-0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28	135 000 000.00	-38 075.76	-0.02
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	-21 269.35	-0.01
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	-537 129.13	-0.30
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.59600% 21-10.08.26	2 200 000 000.00	-781 524.55	-0.44
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-10.08.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83500% 21-17.09.26	1 220 000 000.00	-421 996.32	-0.24
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-17.09.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	64 000 000.00	-124 747.78	-0.07
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	80 000 000.00	-117 640.70	-0.07
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-16.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	80 000 000.00	-110 609.04	-0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-19.10.26			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.93524% 21-26.10.24	11 000 000.00	-323 230.21	-0.18
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 21-26.10.24			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	26 000 000.00	-9 559.93	-0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.82000% 22-17.01.27	1 150 000 000.00	-191 491.16	-0.11
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MHUF 22-17.01.27			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.95100% 22-19.01.27	1 150 000 000.00	-173 432.67	-0.10
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 22-19.01.27			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	23 000 000 000.00	-130 991.74	-0.07
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.61930% 22-24.02.27	2 500 000.00	-35 562.62	-0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 22-24.02.27			
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計			4 682 740.67	2.63

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 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
クレジット・デフォルト・スワップ*			
USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-3 200 000.00	-39 764.32	-0.02
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	3 200 000.00	-258 050.38	-0.15
EUR ICE/MARKIT ITRX EUR CDI REC 1.00000% 19-20.06.22	11 300 000.00	26 945.48	0.02
EUR ICE/MARKIT ITRX EUR CDI REC 5.00000% 20-20.12.22	6 253 310.00	160 971.32	0.09
クレジット・デフォルト・スワップ合計		-109 897.90	-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		4 572 842.77	2.57
派生商品合計		3 035 474.25	1.71

#### 為替予約契約

購入通貨/購入額/売却通貨/売却額/満期日						
USD	1 415 019.76	BRL	7 160 000.00	6.4.2022	-81 078.00	-0.05
USD	2 914 597.99	TWD	81 600 000.00	6.4.2022	58 673.03	0.03
KRW	3 386 000 000.00	USD	2 808 187.37	6.4.2022	-14 565.73	-0.01
USD	2 777 383.26	CNY	17 600 000.00	6.4.2022	2 134.89	0.00
TWD	10 400 000.00	USD	372 093.02	6.4.2022	-8 042.61	0.00
USD	370 154.72	KRW	445 000 000.00	6.4.2022	2 898.43	0.00
EUR	20 469 449.76	NZD	33 630 000.00	6.4.2022	-550 883.03	-0.31
PLN	2 610 000.00	EUR	540 056.73	6.4.2022	22 627.15	0.01
EUR	29 580 496.42	USD	32 845 000.00	6.4.2022	63 719.62	0.04
EUR	269 304.24	CAD	380 000.00	6.4.2022	-4 097.44	0.00
EUR	3 984 380.27	GBP	3 325 000.00	6.4.2022	50 255.47	0.03
EUR	675 915.21	JPY	86 600 000.00	6.4.2022	34 687.23	0.02
EUR	1 360 741.41	MXN	31 520 000.00	6.4.2022	-58 836.21	-0.03
EUR	522 483.56	PLN	2 520 000.00	6.4.2022	-20 797.42	-0.01
EUR	314 131.81	AUD	480 000.00	6.4.2022	-9 811.05	-0.01
EUR	19 111.17	ZAR	330 000.00	6.4.2022	-1 174.95	0.00
SEK	25 490 000.00	EUR	2 362 822.73	6.4.2022	95 309.00	0.05
USD	1 410 070.08	EUR	1 270 000.00	6.4.2022	-2 814.01	0.00
EUR	740 000.00	PLN	3 537 519.83	6.4.2022	-22 645.73	-0.01
EUR	223 295.51	NZD	365 000.00	6.4.2022	-4 846.67	0.00
GBP	365 000.00	EUR	440 082.31	6.4.2022	-8 215.98	0.00
USD	748 412.30	EUR	685 000.00	6.4.2022	-12 425.22	-0.01
EUR	740 000.00	SEK	7 992 444.00	6.4.2022	-30 752.46	-0.02
NZD	300 000.00	EUR	187 748.91	6.4.2022	-234.79	0.00
USD	1 045 000.00	EUR	956 651.86	6.4.2022	-17 542.96	-0.01
CNY	1 145 000.00	USD	180 710.53	6.4.2022	-159.40	0.00
MXN	10 110 000.00	EUR	431 008.48	6.4.2022	24 319.24	0.01
EUR	107 161.99	CAD	150 000.00	6.4.2022	-759.73	0.00
GBP	400 000.00	EUR	479 488.90	6.4.2022	-6 210.73	0.00
HUF	141 600 000.00	PLN	1 790 114.17	6.4.2022	-565.28	0.00
EUR	745 000.00	PLN	3 556 574.13	6.4.2022	-21 753.61	-0.01
EUR	491 787.13	MXN	11 490 000.00	6.4.2022	-25 692.15	-0.01
EUR	469 458.45	HUF	179 900 000.00	6.4.2022	-20 135.69	-0.01
THB	26 592 800.00	USD	800 000.00	7.4.2022	-198.21	0.00
EUR	190 261.24	GBP	160 000.00	6.4.2022	949.97	0.00
EUR	463 326.99	PLN	2 225 000.00	6.4.2022	-16 355.62	-0.01
USD	655 000.00	EUR	598 219.41	6.4.2022	-9 591.34	-0.01
PLN	4 000 000.00	EUR	845 914.73	6.4.2022	16 436.04	0.01

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／額面		評価額 ユーロ 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						
MXN	3 280 000.00	EUR	142 717.69	6.4.2022	5 004.85	0.00
EUR	124 479.24	PLN	590 000.00	6.4.2022	-2 717.50	0.00
USD	780 000.00	CNY	4 975 230.00	6.4.2022	-3 998.01	0.00
EUR	267 757.46	CAD	375 000.00	6.4.2022	-2 046.83	0.00
EUR	407 493.57	USD	450 000.00	6.4.2022	3 092.61	0.00
GBP	595 000.00	SEK	7 379 558.90	6.4.2022	-7 647.83	0.00
EUR	322 798.97	MXN	7 270 000.00	6.4.2022	-4 622.64	0.00
USD	790 000.00	THB	26 629 320.00	7.4.2022	-9 776.53	-0.01
EUR	385 209.65	USD	425 000.00	6.4.2022	3 275.41	0.00
USD	780 000.00	KRW	949 260 000.00	6.4.2022	-2 452.42	0.00
TWD	22 308 000.00	USD	780 000.00	6.4.2022	-948.39	0.00
CAD	425 000.00	EUR	306 738.73	6.4.2022	-960.54	0.00
JPY	10 000 000.00	EUR	75 343.13	6.4.2022	-1 298.33	0.00
PLN	1 800 000.00	EUR	381 750.95	6.4.2022	6 306.90	0.00
USD	350 000.00	EUR	319 058.07	6.4.2022	-4 523.99	0.00
CLP	310 752 000.00	USD	390 000.00	6.4.2022	4 198.12	0.00
USD	225 000.00	EUR	204 734.93	6.4.2022	-2 534.45	0.00
NZD	310 000.00	EUR	196 087.24	6.4.2022	-2 322.65	0.00
EUR	372 120.76	GBP	310 000.00	6.4.2022	5 330.18	0.00
PLN	3 400 000.00	EUR	718 073.31	6.4.2022	14 924.84	0.01
HUF	154 112 400.00	PLN	1 950 000.00	6.4.2022	-982.62	0.00
USD	390 000.00	MYR	1 653 990.00	6.4.2022	-2 707.16	0.00
MYR	1 640 925.00	USD	390 000.00	6.4.2022	-85.09	0.00
TWD	48 892 000.00	USD	1 697 638.89	6.4.2022	8 591.08	0.00
USD	1 700 041.72	TWD	48 900 000.00	5.5.2022	-9 394.42	-0.01
MXN	8 940 000.00	USD	444 643.57	6.4.2022	3 047.16	0.00
CNY	21 430 230.00	USD	3 362 395.86	6.4.2022	14 854.21	0.01
USD	3 353 148.22	CNY	21 435 000.00	5.5.2022	-16 867.90	-0.01
THB	36 520.00	USD	1 081.44	7.4.2022	15.19	0.00
PLN	2 490 000.00	USD	578 334.61	6.4.2022	17 083.79	0.01
USD	145 000.00	EUR	131 255.10	6.4.2022	-948.12	0.00
KRW	1 992 000 000.00	USD	1 645 383.51	6.5.2022	-4 072.51	0.00
USD	1 646 066.12	KRW	1 991 740 000.00	6.4.2022	3 368.67	0.00
MYR	13 065.00	USD	3 104.72	6.4.2022	-0.27	0.00
CLP	310 800 000.00	USD	392 672.14	5.5.2022	-46.73	0.00
USD	394 355.33	CLP	310 752 000.00	6.4.2022	-283.79	0.00
BRL	7 160 000.00	USD	1 500 104.76	6.4.2022	4 522.05	0.00
USD	1 488 519.07	BRL	7 160 000.00	5.5.2022	-3 973.72	0.00
USD	780 054.55	TWD	22 308 000.00	6.4.2022	997.12	0.00
USD	1 709 630.04	TWD	48 892 000.00	6.4.2022	2 185.36	0.00
USD	363 661.79	TWD	10 400 000.00	6.4.2022	464.86	0.00
TWD	81 600 000.00	USD	2 853 346.39	6.4.2022	-3 648.46	0.00
USD	3 375 796.29	CNY	21 430 230.00	6.4.2022	-2 810.11	0.00
USD	180 366.09	CNY	1 145 000.00	6.4.2022	-150.14	0.00
EUR	90 052.45	USD	100 000.00	6.4.2022	185.57	0.00
NZD	565 000.00	MXN	7 812 038.61	6.4.2022	1 318.87	0.00
為替予約契約合計					-571 230.26	-0.32
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					9 708 114.95*	5.46
当座借越およびその他の短期負債					-6 039 973.62	-3.40
その他の資産および負債					1 793 153.72	1.01
純資産合計					177 740 627.69	100.00

\* 2022年3月31日現在、76,000.00ユーロの現金が取引相手方であるJ Pモルガンに対する担保および370,000.00ユーロの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ボンド・ファンド・グローバル・フレキシブル  
2022年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	3 500.00	644 695.34	0.19
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	14 400.00	2 557 130.97	0.76
Total BRL		3 201 826.31	0.95
CAD			
CAD AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	2 203 317.43	0.65
Total CAD		2 203 317.43	0.65
EUR			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	410 000.00	433 344.36	0.13
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	900 000.00	942 258.85	0.28
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	400 000.00	384 866.76	0.11
EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	104 820.35	0.03
EUR BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 0.93300% 20-04.12.40	225 000.00	181 786.59	0.05
EUR BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 2.45000% 21-22.07.28	530 000.00	476 306.34	0.14
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	785 000.00	711 340.15	0.21
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-11.02.25	500 000.00	502 358.87	0.15
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	1 400 000.00	1 437 912.09	0.43
EUR FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	345 000.00	342 041.72	0.10
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	275 000.00	298 416.37	0.09
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	520 000.00	481 003.05	0.14
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	220 000.00	209 855.91	0.06
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 18-15.01.26	400 000.00	394 261.80	0.12
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 21-15.07.28	645 000.00	596 486.13	0.18
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	600 000.00	606 358.24	0.18
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	200 000.00	192 655.56	0.06
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	400 000.00	378 808.84	0.11
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	100 000.00	100 099.89	0.03
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	350 000.00	339 192.45	0.10
EUR TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	750 000.00	711 509.10	0.21
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	290 000.00	279 520.41	0.08
EUR UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	1 000 000.00	419 805.63	0.13
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	215 000.00	202 817.69	0.06
EUR VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	200 000.00	208 081.07	0.06
Total EUR		10 935 908.22	3.24
GBP			
GBP AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.37500% 12-07.08.41	100 000.00	137 544.67	0.04
GBP BROADGATE FINANCING PLC 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	144 514.96	0.04
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 20-14.06.27	250 000.00	290 434.86	0.09
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	140 000.00	162 931.10	0.05
GBP GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.25000% 08-10.04.28	250 000.00	372 254.14	0.11
Total GBP		1 107 679.73	0.33
USD			
USD 3M CO 2.65000% 20-15.04.25	140 000.00	127 918.62	0.04
USD ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	60 000.00	67 245.58	0.02
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	115 000.00	111 492.54	0.03
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	175 000.00	169 904.80	0.05

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	230 000.00	239 217.58	0.07
USD ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	135 000.00	120 554.65	0.04
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	350 000.00	341 069.75	0.10
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	760 000.00	644 968.47	0.19
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	135 000.00	114 515.00	0.03
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	1 030 000.00	864 507.08	0.26
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	85 000.00	86 875.48	0.03
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	10 000.00	9 647.16	0.00
USD AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	280 000.00	258 682.64	0.08
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	425 000.00	395 833.60	0.12
USD ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	60 000.00	56 430.40	0.02
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	265 000.00	264 393.74	0.08
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50000% 20-01.06.50	190 000.00	186 814.46	0.06
USD ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	50 000.00	46 960.22	0.01
USD APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	80 000.00	72 591.36	0.02
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	270 000.00	262 345.55	0.08
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	590 000.00	551 643.25	0.16
USD APTIV PLC 4.15000% 22-01.05.52	20 000.00	17 259.90	0.01
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	552 900.00	154 931.49	0.05
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	140 203.00	48 705.75	0.01
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	32 880.00	10 333.05	0.00
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	350 000.00	340 838.98	0.10
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	290 000.00	289 845.63	0.09
USD BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	500 000.00	459 956.53	0.14
USD BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	350 000.00	304 506.82	0.09
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	295 000.00	296 039.47	0.09
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.60000% 20-16.05.22	135 000.00	124 350.38	0.04
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.45000% 21-02.12.31	475 000.00	405 972.60	0.12
USD CHEVRON USA INC 3.85000% 21-15.01.28	70 000.00	67 099.43	0.02
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	685 000.00	614 533.18	0.18
USD CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	230 000.00	195 600.13	0.06
USD CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	70 000.00	72 181.70	0.02
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	175 000.00	181 862.55	0.05
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	70 000.00	66 796.46	0.02
USD CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	500 000.00	538 346.25	0.16
USD COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	300 000.00	263 176.78	0.08
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	75 000.00	71 276.51	0.02
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	50 000.00	48 350.81	0.01
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	200 000.00	184 889.73	0.05
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	700 000.00	637 451.43	0.19
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	30 000.00	28 879.62	0.01
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	327 218.16	0.10
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	240 000.00	230 985.24	0.07
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	331 851.00	198 558.08	0.06
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	126 630.00	97 106.96	0.03
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	152 090.00	79 803.92	0.02
USD ENERGY TRANSFER LP 6.05000% 11-01.06.41	350 000.00	357 495.76	0.11
USD ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	190 000.00	193 817.92	0.06
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	95 000.00	88 565.23	0.03
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	60 000.00	58 495.04	0.02
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	770 000.00	706 541.13	0.21
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	560 000.00	504 973.08	0.15
USD FIRSTENERGY CORP 2.25000% 20-01.09.30	100 000.00	81 442.12	0.02
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	270 000.00	247 177.91	0.07
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	450 000.00	392 187.75	0.12
USD FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	270 000.00	229 658.51	0.07
USD FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32	330 000.00	271 227.95	0.08
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	600 000.00	557 130.39	0.17

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／額面	評価額 スイス・フラン 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	276 000.00	272 730.47	0.08
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	275 000.00	271 674.71	0.08
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	240 000.00	224 624.04	0.07
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	165 000.00	150 951.40	0.04
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	230 000.00	232 673.93	0.07
USD GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	370 000.00	345 092.50	0.10
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	550 000.00	509 912.27	0.15
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	300 000.00	276 385.58	0.08
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	80 000.00	76 413.21	0.02
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	155 000.00	141 052.31	0.04
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	750 000.00	683 762.51	0.20
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	660 000.00	677 325.85	0.20
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	740 000.00	682 393.08	0.20
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	425 000.00	395 201.55	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	700 000.00	650 939.46	0.19
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25	820 000.00	774 532.58	0.23
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.37500% 17-27.03.27	600 000.00	551 908.44	0.16
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	200 000.00	188 614.26	0.06
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 150 000.00	849 474.15	0.25
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	184 314.57	0.05
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	179 908.87	0.05
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	240 000.00	295 810.12	0.09
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	80 000.00	78 940.91	0.02
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	200 000.00	185 934.64	0.06
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	200 000.00	190 272.52	0.06
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	710 000.00	650 927.33	0.19
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	150 000.00	134 822.27	0.04
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	130 000.00	117 716.52	0.03
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	345 000.00	311 930.24	0.09
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.84000% 20-23.01.30	450 000.00	411 006.65	0.12
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-01.05.25	160 000.00	140 346.85	0.04
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	700 000.00	610 426.67	0.18
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	180 000.00	176 364.53	0.05
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	215 000.00	194 070.97	0.06
USD QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	950 000.00	1 068 755.35	0.32
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	65 000.00	67 310.24	0.02
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 155 000.00	925 893.02	0.27
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	130 000.00	126 222.13	0.04
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	215 000.00	175 645.93	0.05
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	520 000.00	450 735.60	0.13
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	200 000.00	174 617.44	0.05
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00	181 707.05	0.05
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	210 000.00	48 313.12	0.01
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.20000% 21-16.01.27	250 000.00	60 966.56	0.02
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	90 000.00	84 624.68	0.02
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	70 000.00	65 758.78	0.02
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.12500% 20-15.06.27	115 000.00	113 134.70	0.03
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	400 000.00	391 106.25	0.12
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	155 000.00	137 153.05	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	260 000.00	56 825.44	0.02
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	80 000.00	73 735.05	0.02
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	820 000.00	670 089.24	0.20
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	770 000.00	292 294.41	0.09
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	150 000.00	136 691.64	0.04
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	105 000.00	99 672.90	0.03
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	800 000.00	801 675.78	0.24
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	240 000.00	212 362.41	0.06
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	400 000.00	18 405.00	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	390 000.00	363 410.85	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	855 000.00	733 368.44	0.22
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	605 000.00	578 414.68	0.17
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00	80 283.11	0.02
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	50 000.00	47 098.24	0.01
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 4.37500% 21-01.05.29	105 000.00	91 311.81	0.03
USD VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	260 000.00	228 129.29	0.07
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	300 000.00	271 106.71	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	185 000.00	174 345.68	0.05
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00	222 240.37	0.07
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	108 957.60	0.03
USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	180 000.00	106 302.68	0.03
Total USD		36 296 303.45	10.75
固定利付ノート合計		53 745 035.14	15.92
ノート、ゼロ・クーポン			
USD			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	43 462.00	22 130.24	0.01
Total USD		22 130.24	0.01
ノート、ゼロ・クーポン合計		22 130.24	0.01
変動利付ノート			
EUR			
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 0.577%VAR 21-09.08.29	825 000.00	768 019.13	0.23
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	800 000.00	767 609.47	0.23
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	500 000.00	447 758.53	0.13
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-PRP	400 000.00	409 566.47	0.12
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	745 000.00	756 916.39	0.22
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	460 000.00	472 127.12	0.14
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	800 000.00	757 691.41	0.23
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	110 000.00	107 421.61	0.03
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%VAR 21-PRP	585 000.00	517 130.87	0.15
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN-REG-S-SUB 4.375%/VAR 22-PRP	500 000.00	509 836.53	0.15
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	500 000.00	446 683.43	0.13
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	500 000.00	431 570.42	0.13
Total EUR		6 392 331.38	1.89
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	174 387.38	0.05
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	370 000.00	341 352.20	0.10
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	150 000.00	135 016.87	0.04
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	150 000.00	138 175.54	0.04
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	385 000.00	331 513.82	0.10
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	200 000.00	179 780.44	0.05
USD NATWEST GROUP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	200 000.00	184 305.90	0.06
USD PRUDENTIAL PLC-SUB-REG-S 2.950%/VAR 21-03.11.33	975 000.00	825 688.57	0.24
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	230 000.00	213 147.92	0.06
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	340 000.00	288 620.77	0.09
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	360 000.00	327 305.21	0.10
Total USD		3 139 294.62	0.93
変動利付ノート合計		9 531 626.00	2.82

注記は、財務書類と不可分のものである。



銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付メディアム・ターム・ノート			
AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00	56 040.13	0.02
AUD QANTAS AIRWAYS LTD 3.15000% 21-27.09.28	300 000.00	182 888.10	0.05
Total AUD		238 928.23	0.07
CAD			
CAD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 5.20000% 05-31.03.25	2 000 000.00	1 570 315.40	0.47
Total CAD		1 570 315.40	0.47
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	400 000.00	407 069.75	0.12
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	295 000.00	276 457.29	0.08
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	200 000.00	206 308.45	0.06
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	103 072.93	0.03
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	250 000.00	237 704.70	0.07
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	800 000.00	765 479.72	0.23
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	108 391.76	0.03
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	165 000.00	170 848.50	0.05
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	400 000.00	430 273.33	0.13
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	206 718.43	0.06
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	900 000.00	839 256.37	0.25
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	500 000.00	440 806.15	0.13
EUR CEZ AS-REG-S 2.37500% 22-06.04.27	235 000.00	242 196.36	0.07
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	200 000.00	207 589.58	0.06
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	210 000.00	215 048.20	0.06
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26	100 000.00	102 631.21	0.03
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	1 280 000.00	1 233 933.98	0.37
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	170 000.00	174 455.66	0.05
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	130 000.00	129 145.38	0.04
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 21-14.07.24	200 000.00	200 953.79	0.06
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	1 400 000.00	1 331 103.30	0.40
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	295 000.00	300 361.95	0.09
EUR E.ON SE-REG-S 1.62500% 22-29.03.31	370 000.00	379 183.88	0.11
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	455 000.00	464 391.03	0.14
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	100 000.00	92 885.37	0.03
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	105 000.00	100 173.71	0.03
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	100 000.00	95 054.23	0.03
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00	1 361 598.75	0.40
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	103 408.16	0.03
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	320 000.00	328 889.99	0.10
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	207 235.72	0.06
EUR LINDE PLC-REG-S 1.37500% 22-31.03.31	700 000.00	715 892.69	0.21
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	500 000.00	484 556.03	0.14
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	50 000.00	55 361.10	0.02
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	735 000.00	713 124.72	0.21
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	400 000.00	399 660.07	0.12
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	1 350 000.00	1 352 105.98	0.40
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	560 000.00	562 727.95	0.17
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	360 000.00	382 768.12	0.11
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 200 000.00	1 202 589.53	0.36
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	155 000.00	158 985.37	0.05
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	100 000.00	105 684.53	0.03
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	400 000.00	357 015.81	0.11
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	230 000.00	239 855.13	0.07
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	140 000.00	144 179.10	0.04
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	158 688.58	0.05
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	1 225 000.00	1 160 438.23	0.34
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	600 000.00	582 864.27	0.17
Total EUR		20 239 124.84	6.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 3.25000% 21-31.07.28	120 000.00	133 619.58	0.04
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC 4.50000% 12-05.10.27	100 000.00	133 416.57	0.04
GBP BANK OF AMERICA CORP 7.00000% 08-31.07.28	250 000.00	374 514.08	0.11
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 6.00000% 09-24.11.34	50 000.00	65 440.77	0.02
GBP BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 5.00000% 11-04.11.36	100 000.00	142 581.31	0.04
GBP CITIGROUP INC 5.15000% 03-21.05.26	200 000.00	264 098.59	0.08
GBP ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 11-17.10.41	100 000.00	155 153.84	0.05
GBP GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 4.25000% 14-29.01.26	100 000.00	126 662.59	0.04
GBP HEATHROW FUNDING LTD 6.75000% 09-03.12.26	100 000.00	140 630.07	0.04
GBP LLOYDS BANK PLC 6.50000% 10-17.09.40	100 000.00	178 582.01	0.05
GBP LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	100 000.00	133 151.21	0.04
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	200 000.00	238 308.22	0.07
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.50000% 12-30.09.26	200 000.00	251 378.01	0.07
GBP MORGAN STANLEY 2.62500% 17-09.03.27	100 000.00	119 359.52	0.04
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	274 859.73	0.08
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	160 000.00	195 042.62	0.06
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	190 112.52	0.06
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	185 607.75	0.05
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FINANCE PLC 6.37500% 09-19.08.39	100 000.00	174 263.60	0.05
Total GBP		3 476 782.59	1.03
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	750 000.00	709 577.95	0.21
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	350 000.00	274 579.59	0.08
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	615 000.00	573 571.49	0.17
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.20000% 22-30.03.52	205 000.00	193 444.88	0.06
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	33 000.00	38 256.24	0.01
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	775 000.00	633 173.41	0.19
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	400 000.00	363 498.75	0.11
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	850 000.00	832 714.10	0.25
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	650 000.00	612 240.98	0.18
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	615 000.00	582 918.74	0.17
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	205 000.00	185 621.04	0.04
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	405 000.00	349 332.88	0.10
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	920 000.00	781 704.06	0.23
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	720 000.00	765 279.90	0.23
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	970 000.00	897 105.71	0.27
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	600 000.00	571 475.25	0.17
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.62500% 19-05.09.22	870 000.00	798 061.78	0.24
Total USD		9 162 556.75	2.71
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		34 687 707.81	10.28
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン			
EUR			
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	500 000.00	512 504.85	0.15
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	470 000.00	452 869.54	0.13
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 0.00000% 21-19.07.24	660 000.00	658 385.92	0.20
Total EUR		1 623 760.31	0.48
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計		1 623 760.31	0.48
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	127 189.79	0.04
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 2.625%/VAR 22-24.03.26	200 000.00	204 728.35	0.06

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	460 000.00	491 155.59	0.15
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	120 000.00	122 958.40	0.04
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	400 000.00	405 305.33	0.12
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.650%/VAR 20-14.01.28	200 000.00	188 038.11	0.06
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	300 000.00	301 150.53	0.09
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	300 000.00	287 384.19	0.08
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	300 000.00	307 494.31	0.09
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	104 055.48	0.03
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	200 000.00	208 112.59	0.06
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 1.043%/VAR 21-14.09.32	370 000.00	347 531.05	0.10
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	1 350 000.00	1 387 119.29	0.41
<b>Total EUR</b>		<b>4 482 223.01</b>	<b>1.33</b>
<b>GBP</b>			
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	123 075.00	0.04
GBP HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 6.450%/6M LIBOR+400BP 08-10.12.31	100 000.00	152 304.05	0.04
<b>Total GBP</b>		<b>275 379.05</b>	<b>0.08</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23	1 000 000.00	921 001.43	0.27
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	590 000.00	540 122.96	0.16
USD WELLS FARGO & CO 3.526%/VAR 22-24.03.28	850 000.00	780 641.56	0.23
<b>Total USD</b>		<b>2 241 765.95</b>	<b>0.66</b>
<b>変動利付ミディアム・ターム・ノート合計</b>		<b>6 999 368.01</b>	<b>2.07</b>
<b>固定利付債券</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	2 500 000.00	1 783 423.03	0.53
<b>Total AUD</b>		<b>1 783 423.03</b>	<b>0.53</b>
<b>CAD</b>			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30	4 000 000.00	2 700 991.41	0.80
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	313 000.00	284 519.21	0.09
CAD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.40000% 06-26.01.26	2 000 000.00	1 561 017.48	0.46
CAD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.05000% 05-04.02.25	1 000 000.00	784 752.48	0.23
<b>Total CAD</b>		<b>5 331 280.58</b>	<b>1.58</b>
<b>CNY</b>			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	40 000 000.00	6 077 869.01	1.80
<b>Total CNY</b>		<b>6 077 869.01</b>	<b>1.80</b>
<b>EUR</b>			
EUR ABBOTT IRELAND FINING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	155 000.00	160 137.27	0.05
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23	400 000.00	387 998.70	0.11
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	89 936.70	0.03
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	197 429.05	0.06
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	1 250 000.00	1 205 743.20	0.36
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	300 000.00	297 600.20	0.09
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	205 000.00	215 194.89	0.06
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	390 000.00	353 840.73	0.10
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	960 000.00	1 013 020.38	0.30
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 20-25.05.40	600 000.00	539 456.78	0.16
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	250 000.00	241 388.24	0.07
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	435 000.00	441 519.61	0.13
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 15-18.02.45	350 000.00	405 062.77	0.12
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34	630 000.00	854 979.79	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 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	598 000.00	753 717.87	0.22
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.2500% 14-01.09.46	3 050 000.00	3 628 424.06	1.08
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 0.90000% 20-01.04.31	1 800 000.00	1 687 672.68	0.50
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	100 000.00	98 762.45	0.03
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	235 000.00	248 789.36	0.07
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	2 360 000.00	2 617 006.36	0.78
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.95000% 19-15.06.29	500 000.00	541 247.20	0.16
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	101 379.99	0.03
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	3 750 000.00	3 741 389.65	1.11
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 250 000.00	1 635 671.13	0.48
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	1 191 000.00	1 977 276.47	0.59
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	775 000.00	1 032 841.39	0.31
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	2 860 000.00	3 005 955.98	0.89
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	300 000.00	288 226.00	0.09
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	99 176.52	0.03
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	435 000.00	414 817.67	0.12
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	250 000.00	247 259.37	0.07
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	105 000.00	110 136.84	0.03
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	206 090.98	0.06
Total EUR		28 839 150.28	8.54
GBP			
GBP ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	100 000.00	156 336.17	0.05
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	415 000.00	463 945.42	0.14
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	305 000.00	324 631.08	0.09
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	23 000.00	28 606.91	0.01
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC 6.45500% 00-22.07.30	400 000.00	88 606.36	0.02
GBP FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 8.25000% 11-21.04.22	100 000.00	121 455.51	0.04
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 21-15.10.26	560 000.00	630 267.26	0.19
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	380 201.72	0.11
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	140 000.00	175 372.94	0.05
GBP SOUTHERN ELECTRIC POWER DISTRIBUTION 5.50000% 01-07.06.32	200 000.00	295 687.95	0.09
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.25000% 17-22.07.27	1 633 000.00	1 962 494.06	0.58
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	2 500 000.00	2 895 910.63	0.86
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	800 000.00	916 974.58	0.27
GBP YORKSHIRE ELECTRICITY DISTRIBUTION PLC 5.12500% 05-04.05.35	100 000.00	146 702.60	0.04
Total GBP		8 587 193.19	2.54
JPY			
JPY JAPAN 0.30000% 16-20.06.46	240 000 000.00	1 616 504.14	0.48
JPY JAPAN 0.40000% 16-20.03.56	250 000 000.00	1 606 447.54	0.48
JPY JAPAN 0.40000% 20-20.09.40	350 000 000.00	2 533 949.61	0.75
JPY JAPAN 1.20000% 15-20.09.35	148 150 000.00	1 242 375.84	0.37
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	70 000 000.00	612 681.41	0.18
JPY JAPAN GOVERNMENT 0.10000% 22-20.12.31	150 000 000.00	1 124 884.79	0.33
Total JPY		8 736 843.33	2.59
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-29.05.31	340 000.00	1 516 508.50	0.45
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	630 600.00	2 721 296.36	0.81
Total MXN		4 237 804.86	1.26
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	6 000 000.00	3 316 445.92	0.98
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	4 400 000.00	2 173 829.08	0.65
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	6 500 000.00	3 880 932.38	1.15
Total NZD		9 371 207.38	2.78

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 スイス・フラン 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	70 000.00	62 246.30	0.02
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	800 000.00	843 777.23	0.25
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	590 000.00	554 712.12	0.16
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	600 000.00	535 689.02	0.16
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	40 000.00	33 828.80	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	210 000.00	134 310.48	0.04
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00	103 501.41	0.03
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	400 000.00	157 362.75	0.05
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	260 000.00	267 335.46	0.08
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	400 000.00	383 008.05	0.11
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	700 000.00	624 849.75	0.19
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	285 000.00	235 683.50	0.07
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	570 000.00	463 564.43	0.14
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	400 000.00	382 800.08	0.11
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	125 000.00	103 360.31	0.03
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	135 000.00	107 156.29	0.03
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00	171 092.18	0.05
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	640 000.00	555 573.33	0.17
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	164 000.00	219 005.24	0.06
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	200 000.00	187 926.13	0.06
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	85 000.00	75 157.39	0.02
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	150 000.00	140 330.54	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	75 000.00	65 679.04	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	200 000.00	43 711.88	0.01
Total USD		6 451 661.71	1.91
固定利付債券合計		79 416 433.37	23.53
ゼロ・クーポン債			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.11.29	3 375 000.00	3 260 254.78	0.96
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.02.31	2 950 000.00	2 896 045.50	0.86
Total EUR		6 156 300.28	1.82
ゼロ・クーポン債合計		6 156 300.28	1.82
変動利付債券			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	500 000.00	530 923.06	0.16
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	600 000.00	555 553.97	0.16
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	145 000.00	148 830.10	0.04
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	215 000.00	216 836.32	0.06
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00	102 263.63	0.03
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	115 000.00	117 857.28	0.04
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	1 200 000.00	1 137 313.65	0.34
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	100 365.37	0.03
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	98 572.03	0.03
Total EUR		3 008 515.41	0.89
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	248 690.58	0.07
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	130 000.00	171 863.98	0.05
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	249 808.20	0.08
Total GBP		670 362.76	0.20

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 スイス・フラン 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	2 000 000.00	1 577 387.27	0.46
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	6 790 000.00	5 763 158.72	1.71
Total NZD		7 340 545.99	2.17
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	145 000.00	133 769.84	0.04
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	850 000.00	794 141.24	0.24
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	360 000.00	347 354.95	0.10
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	172 646.26	0.05
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	105 000.00	94 553.96	0.03
Total USD		1 542 466.25	0.46
変動利付債券合計		12 561 890.41	3.72
固定利付米国中期国債			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	1 155 000.00	994 133.13	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	8 900 000.00	8 842 883.57	2.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	4 060 000.00	4 017 890.57	1.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-15.11.40	3 300 000.00	2 482 723.06	0.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	10 500 000.00	9 300 276.57	2.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	4 000 000.00	3 326 703.75	0.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.09.25	6 150 000.00	5 227 997.77	1.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	4 460 000.00	3 634 402.98	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 21-30.09.26	2 100 000.00	1 798 833.52	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 21-30.11.23	5 500 000.00	4 919 616.96	1.46
Total USD		44 545 461.88	13.21
固定利付米国中期国債合計		44 545 461.88	13.21
変動利付米国中期国債			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	600.00	473 496.54	0.14
Total BRL		473 496.54	0.14
変動利付米国中期国債合計		473 496.54	0.14
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		249 763 209.99	74.00
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付アセット・バック証券			
USD			
USD COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	392 621.82	0.12
USD CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.66000% 18-15.12.23	200 000.00	42 006.86	0.01
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.40000% 18-17.06.24	515 000.00	256 404.57	0.08
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.81000% 18-15.05.24	1 600 000.00	35 399.84	0.01
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-16.09.24	625 000.00	179 617.66	0.05
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	225 000.00	112 716.83	0.03
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 4.15000% 18-15.03.24	445 000.00	90 032.75	0.03
USD GLS AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.17000% 18-15.04.24	450 000.00	184 657.59	0.05
USD ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 3.85000% 18-14.10.25	225 000.00	207 049.35	0.06
USD ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 4.40000% 18-14.01.28	425 000.00	391 400.59	0.12

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／額面	評価額 スイス・フラン 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00	216 550.71	0.06
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 2.49000% 16-25.01.36	375 000.00	5 910.59	0.00
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	750 000.00	258 830.71	0.08
Total USD		2 373 199.87	0.70
<b>固定利付アセット・バック証券合計</b>		<b>2 373 199.87</b>	<b>0.70</b>
<b>変動利付アセット・バック証券</b>			
USD			
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	775 000.00	721 590.60	0.21
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A VAR 17-25.07.40	100 000.00	91 198.35	0.03
Total USD		812 788.95	0.24
<b>変動利付アセット・バック証券合計</b>		<b>812 788.95</b>	<b>0.24</b>
<b>固定利付モーゲージ・バック証券</b>			
USD			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.26100% 18-01.10.51	260 000.00	250 662.60	0.07
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.44100% 18-01.10.51	350 000.00	334 439.27	0.10
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	700 000.00	653 739.46	0.19
USD BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33	720 000.00	657 667.96	0.20
USD CITIGROUP COMM MRTGE TRT 2015-P1-SUB 3.71700% 15-01.09.48	170 000.00	157 879.36	0.05
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	300 000.00	254 528.95	0.08
USD COMM 2015-PC1 MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	150 000.00	106 176.38	0.03
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST-SUB 3.80790% 15-01.11.48	600 000.00	557 806.17	0.17
USD FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	550 000.00	448 638.16	0.13
USD FANNIE MAE 1.50000% 21-01.02.51	325 000.00	246 400.97	0.07
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	725 000.00	478 325.78	0.14
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	300 000.00	222 437.32	0.07
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	1 225 000.00	936 469.56	0.28
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	650 000.00	552 773.46	0.16
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	1 375 000.00	536 012.11	0.16
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	200 000.00	59 977.61	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	28 853.49	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	25 788.97	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	140 578.40	0.04
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	48 809.11	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	96 034.11	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	33 453.47	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.07.44	520 000.00	91 327.32	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.06.47	1 050 000.00	309 373.55	0.09
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	64 680.00	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	130 000.00	48 667.11	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	900 000.00	215 318.35	0.06
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	35 215.06	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00	3 215.83	0.00
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	7 393.36	0.00
USD FANNIE MAE 4.50000% 19-01.09.49	1 000 000.00	72 342.23	0.02
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	29 384.03	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	10 754.48	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	11 078.52	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	8 411.52	0.00
USD FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	10 057.64	0.00
USD FANNIE MAE POOL 2.00000% 21-01.10.51	1 825 000.00	1 530 265.45	0.45
USD FANNIE MAE POOL 2.50000% 21-01.10.51	1 800 000.00	1 537 429.93	0.46
USD FREDDIE MAC 2.00000% 21-01.10.51	1 825 000.00	1 526 745.85	0.45

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD FREDDIE MAC 2.0000% 22-01.01.52	825 000.00	702 042.42	0.21
USD FREDDIE MAC 2.5000% 20-01.10.50	375 000.00	268 345.98	0.08
USD FREDDIE MAC 3.0000% 16-01.06.46	175 000.00	37 950.97	0.01
USD FREDDIE MAC 3.0000% 16-01.09.46	725 000.00	165 225.04	0.05
USD FREDDIE MAC 3.0000% 16-01.10.46	275 000.00	103 490.60	0.03
USD FREDDIE MAC 3.5000% 16-01.04.46	2 575 000.00	416 055.51	0.12
USD FREDDIE MAC 3.5000% 16-01.08.46	1 925 000.00	347 656.87	0.10
USD FREDDIE MAC 3.5000% 19-01.07.47	750 000.00	358 025.17	0.11
USD FREDDIE MAC 3.5000% 15-01.06.45	100 000.00	36 911.70	0.01
USD FREDDIE MAC 4.0000% 18-01.05.48	175 000.00	22 103.60	0.01
USD FREDDIE MAC 4.0000% 14-01.08.44	330 250.00	34 832.02	0.01
USD FREDDIE MAC 4.0000% 17-01.08.47	175 000.00	34 082.65	0.01
USD FREDDIE MAC 4.0000% 17-01.11.47	200 000.00	42 187.10	0.01
USD FREDDIE MAC 5.5000% 14-01.06.41	225 000.00	29 224.18	0.01
USD FREDDIE MAC POOL 2.5000% 21-01.10.51	1 800 000.00	1 541 256.09	0.46
USD GINNIE MAE 2.0000% 21-01.03.51	450 000.00	347 654.82	0.10
USD GINNIE MAE 2.5000% 21-01.03.51	1 300 000.00	955 455.97	0.28
USD GINNIE MAE 3.0000% 16-01.08.46	375 000.00	71 646.23	0.02
USD GINNIE MAE 3.5000% 18-01.01.48	225 000.00	42 640.74	0.01
USD GINNIE MAE II 2.5000% 21-01.12.51	925 000.00	815 714.98	0.24
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00	158 665.05	0.05
USD JPMDB COMMERCIAL MTG SEC TRUST-SUB 3.79960% 14-01.01.48	320 000.00	294 584.95	0.09
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	550 000.00	511 031.55	0.15
Total USD		19 675 897.09	5.83
固定利付モーゲージ・バック証券合計		19 675 897.09	5.83
変動利付モーゲージ・バック証券			
USD			
USD ANGEL OAK MORTGAGE TRUST I LLC-144A VAR 18-01.09.48	125 000.00	7 689.40	0.00
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	800 000.00	751 827.98	0.22
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	750 000.00	674 568.35	0.20
USD BAML COMMERCIAL MORTGAGE-144A VAR 15-01.04.33	450 000.00	401 837.71	0.12
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	600 000.00	557 386.92	0.17
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	455 000.00	406 912.01	0.12
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	750 000.00	677 228.88	0.20
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	500 000.00	449 476.15	0.13
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	400 000.00	363 491.13	0.11
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	200 000.00	181 052.14	0.05
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	570 000.00	515 999.65	0.15
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	110 000.00	100 100.24	0.03
USD DBGS MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+80.3BP 18-15.05.35	225 000.00	188 017.89	0.06
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	50 000.00	45 938.43	0.01
USD GS MORTGAGE SECUR CORP II 4.560%/VAR 18-01.07.51	475 000.00	434 940.07	0.13
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.047%/VAR 17-01.03.50	225 000.00	205 768.78	0.06
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	225 000.00	204 612.86	0.06
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	605 000.00	555 722.98	0.17
USD JPMDB COMMERCIAL MORTG SECURITIES TRST 3.985%/VAR 17-01.10.50	425 000.00	390 410.94	0.12
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.478%/VAR 17-01.08.34	250 000.00	223 083.44	0.07
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%/VAR 17-01.08.34	300 000.00	267 352.72	0.08
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	225 000.00	207 742.91	0.06
USD MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	310 000.00	283 124.51	0.08
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.05.51	100 000.00	92 726.17	0.03
Total USD		8 187 012.26	2.43
変動利付モーゲージ・バック証券合計		8 187 012.26	2.43

注記は、財務書類と不可分のものである。



銘柄	数量／額面	評価額 スイス・フラン 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
<b>固定利付ノート</b>			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	200 000.00	187 623.76	0.06
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	205 000.00	172 380.08	0.05
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	187 228.95	0.06
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	61 000.00	55 680.15	0.02
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	250 000.00	207 306.02	0.06
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	935 000.00	746 997.19	0.22
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	329 000.00	282 574.55	0.08
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	209 000.00	195 032.60	0.06
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	50 000.00	47 111.78	0.01
USD CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	300 000.00	278 308.44	0.08
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	185 000.00	179 449.33	0.05
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	185 000.00	166 926.28	0.05
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	130 000.00	127 687.75	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	320 000.00	320 762.28	0.10
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	200 000.00	193 677.18	0.06
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	115 000.00	99 500.35	0.03
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	50 000.00	47 520.13	0.01
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	130 000.00	116 067.64	0.03
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	50 000.00	44 597.63	0.01
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	90 000.00	85 186.57	0.03
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	165 000.00	141 909.67	0.04
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	130 000.00	147 570.97	0.04
USD STATE STREET CORP 2.90100% 20-30.03.26	240 000.00	218 989.90	0.06
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	420 000.00	426 033.27	0.13
USD TEACHERS INSURANCE&ANNU ASS-REG-S-SUB 4.27000% 17-15.05.47	350 000.00	340 282.67	0.10
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	70 000.00	64 319.88	0.02
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	320 000.00	274 344.93	0.08
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	118 263.58	0.04
Total USD		5 473 333.53	1.62
<b>固定利付ノート合計</b>		5 473 333.53	1.62
<b>固定利付メディアム・ターム・ノート</b>			
AUD			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	610 000.00	374 793.81	0.11
Total AUD		374 793.81	0.11
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	120 000.00	154 560.04	0.05
Total GBP		154 560.04	0.05
<b>固定利付メディアム・ターム・ノート合計</b>		529 353.85	0.16
<b>変動利付メディアム・ターム・ノート</b>			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	400 000.00	356 237.94	0.11
Total USD		356 237.94	0.11
<b>変動利付メディアム・ターム・ノート合計</b>		356 237.94	0.11

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／額面	評価額 スイス・フラン 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
<b>固定利付債券</b>			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	700 000.00	707 782.05	0.21
Total EUR		707 782.05	0.21
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	410 000 000.00	137 450.82	0.04
Total RUB		137 450.82	0.04
USD			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	130 000.00	122 269.40	0.04
Total USD		122 269.40	0.04
固定利付債券合計		967 502.27	0.29
<b>変動利付債券</b>			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	10 000 000.00	8 622 772.20	2.55
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 200 000.00	1 892 898.02	0.56
Total NZD		10 515 670.22	3.11
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	200 000.00	181 099.57	0.05
Total USD		181 099.57	0.05
変動利付債券合計		10 696 769.79	3.16
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		49 072 095.55	14.54
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
<b>固定利付ノート</b>			
USD			
USD COMCAST CORP-144A 2.93700% 21-01.11.56	270 000.00	205 115.69	0.06
Total USD		205 115.69	0.06
固定利付ノート合計		205 115.69	0.06
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		205 115.69	0.06
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法（改訂済）第41条(1)e)に準拠した投資信託／その他の投資信託			
<b>投資信託、オープン・エンド型</b>			
ルクセンブルグ			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	150.00	21 456.16	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	63 000.00	3 875 678.89	1.15
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	290.00	2 671 529.83	0.79
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	590.00	3 241 906.95	0.96
ルクセンブルグ合計		9 810 571.83	2.91
投資信託、オープン・エンド型合計		9 810 571.83	2.91
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		9 810 571.83	2.91

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
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			
その他のスワップに係るオプション、従来型			
EUR			
EUR JPM/ITRX.XOVER.36-V1 SWAPTION PUT 450.00000% 22-20.04.22	-9 000 000.00	-6 135.51	0.00
Total EUR		-6 135.51	0.00
その他のスワップに係るオプション、従来型合計			
		-6 135.51	0.00
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品合計			
		-6 135.51	0.00
投資有価証券合計		308 844 857.55	91.51
発表予定（「T B A」）モーゲージ・バック証券（注1）			
T B Aモーゲージ・バック証券			
USD FANNIE MAE 2.00000% MAR 22 13.04.22	3 125 000.00	-67 213.85	-0.02
USD FANNIE MAE 1.50000% APR 22 13.04.22	1 475 000.00	-40 035.26	-0.01
USD FANNIE MAE 2.50000% APR 22 13.04.22	3 725 000.00	-81 787.87	-0.03
USD GINNIE MAE 2.00000% APR 22 21.04.22	1 000 000.00	-5 293.91	0.00
T B Aモーゲージ・バック証券合計		-194 330.89	-0.06
発表予定（「T B A」）モーゲージ・バック証券合計（注1）		-194 330.89	-0.06
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
債券に係る金融先物			
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.22	72.00	-449 703.98	-0.13
EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.22	-6.00	37 250.07	0.01
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.22	5.00	-20 273.54	-0.01
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.22	73.00	-78 109.44	-0.02
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.06.22	-46.00	725 342.21	0.21
EUR EURO-OAT FUTURE 08.06.22	56.00	-387 040.31	-0.11
GBP LONG GILT FUTURE 28.06.22	86.00	-103 159.64	-0.03
USD US LONG BOND FUTURE 21.06.22	-24.00	105 943.78	0.03
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.22	-45.00	151 086.38	0.04
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.22	25.00	-67 940.31	-0.02
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.22	22.00	-5 680.42	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.22	-15.00	41 303.42	0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.22	-65.00	154 932.72	0.05
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.22	-54.00	339 780.75	0.10
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.22	23.00	-169 151.62	-0.05
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.22	179.00	-216 762.07	-0.06
債券に係る金融先物合計		57 818.00	0.02
金利に係る金融先物			
USD 90DAY EURO DOLLAR FUTURE 18.12.23	465.00	-1 697 148.06	-0.51
USD 90DAY EURO DOLLAR FUTURE 16.12.24	-465.00	1 048 084.23	0.31
金利に係る金融先物合計		-649 063.83	-0.20
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		-591 245.83	-0.18

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/額面	評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されておらず、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			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.39460% 17-23.03.27	-3 200 000.00	10 158.51 0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-23.03.27		
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.34500% 17-07.04.27	-3 000 000.00	-13 369.25 0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-07.04.27		
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.57270% 17-01.08.47	-1 800 000.00	-91 496.36 -0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-01.08.47		
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.24850% 17-02.08.27	-4 100 000.00	25 968.53 0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-02.08.27		
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29910% 20-03.03.50	-1 300 000.00	244 812.12 0.07
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 20-03.03.50		
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.11600% 20-23.01.30	-31 500 000.00	1 187 949.15 0.35
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30		
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.91900% 20-10.02.30	-38 500 000.00	1 572 993.70 0.47
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.63650% 21-11.02.51	-3 000 000.00	689 562.92 0.20
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-11.02.51		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.885440% 21-28.02.51	-1 400 000.00	224 000.85 0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-28.02.51		
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-5 900 000.00	545 708.19 0.16
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29		
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-16 000 000.00	746 701.32 0.22
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29		
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.80000% 24-26.11.29	-12 000 000.00	517 390.98 0.15
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-26.11.29		
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-16 500 000.00	815 890.19 0.24
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29		
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-125 000 000.00	-297 932.23 -0.09
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26		
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.73300% 21-16.04.31	-10 000 000.00	448 794.09 0.13
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 21-16.04.31		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.93330% 21-26.10.51	-2 200 000.00	318 372.93 0.09
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-26.10.51		
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82280% 21-29.10.51	-2 700 000.00	215 593.17 0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 21-29.10.51		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.52820% 21-09.12.51	-1 500 000.00	395 999.98 0.12
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-09.12.51		
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32	-13 500 000.00	200 777.11 0.06
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-17.01.32		
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.86400% 22-19.01.32	-14 000 000.00	191 490.74 0.06
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-19.01.32		
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 2.15900% 22-25.01.32	-7 900 000 000.00	264 956.87 0.08
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32		
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25	61 000 000.00	152 871.68 0.05
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-16.01.25		
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.76000% 17-03.07.22	30 000 000.00	33 688.19 0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 17-03.07.22		
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.86000% 17-04.09.22	30 000 000.00	37 053.88 0.01
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 17-04.09.22		
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-06.05.24	35 000 000.00	96 815.65 0.03
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-06.05.24		
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.80000% 19-03.07.24	70 000 000.00	130 238.50 0.04
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-03.07.24		
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24	41 000 000.00	91 082.35 0.03
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-19.09.24		
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	35 000 000.00	-19 590.00 -0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25		

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 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.71100% 21-19.01.26	50 000 000.00	88 290.67	0.03
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-19.01.26			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.15500% 19-17.04.29	120 000 000.00	-9 264.99	0.00
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-17.04.29			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.85500% 19-12.11.29	190 000 000.00	-664 095.92	-0.20
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-12.11.29			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	60 000 000.00	-207 898.01	-0.06
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 16-23.07.26			
SGD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.05500% 21-10.03.26	4 000 000.00	-128 223.22	-0.04
SGD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SORF6M 21-10.03.26			
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27	2 800 000 000.00	-88 733.89	-0.03
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 17-17.01.27			
KRW UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.43750% 21-09.03.26	5 200 000 000.00	-193 707.82	-0.06
KRW UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 21-09.03.26			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	15 000 000.00	-749 966.17	-0.22
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.59600% 21-10.08.26	3 000 000 000.00	-1 091 203.15	-0.32
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-10.08.26			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83500% 21-17.09.26	1 630 000 000.00	-577 299.05	-0.17
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-17.09.26			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	105 000 000.00	-209 559.12	-0.06
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26	55 000 000.00	27 199.17	0.01
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-08.10.26			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	140 000 000.00	-210 794.87	-0.06
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-16.10.26			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	140 000 000.00	-198 195.16	-0.06
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-19.10.26			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.93524% 21-26.10.24	18 000 000.00	-541 571.96	-0.16
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 21-26.10.24			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	54 000 000.00	-20 330.10	-0.01
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.82000% 22-17.01.27	2 000 000 000.00	-340 992.87	-0.10
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MHUF 22-17.01.27			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.95100% 22-19.01.27	2 050 000 000.00	-316 556.58	-0.09
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 22-19.01.27			
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	41 000 000 000.00	-239 091.59	-0.07
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.61930% 22-24.02.27	9 500 000.00	-138 369.95	-0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 22-24.02.27			
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計		2 926 119.18	0.87
<b>クレジット・デフォルト・スワップ*</b>			
USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-2 850 000.00	-36 262.09	-0.01
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	2 850 000.00	-235 322.67	-0.07
クレジット・デフォルト・スワップ合計		-271 584.76	-0.08
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない 派生商品合計		2 654 534.42	0.79
派生商品合計		2 063 288.59	0.61

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄			数量/額面		評価額 スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
為替予約契約						
購入通貨/購入額/売却通貨/売却額/満期日						
USD	3 932 806.32	BRL	19 900 000.00	6.4.2022	-230 731.81	-0.07
USD	5 911 347.64	TWD	165 500 000.00	6.4.2022	121 845.86	0.04
KRW	7 226 000 000.00	USD	5 992 900.74	6.4.2022	-31 827.86	-0.01
USD	12 615 790.06	CNY	79 945 000.00	6.4.2022	9 929.32	0.00
CHF	10 659 305.13	JPY	1 338 700 000.00	6.4.2022	509 994.02	0.15
CAD	64 034 400.00	CHF	46 172 343.50	6.4.2022	1 000 238.68	0.30
CHF	10 505 775.72	CAD	14 570 000.00	6.4.2022	-227 588.26	-0.07
EUR	154 069 800.00	CHF	156 943 679.39	6.4.2022	808 818.13	0.24
CHF	86 799 430.65	EUR	85 210 000.00	6.4.2022	-447 325.78	-0.13
CHF	29 618 020.13	NZD	47 760 000.00	6.4.2022	-947 779.54	-0.28
PLN	1 975 000.00	CHF	415 883.95	6.4.2022	20 079.20	0.01
GBP	19 734 000.00	CHF	24 116 435.94	6.4.2022	-209 146.97	-0.06
CHF	21 013 586.50	GBP	17 195 000.00	6.4.2022	182 237.87	0.05
CHF	362 548.32	HUF	136 450 000.00	6.4.2022	-17 673.74	-0.01
PLN	3 245 000.00	CHF	686 082.09	6.4.2022	30 221.93	0.01
CHF	184 123 181.80	USD	200 440 000.00	6.4.2022	-311 581.81	-0.09
CHF	2 866 041.75	AUD	4 290 000.00	6.4.2022	-98 401.81	-0.03
USD	49 199 800.00	CHF	45 194 690.28	6.4.2022	76 480.56	0.02
SEK	55 750 000.00	CHF	5 277 303.61	6.4.2022	227 463.06	0.07
CHF	5 345 990.50	MXN	121 270 000.00	6.4.2022	-246 239.64	-0.07
JPY	45 000 000.00	CHF	358 659.47	6.4.2022	-17 493.41	-0.01
USD	8 450 000.00	CHF	7 757 550.39	6.4.2022	17 712.79	0.01
EUR	2 965 000.00	CHF	3 028 516.82	6.4.2022	7 354.94	0.00
USD	1 680 000.00	CHF	1 545 080.88	6.4.2022	770.26	0.00
NZD	670 000.00	CHF	417 121.30	6.4.2022	11 670.28	0.00
CAD	1 875 000.00	CHF	1 357 966.88	6.4.2022	23 299.93	0.01
MXN	24 000 000.00	CHF	1 059 048.67	6.4.2022	47 684.43	0.01
GBP	700 000.00	CHF	859 036.50	6.4.2022	-11 002.53	0.00
PLN	1 000 000.00	CHF	213 183.07	6.4.2022	7 557.77	0.00
EUR	1 685 000.00	PLN	8 055 028.26	6.4.2022	-52 818.60	-0.02
CHF	1 792 391.80	EUR	1 751 300.00	6.4.2022	-769.15	0.00
EUR	705 000.00	CHF	718 519.79	6.4.2022	3 331.67	0.00
USD	2 885 000.00	CHF	2 647 319.28	6.4.2022	7 312.00	0.00
CHF	409 133.82	GBP	333 800.00	6.4.2022	4 742.77	0.00
USD	1 376 291.47	CHF	1 265 000.00	6.4.2022	1 393.89	0.00
EUR	1 660 000.00	SEK	17 928 996.00	6.4.2022	-70 638.07	-0.02
CHF	758 005.72	USD	825 500.00	6.4.2022	-1 577.68	0.00
MXN	15 790 000.00	CHF	687 999.02	6.4.2022	40 139.13	0.01
HUF	251 250 000.00	CHF	650 448.73	6.4.2022	49 667.01	0.01
EUR	800 000.00	CHF	809 671.36	6.4.2022	9 450.87	0.00
USD	970 000.00	CHF	899 977.64	6.4.2022	-7 432.64	0.00
GBP	545 000.00	CHF	662 609.04	6.4.2022	-2 354.02	0.00
CHF	458 874.74	USD	494 500.00	6.4.2022	3 860.82	0.00
MXN	9 130 000.00	CHF	399 871.53	6.4.2022	21 148.19	0.01
USD	1 470 000.00	CHF	1 362 177.26	6.4.2022	-9 557.51	0.00
EUR	1 610 000.00	PLN	7 686 019.25	6.4.2022	-48 154.09	-0.01
CHF	844 656.75	CAD	1 169 700.00	6.4.2022	-17 032.74	-0.01
CHF	348 814.52	GBP	286 300.00	6.4.2022	1 968.63	0.00
CHF	3 276 487.67	EUR	3 196 100.00	6.4.2022	3 991.97	0.00
TWD	9 800 000.00	USD	346 350.95	6.4.2022	-3 825.64	0.00
USD	725 305.09	HUF	250 000 000.00	6.4.2022	-29 260.38	-0.01
GBP	1 700 000.00	USD	2 239 223.68	6.4.2022	-909.55	0.00

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/額面		評価額	純資産	
			スイス・フラン 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	割合 (%)	
為替予約契約					
購入通貨/購入額/売却通貨/売却額/満期日					
USD	947 497.86	MXN 20 000 000.00	6.4.2022	-50 473.46	-0.02
PLN	3 800 000.00	USD 869 377.22	6.4.2022	38 862.52	0.01
THB	57 008 315.00	USD 1 715 000.00	7.4.2022	-435.08	0.00
EUR	935 000.00	CHF 958 024.94	6.4.2022	-675.83	0.00
CHF	760 137.33	PLN 3 565 000.00	6.4.2022	-26 803.75	-0.01
USD	925 000.00	CHF 860 969.37	6.4.2022	-9 831.09	0.00
MXN	14 110 000.00	CHF 633 541.07	6.4.2022	17 125.77	0.01
USD	1 185 000.00	CHF 1 116 546.11	6.4.2022	-26 168.97	-0.01
CHF	855 170.67	USD 907 600.00	6.4.2022	20 042.99	0.01
USD	1 670 000.00	CNY 10 652 095.00	6.4.2022	-8 764.54	0.00
USD	640 000.00	CHF 601 460.48	6.4.2022	-12 564.81	0.00
CHF	328 836.45	USD 350 000.00	6.4.2022	6 784.13	0.00
USD	483 368.57	MXN 10 000 000.00	6.4.2022	-16 378.99	-0.01
USD	350 000.00	KRW 424 574 500.00	6.4.2022	-82.41	0.00
CHF	1 004 991.27	USD 1 075 000.00	6.4.2022	15 830.57	0.00
GBP	1 280 000.00	SEK 15 875 353.60	6.4.2022	-16 845.96	-0.01
USD	1 710 000.00	THB 57 640 680.00	7.4.2022	-21 667.95	-0.01
CHF	254 081.20	NOK 2 380 000.00	6.4.2022	3 638.93	0.00
CHF	195 223.40	EUR 190 000.00	6.4.2022	681.87	0.00
USD	1 324 455.24	EUR 1 200 000.00	6.4.2022	-9 986.65	0.00
USD	1 690 000.00	KRW 2 056 730 000.00	6.4.2022	-5 440.65	0.00
TWD	48 334 000.00	USD 1 690 000.00	6.4.2022	-2 104.01	0.00
THB	632 365.00	USD 18 779.25	7.4.2022	220.08	0.00
CLP	673 296 000.00	USD 845 000.00	6.4.2022	9 313.48	0.00
HUF	181 950 000.00	CHF 500 672.45	6.4.2022	6 336.74	0.00
USD	494 532.90	EUR 450 000.00	6.4.2022	-5 712.13	0.00
NZD	490 000.00	CHF 315 971.60	7.4.2022	-2 392.86	0.00
USD	274 491.68	CHF 255 000.00	6.4.2022	-2 426.62	0.00
PLN	9 286 047.51	USD 2 162 461.48	6.4.2022	60 028.87	0.02
USD	845 000.00	MYR 3 583 645.00	6.4.2022	-6 005.80	0.00
MYR	3 555 337.50	USD 845 000.00	6.4.2022	-188.76	0.00
USD	934 148.05	EUR 850 000.00	6.4.2022	-10 761.65	0.00
TWD	107 366 000.00	USD 3 727 986.11	6.4.2022	19 317.06	0.01
USD	3 733 833.96	TWD 107 400 000.00	5.5.2022	-21 126.62	-0.01
CAD	510 000.00	CHF 381 707.97	6.4.2022	-6 003.40	0.00
EUR	435 000.00	CHF 446 020.94	6.4.2022	-623.23	0.00
USD	270 000.00	CHF 252 437.45	6.4.2022	-3 997.09	0.00
CNY	90 597 095.00	USD 14 214 653.64	6.4.2022	64 298.56	0.02
USD	14 172 858.82	CNY 90 600 000.00	5.5.2022	-73 001.22	-0.02
EUR	11 367 300.00	CHF 11 664 741.32	6.4.2022	-25 731.18	-0.01
CAD	849 200.00	CHF 631 827.30	6.4.2022	-6 242.35	0.00
USD	1 010 719.62	NZD 1 465 000.00	7.4.2022	-7 558.62	0.00
CHF	1 833 887.73	EUR 1 769 700.00	6.4.2022	21 886.97	0.01
CHF	12 185 000.00	USD 13 064 180.13	6.4.2022	164 001.33	0.05
USD	787 934.88	GBP 600 000.00	6.4.2022	-1 868.65	0.00
USD	4 140 553.55	EUR 3 725 000.00	6.4.2022	-4 109.66	0.00
KRW	4 745 000 000.00	USD 3 919 349.78	6.5.2022	-9 932.85	0.00
USD	3 921 235.95	KRW 4 744 695 500.00	6.4.2022	8 216.70	0.00
MYR	28 307.50	USD 6 726.89	6.4.2022	-0.60	0.00
CHF	457 532.46	USD 495 000.00	6.4.2022	2 058.46	0.00
JPY	93 788 347.00	EUR 690 000.00	6.4.2022	4 560.48	0.00
USD	854 436.55	CLP 673 296 000.00	6.4.2022	-629.58	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／額面		評価額	純資産		
			スイス・フラン 先物／為替予約契約／ スワップに係る 未実現損益 (注1)	割合 (%)		
為替予約契約						
購入通貨／購入額／売却通貨／売却額／満期日						
CLP	673 300 000.00	USD	850 663.30	5.5.2022	-103.65	0.00
BRL	19 900 000.00	USD	4 169 285.56	6.4.2022	12 868.85	0.00
USD	4 137 085.12	BRL	19 900 000.00	5.5.2022	-11 308.41	0.00
EUR	2 772 200.00	CHF	2 857 588.75	6.4.2022	-19 125.45	-0.01
USD	3 754 318.48	TWD	107 366 000.00	6.4.2022	4 913.78	0.00
TWD	165 500 000.00	USD	5 787 117.98	6.4.2022	-7 576.72	0.00
USD	342 681.31	TWD	9 800 000.00	6.4.2022	448.52	0.00
USD	1 690 118.19	TWD	48 334 000.00	6.4.2022	2 212.08	0.00
USD	14 271 304.46	CNY	90 597 095.00	6.4.2022	-12 163.97	0.00
CHF	1 365 000.00	USD	1 476 740.05	6.4.2022	6 178.40	0.00
為替予約契約合計						
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産					30 195 926.59*	8.95
当座借越およびその他の短期負債					-5 954 476.64	-1.76
その他の資産および負債					2 290 647.01	0.68
純資産合計					337 498 166.88	100.00

\* 2022年3月31日現在、437,118.75スイス・フランの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保、27,607.50スイス・フランの現金が取引相手方であるシティバンクに対する担保および30,717.48スイス・フランの現金が取引相手方であるJ Pモルガンに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。



UBS (Lux) ボンド・ファンド・フルサイクル・アジア・ボンド (米ドル)  
2022年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD			
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	3 325 000.00	3 032 614.13	0.50
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 1.62500% 21-04.02.31	1 000 000.00	874 103.80	0.14
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.80000% 17-06.06.23	4 300 000.00	4 281 983.00	0.70
USD ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	3 500 000.00	3 035 812.50	0.50
USD AYC FINANCE LTD-REG-S 3.90000% 21-PRP	6 975 000.00	5 845 817.24	0.96
USD BAIDU INC 3.50000% 12-28.11.22	2 725 000.00	2 740 696.00	0.45
USD BAIDU INC 4.12500% 15-30.06.25	6 050 000.00	6 137 422.50	1.00
USD BANKOK BANK PCL HONG KONG-REG-S 3.87500% 12-27.09.22	5 500 000.00	5 528 531.25	0.90
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	5 000 000.00	5 050 937.50	0.83
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 3.25000% 21-03.06.31	250 000.00	229 505.00	0.04
USD CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	975 000.00	950 625.00	0.16
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 20-16.07.24	3 600 000.00	1 548 000.00	0.25
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.65000% 20-27.08.23	2 000 000.00	960 000.00	0.16
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	550 000.00	473 000.00	0.08
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	4 000 000.00	3 939 000.00	0.64
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	1 400 000.00	1 330 262.50	0.22
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	3 400 000.00	3 150 593.78	0.51
USD CLIFFTON LTD-REG-S 6.25000% 21-25.10.25	1 350 000.00	1 287 900.00	0.21
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	1 375 000.00	1 440 570.31	0.24
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.37500% 19-19.06.24	1 370 000.00	1 365 054.30	0.22
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	3 500 000.00	3 431 890.00	0.56
USD CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.37500% 18-02.05.28	1 250 000.00	1 304 531.25	0.21
USD DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	8 100 000.00	7 046 999.99	1.15
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	3 850 000.00	789 250.00	0.13
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.85000% 20-02.07.24	1 400 000.00	1 358 000.00	0.22
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 20-19.10.25	1 650 000.00	1 526 250.00	0.25
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 4.74500% 21-09.06.51	3 575 000.00	3 092 768.25	0.51
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.39800% 21-09.06.31	4 700 000.00	4 207 017.00	0.69
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	248 718.75	0.04
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 14.50000% 20-19.02.23	200 000.00	36 275.00	0.01
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	5 225 000.00	4 717 376.25	0.77
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	200 000.00	179 490.00	0.03
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 10.50000% 20-15.01.25	3 250 000.00	585 000.00	0.10
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.25000% 20-16.04.25	6 675 000.00	1 201 500.00	0.20
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.37500% 21-07.04.31	400 000.00	364 220.00	0.06
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	2 675 000.00	989 750.00	0.16
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	5 950 000.00	5 657 260.00	0.92
USD LEVC FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-25.03.24	7 512 000.00	7 240 148.24	1.18
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S 4.70000% 21-06.07.26	1 700 000.00	331 500.00	0.05
USD LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.25000% 21-12.07.25	750 000.00	150 000.00	0.02
USD MEGA ADVANCE INVESTMENTS LTD-REG-S 6.37500% 11-12.05.41	6 230 000.00	7 710 621.80	1.26
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	14 965 000.00	12 012 218.43	1.96
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	2 000 000.00	1 760 497.20	0.29
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	7 000 000.00	4 480 000.00	0.73
USD ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD-REG-S 3.75000% 16-27.07.26	300 000.00	295 087.50	0.05
USD PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	475 000.00	452 526.56	0.07
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	4 075 000.00	3 352 135.75	0.55
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	1 800 000.00	702 000.00	0.11
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.25000% 20-10.08.24	800 000.00	308 040.00	0.05

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/額面	評価額 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 REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.50000% 21-20.09.23	3 150 000.00	480 595.50	0.08
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	5 700 000.00	5 209 857.00	0.85
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	5 550 000.00	4 834 660.50	0.79
USD RKP OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 5.90000% 20-05.03.25	800 000.00	640 000.00	0.10
USD RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.35000% 20-15.12.23	3 475 000.00	590 750.00	0.10
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.20000% 21-16.01.27	2 350 000.00	622 750.00	0.10
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING-REG-S 5.50000% 20-03.03.25	900 000.00	825 003.00	0.13
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	800 000.00	748 000.00	0.12
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDINGLT-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	1 525 000.00	1 372 500.00	0.22
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	400 000.00	386 552.00	0.06
USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 7.00000% 19-25.06.24	525 000.00	254 953.12	0.04
USD STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.37500% 19-24.01.24	5 940 000.00	6 028 357.50	0.99
USD STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.50000% 18-28.09.23	750 000.00	763 395.00	0.12
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	2 900 000.00	2 495 450.00	0.41
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	1 000 000.00	237 500.00	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.65000% 20-03.08.24	950 000.00	232 750.00	0.04
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.28000% 19-11.04.24	1 200 000.00	1 196 124.00	0.20
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.75000% 20-08.07.25	2 000 000.00	780 000.00	0.13
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	5 250 000.00	4 748 415.00	0.78
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	6 736 000.00	5 806 853.00	0.95
USD WOORI BANK-REG-S 1.75000% 21-23.03.26	2 600 000.00	2 435 940.00	0.40
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	650 000.00	587 334.08	0.10
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-15.04.24	1 675 000.00	134 000.00	0.02
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-17.02.25	275 000.00	14 368.75	0.00
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 7.37500% 20-13.01.26	6 524 000.00	945 980.00	0.15
USD ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 8.30000% 20-15.09.23	1 000 000.00	110 000.00	0.02
USD ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.35000% 20-05.02.25	2 575 000.00	270 375.00	0.04
Total USD		171 485 964.23	28.02
固定利付ノート合計		171 485 964.23	28.02
変動利付ノート			
USD			
USD CHINA DEV BANK FIN LEASING-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-28.09.30	8 675 000.00	8 362 157.81	1.37
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	650 000.00	578 418.75	0.09
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	2 100 000.00	2 057 737.50	0.34
USD OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	17 076 000.00	16 072 272.72	2.63
Total USD		27 070 586.78	4.43
変動利付ノート合計		27 070 586.78	4.43
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
USD			
USD AIRPORT AUTHORITY HONG KONG-REG-S 3.45000% 19-21.02.29	450 000.00	457 118.32	0.07
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 4.75000% 20-13.05.25	3 000 000.00	3 099 937.50	0.51
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 2.00000% 21-19.04.26	1 275 000.00	1 192 125.00	0.19
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	725 000.00	688 750.00	0.11
USD BANK OF CHINA LTD/PARIS 0.95000% 20-21.09.23	3 750 000.00	3 657 876.00	0.60
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	400 000.00	405 887.84	0.07
USD BDO UNIBANK INC-REG-S 2.95000% 17-06.03.23	2 000 000.00	2 001 000.00	0.33
USD BDO UNIBANK INC-REG-S 2.12500% 20-13.01.26	3 150 000.00	3 012 187.50	0.49
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	9 950 000.00	9 938 633.62	1.62
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 1.62500% 21-29.04.24	6 443 000.00	6 188 823.65	1.01
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	950 000.00	969 475.00	0.16
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	10 008 000.00	9 729 177.12	1.59
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	3 000 000.00	2 825 820.00	0.46

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD CHINA DEVELOPMENT BANK CORP-REG-S 1.00000% 20-27.10.25	1 000 000.00	934 670.00	0.15
USD CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 17-29.03.24	475 000.00	59 375.00	0.01
USD CHINA MERCHANTS FINANCE CO LTD-REG-S 5.00000% 12-04.05.22	2 550 000.00	2 557 650.00	0.42
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 3.45000% 19-15.07.29	1 000 000.00	946 125.00	0.15
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 2.75000% 20-02.03.30	500 000.00	441 656.25	0.07
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	1 975 000.00	1 865 486.25	0.30
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	3 550 000.00	3 380 239.00	0.55
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	1 200 000.00	1 208 850.00	0.20
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	2 550 000.00	2 250 056.25	0.37
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	5 425 000.00	5 060 494.25	0.83
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	625 000.00	537 406.25	0.09
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 2.62500% 21-03.03.24	6 925 000.00	6 467 517.19	1.06
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	2 500 000.00	2 244 218.75	0.37
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.30000% 21-18.03.51	1 825 000.00	1 688 508.25	0.28
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	2 525 000.00	2 233 676.51	0.37
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	1 000 000.00	943 625.00	0.15
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.73000% 19-29.03.24	8 000 000.00	8 020 909.60	1.31
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 17-18.07.27	600 000.00	624 862.50	0.10
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	525 000.00	559 551.56	0.09
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	3 525 000.00	3 305 709.75	0.54
USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.10000% 21-01.09.24	7 251 000.00	6 899 350.50	1.13
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S 2.37500% 16-06.04.22	1 400 000.00	1 400 840.00	0.23
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S 3.25600% 18-12.07.23	2 555 000.00	2 564 261.88	0.42
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	1 450 000.00	1 406 799.74	0.23
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	1 000 000.00	912 358.40	0.15
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	7 000 000.00	7 147 875.00	1.17
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	5 200 000.00	3 731 572.00	0.61
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	800 000.00	935 400.00	0.15
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	900 000.00	1 064 700.00	0.17
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.12500% 19-05.09.29	500 000.00	470 272.85	0.08
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	2 295 000.00	2 119 002.19	0.35
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.90000% 20-17.02.24	2 050 000.00	412 306.25	0.07
USD RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	3 650 000.00	3 419 648.50	0.56
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S 1.35000% 20-10.01.26	5 275 000.00	4 955 387.75	0.81
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	700 000.00	700 000.00	0.11
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	3 675 000.00	3 578 531.25	0.58
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	3 800 000.00	3 795 962.50	0.62
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	1 600 000.00	1 624 300.00	0.27
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	225 000.00	237 909.38	0.04
USD SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	1 925 000.00	1 841 224.00	0.30
USD SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	4 975 000.00	4 621 478.49	0.76
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	1 000 000.00	1 006 462.10	0.16
USD SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD-REG-S 2.37500% 21-23.09.31	1 500 000.00	1 288 995.00	0.21
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.37500% 19-27.02.29	600 000.00	608 925.00	0.10
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 000 000.00	1 009 256.90	0.16
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 1.80000% 21-13.07.26	300 000.00	276 021.00	0.05
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 750 000.00	2 766 527.50	0.45
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	2 657 000.00	2 778 723.82	0.45
USD SUMITOMO CORP-REG-S 1.55000% 21-06.07.26	5 600 000.00	5 188 974.73	0.85
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	1 100 000.00	1 054 349.78	0.17
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	1 500 000.00	1 536 151.65	0.25
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	1 000 000.00	918 312.50	0.15
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	4 000 000.00	2 935 750.00	0.48
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.50000% 20-18.06.30	3 951 000.00	3 376 376.44	0.55
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	4 500 000.00	3 374 235.00	0.55
USD WHEELLOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	8 270 000.00	7 880 149.90	1.29
USD YES BANK IFSC BANKING UNIT BR-REG-S 3.75000% 18-06.02.23	300 000.00	295 462.50	0.05
Total USD		179 631 253.41	29.35
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		179 631 253.41	29.35

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 (%)
変動利付メディアム・ターム・ノート			
USD			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-PRP	275 000.00	268 176.56	0.04
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	4 000 000.00	3 815 838.88	0.62
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	1 000 000.00	1 020 163.30	0.17
USD KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	350 000.00	341 206.25	0.06
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	3 475 000.00	3 415 925.00	0.56
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	625 000.00	626 156.25	0.10
Total USD		9 487 466.24	1.55
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		9 487 466.24	1.55
固定利付債券			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	800 000.00	256 000.00	0.04
USD BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	988 000.00	997 139.00	0.16
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 3.95000% 19-28.03.24	725 000.00	732 250.00	0.12
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	250 000.00	241 250.00	0.04
USD BIM LAND JSC-REG-S 7.37500% 21-07.05.26	4 500 000.00	3 796 312.50	0.62
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	400 000.00	352 200.00	0.06
USD CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 17-28.06.23	1 100 000.00	137 500.00	0.02
USD CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 8.75000% 17-28.06.25	2 500 000.00	312 500.00	0.05
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 19-19.04.23	700 000.00	512 443.75	0.08
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-29.09.24	3 475 000.00	1 738 151.55	0.28
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.25000% 20-13.05.26	300 000.00	241 500.00	0.04
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	1 750 000.00	1 865 390.63	0.31
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	450 000.00	317 250.00	0.05
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	15 600 000.00	10 764 000.00	1.76
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	5 100 000.00	3 927 000.00	0.64
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	950 000.00	650 750.00	0.11
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	3 650 000.00	2 929 125.00	0.48
USD ENN ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 3.25000% 17-24.07.22	5 435 000.00	5 437 717.50	0.89
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	200 000.00	200 162.50	0.03
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	815 000.00	757 618.91	0.12
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	10 572 000.00	10 719 347.25	1.75
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 21-17.09.24	8 775 000.00	8 316 330.75	1.36
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULT* 11.70000% 21-11.11.25	1 200 000.00	219 975.00	0.04
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.11.24	800 000.00	238 500.00	0.04
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.87500% 19-01.09.23	1 750 000.00	871 500.00	0.14
USD LMIRT CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.50000% 21-09.02.26	3 575 000.00	3 503 500.00	0.57
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	4 375 000.00	3 842 562.50	0.63
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	1 750 000.00	1 572 593.75	0.26
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	1 100 000.00	1 101 237.50	0.18
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.45000% 21-07.07.31	500 000.00	448 805.00	0.07
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.80000% 20-15.12.24	2 150 000.00	1 505 000.00	0.25
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	1 425 000.00	1 297 633.50	0.21
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	268 000.00	280 361.50	0.05
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	4 625 000.00	4 602 383.75	0.75
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	10 150 000.00	9 884 679.00	1.62
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 5.95000% 20-30.04.25	500 000.00	179 525.00	0.03
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	3 000 000.00	1 050 000.00	0.17
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	4 100 000.00	3 136 500.00	0.51
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 1.37500% 21-23.06.26	3 800 000.00	3 469 134.00	0.57
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.85000% 15-03.11.25	2 500 000.00	1 237 775.00	0.20
USD STATE GRID OVERSEAS INV 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-22.05.23	250 000.00	250 627.50	0.04

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/額面	評価額 米ドル 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.50000% 19-01.02.24	3 000 000.00	735 000.00	0.12
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	3 000 000.00	712 500.00	0.12
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	200 000.00	189 174.85	0.03
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25	2 275 000.00	329 875.00	0.05
Total USD		95 860 782.19	15.66
固定利付債券合計		95 860 782.19	15.66
変動利付債券			
USD			
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	6 000 000.00	5 624 263.62	0.92
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	500 000.00	496 250.00	0.08
USD CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.450%/VAR 20-24.06.30	225 000.00	215 556.75	0.04
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	250 000.00	250 235.00	0.04
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 915 000.00	0.31
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	500 000.00	500 890.00	0.08
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	200 000.00	195 250.00	0.03
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	525 000.00	337 739.06	0.06
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	6 000 000.00	5 295 600.00	0.87
Total USD		14 830 784.43	2.43
変動利付債券合計		14 830 784.43	2.43
変動利付転換社債			
USD			
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	425 000.00	393 218.50	0.06
Total USD		393 218.50	0.06
変動利付転換社債合計		393 218.50	0.06
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		498 760 055.78	81.50
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法（改訂済）第41条(1)e)に準拠した投資信託/その他の投資信託			
投資信託、オープン・エンド型			
香港			
USD UBS (HK) FUND SERIES - ASIA INCOME BOND (USD)-E USD ACC	1 420.00	11 933 503.92	1.95
香港合計		11 933 503.92	1.95
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 500.00	18 208 545.00	2.98
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	120.00	1 201 261.20	0.20
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 500.00	8 956 410.00	1.46
ルクセンブルグ合計		28 366 216.20	4.64
投資信託、オープン・エンド型合計		40 299 720.12	6.59
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		40 299 720.12	6.59
投資有価証券合計		539 059 775.90	88.09

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 (%)		
<b>派生商品</b>					
公認の証券取引所に上場されている派生商品					
<b>債券に係る金融先物</b>					
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.22	114.00	-296 812.50 -0.05		
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.22	268.00	-726 531.38 -0.12		
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.22	67.00	-441 781.25 -0.07		
債券に係る金融先物合計			-1 465 125.13 -0.24		
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			-1 465 125.13 -0.24		
派生商品合計			-1 465 125.13 -0.24		
<b>為替予約契約</b>					
購入通貨／購入額／売却通貨／売却額／満期日					
EUR	163 275 300.00	USD 180 335 119.72	13.4.2022	1 390 049.34	0.23
GBP	72 840 400.00	USD 95 846 006.01	13.4.2022	51 256.08	0.01
SGD	10 700 100.00	USD 7 870 672.09	13.4.2022	35 235.95	0.00
USD	6 417 540.18	EUR 5 830 200.00	13.4.2022	-71 463.86	-0.01
USD	265 667.78	SGD 361 000.00	13.4.2022	-1 061.76	0.00
USD	2 412 517.63	GBP 1 847 100.00	13.4.2022	-19 262.44	0.00
SGD	128 000.00	USD 93 911.66	13.4.2022	662.80	0.00
EUR	4 041 500.00	USD 4 437 202.05	13.4.2022	60 981.51	0.01
USD	5 016 911.65	EUR 4 509 500.00	13.4.2022	-2 155.23	0.00
USD	2 761 218.56	GBP 2 097 300.00	13.4.2022	40.32	0.00
USD	233 753.68	SGD 316 300.00	13.4.2022	51.31	0.00
SGD	220 700.00	USD 162 710.00	13.4.2022	357.07	0.00
EUR	3 416 200.00	USD 3 773 524.61	13.4.2022	28 700.97	0.00
GBP	1 481 800.00	USD 1 955 390.54	13.4.2022	-4 542.34	0.00
USD	2 993 830.69	SGD 4 059 300.00	13.4.2022	-5 435.91	0.00
GBP	1 997 200.00	USD 2 624 842.67	13.4.2022	4 549.97	0.00
USD	2 010 456.84	EUR 1 801 000.00	13.4.2022	5 946.49	0.00
USD	473 663.91	SGD 640 900.00	13.4.2022	126.61	0.00
為替予約契約合計				1 474 036.88	0.24
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				64 702 501.90	10.57
その他の資産および負債				8 206 306.66	1.34
純資産合計				611 977 496.21	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)  
2022年3月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/額面	評価額 ユーロ 先物/為替予約契約/ スワップに係る 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR			
EUR ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24	5 154 000.00	5 051 950.80	0.35
EUR ADLER GROUP SA-REG-S 1.87500% 21-14.01.26	1 400 000.00	1 159 172.00	0.08
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	7 880 000.00	6 895 000.00	0.48
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	21 655 000.00	22 353 373.75	1.56
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	27 890 000.00	28 517 525.00	1.99
EUR ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	15 091 621.00	13 706 662.94	0.96
EUR ASR MEDIA AND SPONSORSHIP SPA-REG-S 5.12500% 19-01.08.24	4 026 000.00	3 662 764.77	0.26
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28	13 925 000.00	13 544 039.85	0.95
EUR BANFF MERGER SUB INC-REG-S 8.37500% 18-01.09.26	12 740 000.00	12 685 855.00	0.89
EUR BOXER PARENT CO INC-REG-S 6.50000% 20-02.10.25	5 715 000.00	5 762 148.74	0.40
EUR BRITISH AIRWAYS PLC-REG-S 2.75000% 21-25.03.25	2 100 000.00	1 994 764.29	0.14
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 6.62500% 20-15.01.26	6 770 000.00	6 152 576.00	0.43
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 3.50000% 20-11.02.27	4 015 000.00	3 904 587.50	0.27
EUR COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	13 700 000.00	13 665 750.00	0.96
EUR CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 5.00000% 21-15.10.28	6 145 000.00	5 622 675.00	0.39
EUR COTY INC-REG-S 4.00000% 18-15.04.23	6 180 000.00	6 172 275.00	0.43
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.87500% 18-01.02.26	9 630 000.00	9 753 032.87	0.68
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-11.02.25	1 900 000.00	1 864 375.00	0.13
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	38 441 000.00	38 559 782.69	2.69
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 5.50000% 22-15.07.27	2 245 000.00	2 187 043.08	0.15
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 3.62500% 19-07.02.24	2 100 000.00	2 046 870.00	0.14
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25	5 110 000.00	5 088 967.24	0.36
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	2 390 000.00	2 171 683.13	0.15
EUR FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	9 300 000.00	8 728 663.80	0.61
EUR FAURECIA-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	6 390 000.00	5 838 862.50	0.41
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.38600% 19-17.02.26	9 385 000.00	9 191 669.00	0.64
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.33000% 19-25.11.25	1 500 000.00	1 470 600.00	0.10
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 6.75000% 20-01.11.25	6 455 000.00	6 424 403.30	0.45
EUR GRIFOLS ESCROW ISSUER SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	5 430 000.00	5 155 242.00	0.36
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	4 400 000.00	3 974 960.00	0.28
EUR HERENS MIDCO SARL-REG-S 5.25000% 21-15.05.29	3 925 000.00	3 351 165.00	0.23
EUR HOUSE OF FINANCE NV/THE-REG-S 4.37500% 19-15.07.26	500 000.00	488 782.00	0.03
EUR HOUSE OF HR-REG-S-SUB 7.50000% 20-15.01.27	10 225 000.00	10 327 250.00	0.72
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	2 585 000.00	2 491 293.75	0.17
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.12500% 21-15.10.26	5 950 000.00	6 020 031.50	0.42
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	3 000 000.00	2 989 932.00	0.21
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	5 600 000.00	5 257 000.00	0.37
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 19-15.06.26	3 363 000.00	3 380 285.81	0.24
EUR INTRUM AB-REG-S 3.00000% 19-15.09.27	1 680 000.00	1 543 164.00	0.11
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	5 135 000.00	4 871 112.35	0.34
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	6 790 000.00	6 535 375.00	0.46
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 6.87500% 19-15.11.26	2 840 000.00	2 918 100.00	0.20
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24	5 731 000.00	5 822 696.00	0.41
EUR KAIKO BONDCO TELECOM SA-REG-S 5.12500% 21-30.09.29	2 350 000.00	2 200 234.50	0.15
EUR LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	3 735 000.00	3 473 340.84	0.24
EUR LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23	2 951 000.00	2 513 344.48	0.18
EUR LINCOLN FINANCING SARL-REG-S 3.62500% 19-01.04.24	5 940 000.00	5 925 150.00	0.41
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	8 735 000.00	8 621 375.12	0.60
EUR MONITCHEM HOLDCO 2 SA-REG-S-SUB 9.50000% 19-15.09.26	10 162 000.00	10 377 942.50	0.73

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	MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 5.25000% 19-15.03.25	1 230 000.00	1 205 400.00	0.08
EUR	NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27	6 585 000.00	7 022 244.00	0.49
EUR	NETFLIX INC-REG-S 3.87500% 19-15.11.29	3 670 000.00	3 979 425.04	0.28
EUR	NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	4 775 000.00	4 312 684.50	0.30
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	15 780 000.00	15 109 350.00	1.06
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 20-30.09.24	4 225 000.00	4 034 030.00	0.28
EUR	ORGANON FINANCE 1 LLC-REG-S 2.87500% 21-30.04.28	5 020 000.00	4 776 248.88	0.33
EUR	PUBLIC POWER CORP SA-REG-S 3.87500% 21-30.03.26	4 500 000.00	4 290 030.00	0.30
EUR	SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24	1 750 000.00	1 741 250.00	0.12
EUR	SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27	7 290 000.00	6 943 725.00	0.49
EUR	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 3.37500% 18-15.02.26	1 775 000.00	1 797 659.65	0.13
EUR	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 5.50000% 18-15.02.26	5 370 000.00	5 493 510.00	0.38
EUR	SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28	4 060 000.00	3 684 222.64	0.26
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	3 020 000.00	2 858 384.70	0.20
EUR	SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	18 740 000.00	17 354 305.19	1.21
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	7 885 000.00	7 305 610.20	0.51
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	11 663 000.00	11 730 791.18	0.82
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	11 430 000.00	11 942 921.25	0.84
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	2 870 000.00	2 707 110.28	0.19
EUR	TI AUTOMOTIVE FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 21-15.04.29	2 595 000.00	2 337 243.84	0.16
EUR	TITAN HOLDINGS II BV-REG-S 5.12500% 21-15.07.29	2 940 000.00	2 701 860.00	0.19
EUR	TRANSPORTES AEROS PORTUGUESES SA-REG-S 5.62500% 19-02.12.24	4 200 000.00	3 820 968.98	0.27
EUR	TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	3 880 000.00	3 664 660.00	0.26
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	3 710 000.00	3 696 065.24	0.26
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	7 200 000.00	6 633 388.80	0.46
EUR	VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	6 320 000.00	5 581 634.40	0.39
EUR	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 20-15.07.30	1 690 000.00	1 521 000.00	0.11
EUR	WMG ACQUISITION CORP-REG-S 2.25000% 21-15.08.31	1 925 000.00	1 697 080.00	0.12
EUR	WP/AP TELECOM HOLDINGS III BV-REG-S 5.50000% 21-15.01.30	1 725 000.00	1 619 274.75	0.11
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 2.00000% 19-23.02.26	1 300 000.00	1 219 478.00	0.09
Total EUR			495 196 406.62	34.60
GBP				
GBP	BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	3 380 000.00	3 839 721.31	0.27
GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	6 420 000.00	7 578 089.04	0.53
Total GBP			11 417 810.35	0.80
USD				
USD	DRESDNER FUND TRUST I-REG-S 8.15100% 99-30.06.31	3 000 000.00	3 383 813.42	0.24
USD	GENESIS ENERGY LP 8.00000% 20-15.01.27	4 625 000.00	4 276 062.22	0.30
USD	ITHACA ENERGY NORTH SEA PLC-REG-S 9.00000% 21-15.07.26	6 430 000.00	5 923 470.99	0.41
USD	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	18 395 000.00	16 623 366.34	1.16
Total USD			30 206 712.97	2.11
固定利付ノート合計			536 820 929.94	37.51
変動利付ノート				
EUR				
EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	6 000 000.00	5 902 500.00	0.41
EUR	ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	6 800 000.00	6 649 788.00	0.46
EUR	ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP	5 800 000.00	5 490 686.00	0.38
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	3 340 000.00	3 423 500.00	0.24
EUR	BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB VAR 19-PRP	4 800 000.00	4 648 473.60	0.33
EUR	BORMIOLI PHARMA SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	5 990 000.00	5 480 850.00	0.38
EUR	CITYCON OYJ-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-PRP	5 180 000.00	4 440 814.00	0.31
EUR	COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-PRP	2 200 000.00	2 200 000.00	0.15
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-PRP	1 800 000.00	1 839 177.36	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 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-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	8 400 000.00	7 549 500.00	0.53
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	6 000 000.00	5 578 920.00	0.39
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S-SUB 6.750%/VAR 21-PRP	5 100 000.00	4 889 584.20	0.34
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	1 225 000.00	1 234 187.50	0.09
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP	1 225 000.00	1 229 527.61	0.09
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	5 440 000.00	4 445 698.56	0.31
Total EUR		65 003 206.83	4.54
<hr/>			
GBP			
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+537.5BP 19-15.07.25	5 040 000.00	5 752 339.89	0.40
Total GBP		5 752 339.89	0.40
<hr/>			
USD			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	1 670 000.00	1 220 939.38	0.09
USD SOCIETE GENERAL SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 18-PRP	3 180 000.00	2 914 487.94	0.20
USD SOFTBANK GROUP CORP-REG-S-SUB 6.000%/VAR 17-PRP	4 925 000.00	4 234 870.57	0.30
Total USD		8 370 297.89	0.59
<hr/>			
変動利付ノート合計		79 125 844.61	5.53
<hr/>			
固定利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR ATLANTIA SPA-REG-S 1.87500% 17-13.07.27	2 400 000.00	2 283 000.00	0.16
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 15-26.06.26	13 260 000.00	13 012 860.12	0.91
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 16-01.02.27	6 970 000.00	6 785 713.20	0.47
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.87500% 17-26.09.29	2 757 000.00	2 598 472.50	0.18
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA-REG-S 3.62500% 19-24.09.24	5 555 000.00	5 360 575.00	0.38
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.02.25	1 900 000.00	1 646 350.00	0.12
EUR DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26	3 100 000.00	3 275 236.80	0.23
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.50000% 21-14.07.29	5 600 000.00	5 164 320.00	0.36
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	3 300 000.00	3 064 314.00	0.21
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	7 174 000.00	7 191 935.00	0.50
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27	1 130 000.00	1 000 050.00	0.07
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 4.87500% 17-21.02.28	1 585 000.00	1 509 712.50	0.11
EUR PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27	5 790 000.00	5 651 734.80	0.40
EUR RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	10 800 000.00	10 174 032.00	0.71
EUR RENAULT SA-REG-S 2.50000% 21-02.06.27	2 400 000.00	2 209 593.60	0.15
EUR SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	11 400 000.00	11 163 541.20	0.78
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	2 902 000.00	3 328 379.26	0.23
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	2 750 000.00	2 502 500.00	0.17
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	1 930 000.00	1 854 884.40	0.13
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	1 750 000.00	1 714 800.50	0.12
EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.87500% 19-22.02.24	6 690 000.00	6 671 294.76	0.47
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	5 700 000.00	5 407 875.00	0.38
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.00000% 20-21.09.25	2 200 000.00	2 158 904.00	0.15
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	3 900 000.00	3 623 958.00	0.25
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.00000% 21-06.05.27	1 800 000.00	1 619 226.00	0.11
Total EUR		110 973 262.64	7.75
<hr/>			
GBP			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	2 095 000.00	2 399 312.41	0.17
GBP PETROLEOS MEXICANOS 8.25000% 09-02.06.22	3 942 000.00	4 685 741.56	0.33
Total GBP		7 085 053.97	0.50

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			
USD ENQUEST PLC-144A-REG-S (PIK) 7.00000% 16-15.10.23	9 685 850.00	8 548 949.79	0.60
Total USD		8 548 949.79	0.60
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		126 607 266.40	8.85
変動利付メディアム・ターム・ノート			
EUR			
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 20-14.01.2031	2 185 000.00	2 104 272.99	0.15
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-07.12.27	1 500 000.00	1 485 000.00	0.10
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	2 600 000.00	2 392 000.00	0.17
EUR BANK OF CYPRUS HOLDINGS-REG-S-SUB 6.625%/VAR 21-23.10.31	4 045 000.00	3 737 175.50	0.26
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	3 000 000.00	3 067 500.00	0.21
EUR PIRAEUS GROUP FINANCE PLC-REG-S-SUB 9.750%/VAR 19-26.06.29	7 675 000.00	7 877 144.15	0.55
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	3 500 000.00	3 626 959.00	0.25
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	3 090 000.00	3 213 600.00	0.23
Total EUR		27 503 651.64	1.92
USD			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	980 000.00	713 872.28	0.05
Total USD		713 872.28	0.05
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		28 217 523.92	1.97
固定利付債券			
EUR			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 2.12500% 17-06.02.24	2 200 000.00	2 013 242.00	0.14
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.50000% 19-17.04.22	5 200 000.00	5 138 712.80	0.36
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26	6 670 000.00	6 584 096.73	0.46
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	5 420 000.00	4 770 142.00	0.33
EUR ALTICE FRANCE SA/FRANCE-REG-S 4.00000% 21-15.07.29	5 425 000.00	4 875 718.75	0.34
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	2 770 000.00	2 507 127.00	0.17
EUR AVANTOR FUNDING INC-REG-S 2.62500% 20-01.11.25	2 840 000.00	2 875 358.00	0.20
EUR BCP V MODULAR SERVICES-REG-S 4.75000% 21-30.11.28	3 495 000.00	3 344 519.28	0.23
EUR BK LC LUX FINCO1 SARL-REG-S 5.25000% 21-30.04.29	4 130 000.00	4 050 332.30	0.28
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	3 495 000.00	3 319 858.56	0.23
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26	9 200 000.00	10 267 016.00	0.72
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	2 160 000.00	2 211 386.40	0.15
EUR CASTOR SPA-REG-S 6.00000% 22-15.02.29	1 455 000.00	1 431 007.05	0.10
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	2 475 000.00	2 444 161.50	0.17
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	5 150 000.00	4 822 563.00	0.34
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.75000% 19-22.05.25	3 230 000.00	3 158 940.00	0.22
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 4.12500% 18-01.08.25	2 810 000.00	2 805 082.50	0.20
EUR COTY INC-REG-S 3.87500% 21-15.04.26	3 395 000.00	3 297 393.75	0.23
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 3.37500% 21-15.04.28	6 525 000.00	6 037 321.50	0.42
EUR GAMMA BONDCO SARL-REG-S 8.12500% 21-15.11.26	13 450 000.00	13 113 750.00	0.92
EUR GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL-REG-S 2.62500% 21-01.02.29	3 480 000.00	3 259 165.68	0.23
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 4.12500% 21-15.05.28	4 580 000.00	4 454 050.00	0.31
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 4.37500% 21-06.03.27	5 200 000.00	4 890 600.00	0.34
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	3 560 000.00	3 452 488.00	0.24
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	8 055 000.00	7 595 865.00	0.53
EUR INTER MEDIA AND COMMUNICATION-REG-S 6.75000% 22-09.02.27	4 705 000.00	4 581 917.20	0.32
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	9 335 000.00	9 253 598.80	0.65
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	4 455 000.00	4 255 416.00	0.30
EUR KEDRION SPA-REG-S 3.37500% 21-15.05.26	9 925 000.00	9 741 784.50	0.68
EUR KME AG-REG-S 6.75000% 18-01.02.23	2 650 000.00	1 829 593.13	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 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	LAGARDERE SCA-REG-S 1.75000% 21-07.10.27	10 000 000.00	9 605 240.00	0.67
EUR	LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	4 687 160.95	4 558 264.03	0.32
EUR	LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	3 980 000.00	3 830 750.00	0.27
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.25000% 19-14.01.25	1 210 000.00	1 189 756.70	0.08
EUR	LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	6 285 000.00	3 139 887.40	0.22
EUR	MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	2 590 000.00	2 520 847.00	0.18
EUR	MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	4 950 000.00	4 774 552.20	0.33
EUR	MOTION FINCO SARL-REG-S 7.00000% 20-15.05.25	9 205 000.00	9 504 162.50	0.66
EUR	NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	15 192 000.00	14 391 989.28	1.01
EUR	OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	9 760 000.00	9 564 253.44	0.67
EUR	PAPREC HOLDING-REG-S 4.00000% 18-31.03.25	3 658 000.00	3 670 620.10	0.26
EUR	PAPREC HOLDING-REG-S-3.50000% 21-01.07.28	6 305 000.00	5 989 750.00	0.42
EUR	PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	9 365 000.00	9 645 950.00	0.67
EUR	PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 14-16.04.26	1 119 000.00	1 065 847.50	0.07
EUR	PHM GROUP HOLDING OY-144A-REG-S 4.75000% 21-18.06.26	4 945 000.00	4 876 373.29	0.34
EUR	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	9 950 000.00	9 972 188.50	0.70
EUR	PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	6 930 000.00	6 832 633.50	0.48
EUR	PRIMO WATER HOLDINGS INC-REG-S 3.87500% 20-31.10.28	6 220 000.00	5 781 490.00	0.40
EUR	QUATRIM SASU-REG-S 5.87500% 19-15.01.24	3 020 000.00	3 011 242.00	0.21
EUR	REKEEP SPA-REG-S 7.25000% 21-01.02.26	4 260 000.00	4 430 400.00	0.31
EUR	ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	15 430 000.00	15 794 148.00	1.10
EUR	RUBIS TERMINAL INFRA SAS -REG-S 5.62500% 20-15.05.25	11 805 000.00	12 100 125.00	0.85
EUR	SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	6 980 000.00	5 680 589.24	0.40
EUR	SIGNA DEVELOPMENT FINANCE SCS-REG-S 5.50000% 21-23.07.26	5 500 000.00	4 958 250.00	0.35
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 15-30.07.27	3 820 000.00	3 700 272.42	0.26
EUR	SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	955 000.00	967 296.58	0.07
EUR	SUMMER BIDCO BV-REG-S 9.00000% 19-15.11.25	8 129 000.00	8 474 188.16	0.59
EUR	SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) STEP-DOWN 20-15.11.25	7 375 000.00	7 534 878.48	0.53
EUR	SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL-REG-S 6.00000% 17-15.06.25	7 210 000.00	6 786 340.40	0.47
EUR	TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 7.50000% 20-30.10.25	4 310 000.00	4 465 875.46	0.31
EUR	TEREOS FINANCE GROUPE-REG-S 4.75000% 22-30.04.27	3 420 000.00	3 300 300.00	0.23
EUR	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	10 804 000.00	10 567 392.40	0.74
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	4 545 000.00	4 232 894.85	0.30
EUR	VALLOUREC SA-REG-S 8.50000% 21-30.06.26	5 390 000.00	5 513 441.78	0.39
EUR	VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	4 040 000.00	3 939 000.00	0.28
EUR	VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	2 520 000.00	2 485 959.84	0.17
EUR	ZONCOLAN BIDCO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	1 135 000.00	1 061 227.27	0.07
Total EUR			362 300 584.75	25.32
GBP	ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 18-30.09.23	7 110 000.00	8 413 590.53	0.59
GBP	BCP V MODULAR SERVICES-REG-S 6.12500% 21-30.11.28	2 345 000.00	2 630 371.81	0.18
GBP	CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	1 505 000.00	1 660 722.66	0.11
GBP	DEUCE FINCO PLC-REG-S 5.50000% 21-15.06.27	3 650 000.00	4 125 021.31	0.29
GBP	GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	3 500 000.00	4 069 231.28	0.28
GBP	GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	7 510 000.00	8 842 494.31	0.62
GBP	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.75000% 20-01.11.25	1 685 000.00	1 978 983.59	0.14
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	3 990 000.00	4 538 958.99	0.32
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	8 425 000.00	9 575 887.83	0.67
GBP	MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	6 250 000.00	7 101 274.53	0.49
GBP	PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 21-15.10.26	3 600 000.00	3 957 079.89	0.28
GBP	STONEGATE PUB CO FIN2019 PLC-REG-S 8.25000% 20-31.07.25	4 520 000.00	5 442 326.89	0.38
GBP	VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	14 915 000.00	16 696 527.81	1.17
GBP	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	3 265 000.00	3 636 636.95	0.25
GBP	ZENITH FINCO PLC-REG-S 6.50000% 22-30.06.27	5 650 000.00	6 107 574.47	0.43
Total GBP			88 776 682.85	6.20

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 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			
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.75000% 18-17.01.23	4 900 000.00	4 073 608.06	0.28
Total USD		4 073 608.06	0.28
固定利付債券合計		455 150 875.66	31.80
変動利付債券			
EUR			
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	900 000.00	903 420.00	0.06
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	7 740 000.00	7 763 328.36	0.54
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-12.11.79	7 000 000.00	6 751 640.00	0.47
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-01.07.74	1 700 000.00	1 721 250.00	0.12
EUR CASTOR SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	2 910 000.00	2 893 995.00	0.20
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	11 275 000.00	11 091 781.25	0.79
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	1 696 000.00	1 543 733.12	0.11
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 689 520.00	0.12
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP	2 600 000.00	2 887 154.40	0.20
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59	3 460 000.00	3 416 750.00	0.24
EUR NOVO BANCO SA-REG-S 4.250%/VAR 21-15.09.23	5 500 000.00	5 449 125.00	0.38
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	2 100 000.00	2 082 822.00	0.15
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	2 200 000.00	2 036 372.80	0.14
EUR SISAL PAY SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26	5 545 000.00	5 507 571.25	0.38
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	1 700 000.00	1 714 875.00	0.12
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	6 900 000.00	7 141 500.00	0.50
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 17-PRP	4 630 000.00	4 768 900.00	0.33
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 19-PRP	1 700 000.00	1 836 000.00	0.13
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 22-01.02.29	2 990 000.00	2 920 482.50	0.20
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	3 740 000.00	3 726 274.20	0.26
Total EUR		77 846 494.88	5.44
GBP			
GBP CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 14-PRP	500 000.00	627 005.38	0.04
GBP CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 21-PRP	2 931 000.00	3 693 832.49	0.26
Total GBP		4 320 837.87	0.30
USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	5 690 000.00	5 191 904.47	0.36
Total USD		5 191 904.47	0.36
変動利付債券合計		87 359 237.22	6.10
変動利付転換社債			
EUR			
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	3 980 000.00	4 323 593.40	0.30
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	3 400 000.00	3 533 892.00	0.25
Total EUR		7 857 485.40	0.55
USD			
USD DEUTSCHE BANK AG-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	3 600 000.00	3 154 630.84	0.22
Total USD		3 154 630.84	0.22
変動利付転換社債合計		11 012 116.24	0.77
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		1 324 293 793.99	92.53

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 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 (%)
----	-------	--	------------------

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	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.00000% 19-01.06.22	1 910 000.00	1 715 935.83 0.12
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	3 680 000.00	3 391 725.34 0.24
USD	CINEMARK USA INC-144A 5.87500% 21-15.03.26	1 960 000.00	1 708 713.43 0.12
USD	DKT FINANCE APS-144A 9.37500% 18-17.06.23	3 340 000.00	2 986 833.23 0.21
USD	INTRALOT INC-REG-S 7.09000% 21-15.09.25	5 550 000.00	5 026 333.69 0.35
Total USD			14 829 541.52 1.04

固定利付ノート合計 14 829 541.52 1.04

固定利付債券

EUR			
EUR	PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	3 970 000.00	3 920 375.00 0.27
Total EUR			3 920 375.00 0.27

固定利付債券合計 3 920 375.00 0.27

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 18 749 916.52 1.31

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	3 161.95	31 038 093.94 2.17
アイルランド合計			31 038 093.94 2.17

投資信託、オープン・エンド型合計 31 038 093.94 2.17

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

31 038 093.94 2.17

投資有価証券合計 1 374 081 804.45 96.01

派生商品

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

クレジット・デフォルト・スワップ\*

EUR	JPMORGAN/TKAGR CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 20-20.12.22	11 000 000.00	-28 517.74 0.00
EUR	CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.26	2 000 000.00	310 980.38 0.02
EUR	CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.12.26	3 000 000.00	466 470.57 0.03
EUR	GS/INTERNATIONAL GAME TECHNOLOG CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.06.27	5 000 000.00	429 010.94 0.03
クレジット・デフォルト・スワップ合計			1 177 944.15 0.08

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

1 177 944.15 0.08

派生商品合計 1 177 944.15 0.08

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

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／額面			評価額 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						
GBP	15 231 000.00	EUR	18 026 289.91	20.4.2022	-14 399.38	0.00
CAD	27 705 300.00	EUR	19 551 295.40	20.4.2022	372 070.31	0.03
JPY	4 250 471 900.00	EUR	32 739 181.11	20.4.2022	-1 271 309.13	-0.09
EUR	132 969 185.94	GBP	112 350 000.00	20.4.2022	106 215.60	0.01
AUD	72 625 700.00	EUR	47 415 249.12	20.4.2022	1 585 856.04	0.11
USD	434 127 800.00	EUR	394 169 139.94	20.4.2022	-4 199 257.19	-0.29
HKD	120 849 800.00	EUR	14 025 573.82	20.4.2022	-161 557.85	-0.01
CHF	31 355 300.00	EUR	30 366 305.86	20.4.2022	258 917.81	0.02
EUR	84 630 621.52	USD	93 210 000.00	20.4.2022	901 607.23	0.06
SGD	53 373 400.00	EUR	35 454 276.73	20.4.2022	-30 852.88	0.00
CNH	97 407 600.00	EUR	13 791 813.33	20.4.2022	-24 248.98	0.00
EUR	199 568.59	GBP	167 700.00	20.4.2022	1 249.76	0.00
EUR	361 612.80	JPY	47 201 000.00	20.4.2022	12 165.71	0.00
EUR	4 641 686.28	USD	5 096 300.00	20.4.2022	63 763.57	0.00
EUR	490 185.04	AUD	744 300.00	20.4.2022	-11 999.76	0.00
EUR	181 881.30	CNH	1 276 700.00	20.4.2022	1 432.86	0.00
EUR	474 271.90	SGD	711 500.00	20.4.2022	2 056.04	0.00
EUR	220 545.02	CAD	307 700.00	20.4.2022	-727.43	0.00
EUR	26 634.40	GBP	22 200.00	20.4.2022	381.10	0.00
USD	5 425 700.00	EUR	4 912 233.11	20.4.2022	-38 415.79	0.00
SGD	704 200.00	EUR	469 839.09	20.4.2022	-2 468.17	0.00
CNH	1 382 500.00	EUR	196 061.78	20.4.2022	-659.60	0.00
HKD	1 260 300.00	EUR	146 272.71	20.4.2022	-1 689.77	0.00
JPY	47 148 300.00	EUR	353 811.36	20.4.2022	-4 754.43	0.00
JPY	57 167 200.00	EUR	425 181.62	20.4.2022	-1 950.94	0.00
EUR	4 363 800.00	USD	4 871 800.00	20.4.2022	-12 458.04	0.00
CHF	425 500.00	EUR	416 093.34	20.4.2022	-500.68	0.00
CAD	385 600.00	EUR	278 036.65	20.4.2022	-744.95	0.00
AUD	992 500.00	EUR	670 307.38	20.4.2022	-660.18	0.00
JPY	55 206 000.00	EUR	409 700.75	20.4.2022	-989.58	0.00
為替予約契約合計					-2 473 928.70	-0.16
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産					47 697 496.36**	3.33
当座借越およびその他の短期負債					-3 943.25	0.00
その他の資産および負債					10 642 655.58	0.74
純資産合計					1 431 122 028.59	100.00

\*\* 2022年3月31日現在、20,000.00ユーロの現金が取引相手方であるJPモルガンに対する担保となっている。

注記は、財務書類と不可分のものである。

## UBS (Lux) ボンド・ファンドーオーストラリア・ドル

### 3年間の比較

	ISIN	31. 3. 2022	31. 3. 2021	31. 3. 2020
純資産額、オーストラリア・ドル		381 371 627. 11	382 900 537. 66	341 435 681. 63
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0035338325			
発行済受益証券		324 657. 2900	294 461. 4790	287 487. 7960
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		518. 32	554. 17	566. 20
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 <sup>1</sup>		518. 32	554. 17	567. 05
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0035338242			
発行済受益証券		620 597. 6220	683 458. 3790	764 457. 5380
受益証券1口当たりの純資産価格、オーストラリア・ドル		109. 36	119. 04	124. 80
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 <sup>1</sup>		109. 36	119. 04	124. 99

<sup>1</sup> 注記1を参照のこと。

### 運用成績

	通貨	2021/2022	2020/2021	2019/2020
クラスP-a-c-c 受益証券	オーストラリア・ドル	-6. 5%	-2. 3%	5. 8%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	オーストラリア・ドル	-6. 5%	-2. 3%	5. 9%
ベンチマーク： <sup>2</sup>				
Bloomberg AusBond Composite Index	オーストラリア・ドル	-5. 5%	-1. 8%	6. 8%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。  
運用成績データの受益証券申込時および買戻時に課せられる手数料および費用については考慮されない。  
運用成績データは監査されていない。

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

## 投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
オーストラリア	78.99	国債および中央政府債	28.54
アメリカ合衆国	6.71	公益、非営利団体	17.72
ノルウェー	3.67	金融および持株会社	14.08
ドイツ	2.71	銀行およびその他の金融機関	12.58
イギリス	1.86	国際機関	5.34
国際機関	1.60	その他の非分類会社	4.04
スイス	1.11	通信	3.37
フィリピン	1.00	地方債	3.33
カナダ	0.32	モーゲージおよび貸付機関	2.76
合計	97.97	交通および運輸	1.29
		宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.95
		エネルギーおよび水道	0.81
		化学	0.74
		ヘルスケアおよび社会福祉	0.71
		小売業および百貨店	0.63
		石油	0.38
		市および地方自治体	0.31
		電気機器および部品	0.21
		不動産	0.17
		航空宇宙産業	0.01
		合計	97.97



## UBS (Lux) ボンド・ファンド・ユーロ・フレキシブル

### 3年間の比較

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
純資産額、ユーロ		177 740 627.69	217 572 340.82	202 290 809.89
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0033050237			
発行済受益証券		252 566.4880	286 619.8160	287 108.4080
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		410.37	447.97	404.54
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>		410.37	447.97	401.71
クラスP-d-i-s-t 受益証券	LU0033049577			
発行済受益証券		290 830.4380	311 310.6320	329 176.9000
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		130.35	144.27	132.57
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>		130.35	144.27	131.64

<sup>1</sup> 注記1を参照のこと。

### 運用成績

	通貨	2021/2022	2020/2021	2019/2020
クラスP-a-c-c 受益証券	ユーロ	-8.4%	11.5%	-2.4%
クラスP-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	-8.4%	11.5%	-2.4%
ベンチマーク <sup>1</sup>				
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+	ユーロ	-6.4%	3.2%	2.3%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない。

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

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
アメリカ合衆国	11.42	国債および中央政府債	41.41
ニュージーランド	10.13	銀行およびその他の金融機関	12.71
フランス	9.14	金融および持株会社	11.69
ルクセンブルグ	8.16	モーゲージおよび貸付機関	4.19
スペイン	6.77	投資信託	4.07
ドイツ	6.01	国際機関	3.82
イタリア	5.92	エネルギーおよび水道	2.34
オランダ	5.55	通信	2.10
イギリス	4.80	交通および運輸	1.61
ポルトガル	2.07	タバコおよびアルコール飲料	1.45
ベルギー	2.01	不動産	1.12
スロベニア	1.91	保険	1.02
オーストラリア	1.54	電気機器および部品	1.01
ギリシャ	1.25	公益、非営利団体	0.96
オーストリア	1.25	コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備 ロバイダー	0.88
アイルランド	1.24	石油	0.87
スイス	1.20	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	0.70
メキシコ	1.11	各種サービス	0.64
国際機関	1.08	その他の非分類会社	0.57
ブラジル	1.07	化学	0.56
インド	0.80	自動車	0.53
コスタリカ	0.78	市および地方自治体	0.26
デンマーク	0.66	機械工学および産業機器	0.22
ルーマニア	0.61	医薬品、化粧品および医療製品	0.21
ベネズエラ	0.55	小売業および百貨店	0.21
香港	0.54	ヘルスケアおよび社会福祉	0.17
ケイマン諸島	0.48	繊維、衣類および革製品	0.11
トルコ	0.44	包装業	0.11
スロバキア	0.44	合計	95.54
ポーランド	0.41		
ペルー	0.41		
カザフスタン	0.40		
オマーン	0.38		
スウェーデン	0.38		
サウジアラビア	0.38		
チリ	0.36		
インドネシア	0.31		
タイ	0.27		
モンゴル国	0.27		
フィリピン	0.27		
モロッコ	0.25		
コロンビア	0.24		
ノルウェー	0.24		
ウクライナ	0.23		
中国	0.22		
グアテマラ	0.21		
日本	0.21		
ブルガリア	0.20		
フィンランド	0.20		
エジプト	0.19		
ジャージー島	0.14		
エクアドル	0.13		
アルゼンチン	0.12		
チェコ共和国	0.08		
バミューダ	0.06		
ロシア連邦(CIS)	0.05		
合計	95.54		

## UBS (Lux) ボンド・ファンドーグローバル・フレキシブル

### 3年間の比較

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
純資産額、米ドル		337 498 166.88	330 462 860.01	268 395 407.42
クラス (米ドル・ヘッジ) P - d i s t 受益証券	LU2064452977			
発行済受益証券		47 284.3700	54 043.3930	62 419.8920
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		97.62	105.01	96.81
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル <sup>1</sup>		97.62	105.01	95.94

<sup>1</sup> 注記1を参照のこと。

### 運用成績

	通貨	2021/2022	2020/2021	2019/2020
クラス (米ドル・ヘッジ) P - d i s t 受益証券	米ドル	-5.5%	10.0%	-
ベンチマーク: <sup>3</sup>				
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (USD hedged)	米ドル	-3.9%	1.5%	-

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない。

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

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
アメリカ合衆国	33.30	国債および中央政府債	43.03
ニュージーランド	8.10	銀行およびその他の金融機関	10.20
イギリス	5.76	金融および持株会社	9.18
ルクセンブルグ	4.53	モーゲージおよび貸付機関	8.98
フランス	3.49	投資信託	2.91
ドイツ	3.25	通信	2.15
オランダ	2.97	交通および運輸	1.88
日本	2.88	エネルギーおよび水道	1.66
スペイン	2.86	石油	1.51
イタリア	2.52	保険	1.06
オーストラリア	2.04	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	0.87
中国	2.03	国際機関	0.87
メキシコ	1.92	不動産	0.82
スロベニア	1.59	コンピューター・ハードウェアおよびネットワーク設備プロバイダー	0.80
ブラジル	1.40	その他の非分類会社	0.79
カナダ	1.18	自動車	0.66
ポルトガル	0.94	タバコおよびアルコール飲料	0.49
アイルランド	0.88	医薬品、化粧品および医療製品	0.47
インド	0.69	機械工学および産業機器	0.46
スイス	0.66	化学	0.39
オーストリア	0.65	ヘルスケアおよび社会福祉	0.38
ルーマニア	0.58	各種サービス	0.33
ケイマン諸島	0.53	市および地方自治体	0.26
デンマーク	0.52	鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	0.23
サウジアラビア	0.49	電気機器および部品	0.20
カタール	0.32	グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.16
スウェーデン	0.30	包装業	0.16
トルコ	0.29	小売業および百貨店	0.15
香港	0.26	航空宇宙産業	0.12
インドネシア	0.26	電子および半導体	0.09
モンゴル国	0.25	食品および清涼飲料	0.08
ウルグアイ	0.24	バイオテクノロジー	0.07
チリ	0.24	繊維、衣類および革製品	0.06
シンガポール	0.24	各種消費財	0.04
ペルー	0.23	合計	91.51
タイ	0.23		
バミューダ	0.22		
ウクライナ	0.21		
ポーランド	0.20		
オマーン	0.19		
コスタリカ	0.19		
カザフスタン	0.18		
フィリピン	0.18		
韓国	0.16		
コロンビア	0.16		
ブルガリア	0.14		
ジャージー島	0.13		
フィンランド	0.13		
アルゼンチン	0.13		
ベルギー	0.12		
エクアドル	0.12		
ノルウェー	0.09		
グアテマラ	0.08		
エジプト	0.08		
チェコ共和国	0.07		
マレーシア	0.07		
ロシア連邦(CIS)	0.04		
合計	91.51		

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

### 3年間の比較

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
純資産額、米ドル		611 977 496.21	670 960 500.68	239 902 499.64
クラスP-a-c-c 受益証券	LU0464244333			
発行済受益証券		249 429.2450	316 817.3310	308 150.1680
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		144.49	168.13	153.78
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル <sup>1</sup>		144.49	168.13	152.63

<sup>1</sup> 注記1を参照のこと。

### 運用成績

	通貨	2021/2022	2020/2021	2019/2020
クラスP-a-c-c 受益証券	米ドル	-14.1%	10.2%	2.0%
ベンチマーク: <sup>3</sup>				
JP Morgan Asia Credit Index (JACI)	米ドル	-7.5%	9.0%	2.3%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない。

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

## 投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
ケイマン諸島	16.45	金融および持株会社	29.02
香港	12.89	銀行およびその他の金融機関	17.31
英領ヴァージン諸島	10.16	投資信託	6.66
シンガポール	8.40	不動産	5.84
フィリピン	6.11	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	4.35
中国	5.85	国債および中央政府債	4.00
インド	5.07	石油	2.99
ルクセンブルグ	4.64	化学	2.87
韓国	3.75	建築業および資材	2.85
タイ	3.71	エネルギーおよび水道	2.37
インドネシア	2.76	各種サービス	2.11
イギリス	2.10	食品および清涼飲料	1.19
アメリカ合衆国	1.23	通信	1.18
日本	0.85	鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	1.17
マレーシア	0.82	交通および運輸	1.07
ベトナム	0.62	各種貿易会社	0.85
パキスタン	0.61	市および地方自治体	0.71
フランス	0.60	その他の非分類会社	0.64
マカオ	0.43	宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	0.50
モーリシャス	0.37	グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.35
スリランカ	0.24	機械工学および産業機器	0.06
メキシコ	0.18	合計	88.09
オランダ	0.12		
モンゴル国	0.07		
チリ	0.06		
合計	88.09		

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

### 3年間の比較

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
純資産額、ユーロ		1 431 122 028.59	1 730 167 720.42	1 597 048 818.93
クラス P-a-c-c 受益証券	LU0086177085			
発行済受益証券		795 564.4730	942 986.0270	1 089 353.0640
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		218.27	222.72	182.68
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>		218.27	222.72	183.90
クラス (米ドル・ヘッジ) P-a-c-c 受益証券	LU0994471687			
発行済受益証券		311 545.3350	360 809.2340	345 389.5480
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		143.32	145.21	117.54
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル <sup>1</sup>		143.32	145.21	118.33
クラス P-m-d-i-s-t 受益証券	LU0417441200			
発行済受益証券		793 035.7560	942 819.8360	1 081 839.6340
受益証券1口当たりの純資産価格、ユーロ		121.09	129.33	111.15
受益証券1口当たり発行および買戻価格、ユーロ <sup>1</sup>		121.09	129.33	111.89
クラス (米ドル・ヘッジ) P-m-d-i-s-t 受益証券	LU0937166394			
発行済受益証券		2 485 152.6710	2 960 617.9170	3 282 339.2430
受益証券1口当たりの純資産価格、米ドル		86.36	92.28	79.39
受益証券1口当たり発行および買戻価格、米ドル <sup>1</sup>		86.36	92.28	79.92

<sup>1</sup> 注記1を参照のこと。

### 運用成績

	通貨	2021/2022	2020/2021	2019/2020
クラス P-a-c-c 受益証券	ユーロ	-2.0%	21.1%	-10.8%
クラス (米ドル・ヘッジ) P-a-c-c 受益証券	米ドル	-1.3%	22.7%	-8.4%
クラス P-m-d-i-s-t 受益証券	ユーロ	-2.0%	21.1%	-10.8%
クラス (米ドル・ヘッジ) P-m-d-i-s-t 受益証券	米ドル	-1.3%	22.7%	-8.4%
ベンチマーク: <sup>5</sup>				
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index	ユーロ	-3.1%	22.3%	-9.9%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged USD)	米ドル	-2.2%	23.7%	-7.2%

過去の成績は、現在または将来の成績を示唆するものではない。

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

運用成績データは監査されていない。

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

投資有価証券の構成

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
フランス	14.17	金融および持株会社	41.54
ルクセンブルグ	13.90	通信	7.14
イギリス	12.41	銀行およびその他の金融機関	7.05
ドイツ	10.05	各種サービス	4.57
アメリカ合衆国	10.02	交通および運輸	4.57
イタリア	9.66	自動車	4.02
オランダ	7.95	インターネット、ソフトウェアおよびITサービス	3.50
アイルランド	2.99	ヘルスケアおよび社会福祉	2.61
デンマーク	2.90	投資信託	2.41
スウェーデン	2.71	不動産	2.40
スペイン	1.58	宿泊、ケータリングおよび娯楽施設	2.07
ポルトガル	0.92	医薬品、化粧品および医療製品	1.98
パナマ	0.87	石油	1.89
ギリシャ	0.85	エネルギーおよび水道	1.63
ベルギー	0.76	包装業	1.17
日本	0.75	化学	0.90
フィンランド	0.65	食品および清涼飲料	0.80
チェコ共和国	0.61	繊維、衣類および革製品	0.78
メキシコ	0.58	各種貿易会社	0.67
ノルウェー	0.50	グラフィック・デザイン、出版およびメディア	0.67
スイス	0.36	小売業および百貨店	0.54
ジャージー島	0.35	農業および漁業	0.54
中国	0.28	機械工学および産業機器	0.51
イスラエル	0.19	鉱業、石炭採掘および鉄鋼業	0.47
合計	96.01	保険	0.46
		バイオテクノロジー	0.36
		その他の非分類会社	0.32
		写真・光学	0.18
		航空宇宙産業	0.14
		各種消費財	0.12
		合計	96.01



#### IV. お知らせ

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

(変更適用日：2021年8月10日)