

UBS

公益・金融社債ファンド (為替ヘッジあり)

愛称：わかば

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|--|--|
| 商品分類 | 追加型投信/内外/債券 | |
| 信託期間 | 無期限 | |
| 運用方針 | この投資信託は、主として世界の公益関連企業および金融機関が発行する債券に実質的に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。実質外貨建資産については、原則として対円でヘッジすることにより為替変動リスクの低減を図ります。 | |
| 主要運用対象 | ベビーファンド | UBS公益・金融社債マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
| | マザーファンド | 主として世界の公益関連企業および金融機関が発行する債券に投資を行います。 |
| 組入制限 | ベビーファンド | マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。 |
| | マザーファンド | 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とし、転換社債の転換請求等により取得した株券等に限るものとします。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | 原則として毎決算時（毎月10日。休業日の場合は翌営業日）に、配当等収益と売買益の中から、市況動向等を勘案して収益分配金を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。 | |

運用報告書（全体版）（第26作成期）

| | | |
|-------|-----|------------|
| 第150期 | 決算日 | 2023年2月10日 |
| 第151期 | 決算日 | 2023年3月10日 |
| 第152期 | 決算日 | 2023年4月10日 |
| 第153期 | 決算日 | 2023年5月10日 |
| 第154期 | 決算日 | 2023年6月12日 |
| 第155期 | 決算日 | 2023年7月10日 |

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「UBS公益・金融社債ファンド（為替ヘッジあり）」は、去る7月10日に第155期の決算を行いましたので、第150期～第155期（第26作成期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町一丁目2番1号

Otemachi Oneタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

<http://www.ubs.com/japanfunds>

© UBS 2023. キーシンボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

最近5作成期の運用実績

| 作成期 | 決算期（決算日） | 基準価額 (分配落) | 税金 込 | み 金 | 期 騰 落 中 率 | 債券組 入率 比 | 債券先 物率 比 | 純 資 産 額 |
|------------|-------------------|---------------|---------|--------|-----------------------|----------------|----------------|------------------|
| | | 円 | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 第22 作成期 | 126期(2021年 2月10日) | 9,487 | 15 | | △0.0 | 97.8 | 11.1 | 16,439 |
| | 127期(2021年 3月10日) | 9,211 | 15 | | △2.8 | 101.6 | 11.9 | 15,446 |
| | 128期(2021年 4月12日) | 9,242 | 15 | | 0.5 | 101.7 | 11.9 | 15,651 |
| | 129期(2021年 5月10日) | 9,280 | 15 | | 0.6 | 97.2 | 10.2 | 15,567 |
| | 130期(2021年 6月10日) | 9,342 | 15 | | 0.8 | 98.9 | 10.4 | 15,436 |
| | 131期(2021年 7月12日) | 9,424 | 15 | | 1.0 | 97.1 | 10.4 | 15,444 |
| 第23 作成期 | 132期(2021年 8月10日) | 9,428 | 15 | | 0.2 | 97.1 | 10.5 | 15,309 |
| | 133期(2021年 9月10日) | 9,451 | 15 | | 0.4 | 96.3 | 10.6 | 15,144 |
| | 134期(2021年10月11日) | 9,245 | 15 | | △2.0 | 98.8 | 9.5 | 14,524 |
| | 135期(2021年11月10日) | 9,349 | 15 | | 1.3 | 96.3 | 9.4 | 14,565 |
| | 136期(2021年12月10日) | 9,233 | 15 | | △1.1 | 94.4 | 9.6 | 14,134 |
| | 137期(2022年 1月11日) | 9,050 | 15 | | △1.8 | 95.5 | 10.0 | 13,486 |
| 第24 作成期 | 138期(2022年 2月10日) | 8,795 | 15 | | △2.7 | 95.9 | 8.5 | 13,100 |
| | 139期(2022年 3月10日) | 8,550 | 15 | | △2.6 | 95.6 | 9.2 | 12,574 |
| | 140期(2022年 4月11日) | 8,285 | 15 | | △2.9 | 104.7 | 8.0 | 12,053 |
| | 141期(2022年 5月10日) | 7,902 | 15 | | △4.4 | 95.7 | 6.6 | 11,313 |
| | 142期(2022年 6月10日) | 7,892 | 15 | | 0.1 | 98.4 | 7.5 | 11,178 |
| | 143期(2022年 7月11日) | 7,734 | 15 | | △1.8 | 97.2 | 7.9 | 10,827 |
| 第25 作成期 | 144期(2022年 8月10日) | 7,912 | 15 | | 2.5 | 92.2 | 7.7 | 11,144 |
| | 145期(2022年 9月12日) | 7,624 | 15 | | △3.5 | 96.5 | 10.1 | 10,650 |
| | 146期(2022年10月11日) | 7,264 | 15 | | △4.5 | 94.6 | 10.6 | 10,074 |
| | 147期(2022年11月10日) | 7,175 | 15 | | △1.0 | 96.5 | 10.3 | 9,873 |
| | 148期(2022年12月12日) | 7,530 | 10 | | 5.1 | 92.4 | 10.8 | 10,317 |
| | 149期(2023年 1月10日) | 7,494 | 10 | | △0.3 | 93.9 | 8.6 | 10,196 |
| 第26 作成期 | 150期(2023年 2月10日) | 7,536 | 10 | | 0.7 | 92.5 | 7.1 | 10,100 |
| | 151期(2023年 3月10日) | 7,338 | 10 | | △2.5 | 95.8 | 7.6 | 9,663 |
| | 152期(2023年 4月10日) | 7,521 | 10 | | 2.6 | 95.9 | 8.9 | 9,859 |
| | 153期(2023年 5月10日) | 7,412 | 10 | | △1.3 | 98.2 | 9.2 | 9,663 |
| | 154期(2023年 6月12日) | 7,308 | 10 | | △1.3 | 103.5 | 9.6 | 9,432 |
| | 155期(2023年 7月10日) | 7,189 | 10 | | △1.5 | 97.6 | 9.7 | 9,216 |

(注1) 基準価額および分配金は1万円当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) 当ファンドの投資対象市場の値動きを表す適切な指数がないため、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

(注5) 債券組入比率は、当ファンドの資金流入と債券の売買のタイミングがずれること等により100%を大きく超える場合があります。（以下同じ。）

当作成期中の基準価額等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 債 券 組 入 率 | 債 券 先 物 率 |
|-------|---------------------|-------|-------|-------|-----------|-----------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | | |
| 第150期 | (期 首) 2023年1月10日 | 円 | % | % | % | |
| | 1月末 | 7,494 | — | 93.9 | 8.6 | |
| | (期 末) 2023年2月10日 | 7,572 | 1.0 | 91.9 | 7.5 | |
| 第151期 | (期 首) 2023年2月10日 | 7,546 | 0.7 | 92.5 | 7.1 | |
| | 2月末 | 7,536 | — | 92.5 | 7.1 | |
| | (期 末) 2023年3月10日 | 7,355 | △2.4 | 94.9 | 7.4 | |
| 第152期 | (期 首) 2023年3月10日 | 7,348 | △2.5 | 95.8 | 7.6 | |
| | 3月末 | 7,338 | — | 95.8 | 7.6 | |
| | (期 末) 2023年4月10日 | 7,448 | 1.5 | 95.5 | 8.9 | |
| 第153期 | (期 首) 2023年4月10日 | 7,531 | 2.6 | 95.9 | 8.9 | |
| | 4月末 | 7,521 | — | 95.9 | 8.9 | |
| | (期 末) 2023年5月10日 | 7,457 | △0.9 | 98.0 | 9.0 | |
| 第154期 | (期 首) 2023年5月10日 | 7,422 | △1.3 | 98.2 | 9.2 | |
| | 5月末 | 7,412 | — | 98.2 | 9.2 | |
| | (期 末) 2023年6月12日 | 7,328 | △1.1 | 101.4 | 9.6 | |
| 第155期 | (期 首) 2023年6月12日 | 7,318 | △1.3 | 103.5 | 9.6 | |
| | 6月末 | 7,308 | — | 103.5 | 9.6 | |
| | (期 末) 2023年7月10日 | 7,274 | △0.5 | 99.3 | 9.9 | |
| | | 7,199 | △1.5 | 97.6 | 9.7 | |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

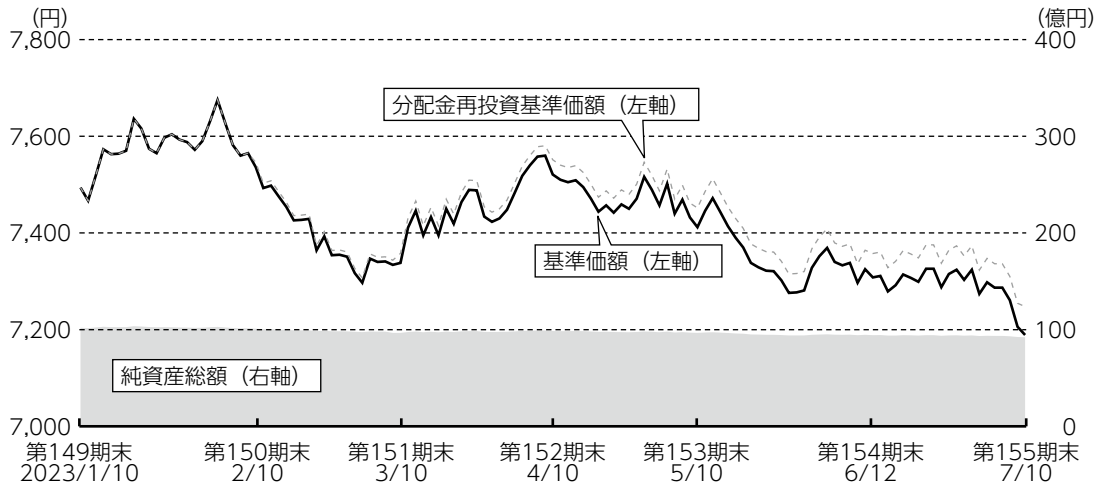
(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注5) 当ファンドの投資対象市場の値動きを表す適切な指数がないため、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

運用経過

基準価額等の推移について

(2023年1月10日～2023年7月10日)



第150期首：7,494円

第155期末：7,189円（既払分配金 60円）

騰落率：-3.3%（分配金再投資ベース）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

既払分配金60円（税引前）を加算した基準価額の値下がり率は245円となりました。なお、基準価額（分配金再投資ベース）の騰落率は-3.3%となりました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドが組入れているマザーファンドにおいては、為替変動（外貨高・円安）や、組入債券の利子収入などのプラス（上昇）要因が、その他のマイナス（下落）要因を上回り、基準価額は上昇しました。ただし、当ファンドにおいては、対円で為替ヘッジを行ったことにより、マザーファンドにおけるプラス要因となった為替相場の変動が相殺されたことなどから、基準価額は下落する結果となりました。

投資環境について

世界の投資適格社債市場

当作成期の投資適格社債の利回りは、前作成期末比で小幅に上昇しました。

作成期の序盤、底堅い米経済やインフレの高止まりなどを背景に、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融引き締め長期化の思惑が広がり、投資適格社債市場の利回りは上昇基調で推移しました。2023年3月、米地銀の相次ぐ経営破綻を発端とした金融不安の高まりからスプレッドが急拡大する局面もありましたが、一方で金利の低下が下支えとなり、投資適格社債の利回りは低下に転じました。作成期の後半、米債務上限問題をめぐる協議の難航や、銀行の融資基準の厳格化を背景とする信用リスクの上昇懸念などから、投資適格社債の利回りは再び上昇しました。また、6月の米連邦公開市場委員会（FOMC）で政策金利が据え置かれたことが市場の支援材料となったものの、年内複数回の追加利上げの可能性が示され、利上げ継続観測がくすぶる中、前作成期末の利回りを小幅に上回る水準で作成期を終えました。

ポートフォリオについて

当ファンドのポートフォリオについて

当ファンドは、UBS公益・金融社債マザーファンドへの投資を通じて、主として日本を含む世界の公益関連企業および金融機関が発行する債券に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。

なお、当作成期においても、マザーファンドの組入れを高位に保ち、実質外貨建資産については為替リスク低減のため、対円での為替ヘッジを行いました。

マザーファンドのポートフォリオについて

当ファンドは、主として日本を含む世界の公益関連企業および金融機関が発行する債券に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。

高水準のインフレなどを背景に、欧米の金融当局による金融引締め策の動向が市場の焦点となる中、デュレーション^{*}については、市場動向や金利水準等に応じて機動的に調節を行い、作成期初はやや長めとし、作成期中は概ね中立、作成期末にかけてはやや長めとしました。通貨別では、概ね米ドル建て社債をやや選好し、セクター別では、公益セクターを選好しました。

^{*} デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ、金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。一般的に債券のデュレーションが長いほど金利の動きに対する債券価格の感応度は大きくなります。

ベンチマークとの差異について

当ファンドの投資対象市場の値動きを示す適切な指数がないため、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

分配金について

当作成期の分配金は、配当等収益の水準および市況動向等を勘案し、第150期から第155期までそれぞれ1万口当たり10円（税引前）といたしました。分配にあてなかった利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

分配原資の内訳

（1万口当たり・税引前）

| 項目 | 第150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2023年1月11日~ 2023年2月10日 | 2023年2月11日~ 2023年3月10日 | 2023年3月11日~ 2023年4月10日 | 2023年4月11日~ 2023年5月10日 | 2023年5月11日~ 2023年6月12日 | 2023年6月13日~ 2023年7月10日 |
| 当期分配金 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |
| （対基準価額比率） | (0.133%) | (0.136%) | (0.133%) | (0.135%) | (0.137%) | (0.139%) |
| 当期の収益 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |
| 当期の収益以外 | -円 | -円 | -円 | -円 | -円 | -円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 411円 | 417円 | 430円 | 436円 | 446円 | 453円 |

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注3）「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

今後の運用方針

投資環境の見通し

堅調な個人消費を背景とした底堅い景気動向に加えて、利回り面での魅力も追い風となり、投資適格社債への順調な資金流入が継続しています。また、低水準の失業率と力強い賃金の伸びが金融環境の引き締めによる影響を緩和し、企業のファンダメンタルズは引き続き安定しているうえ、2023年後半は起債ペースの鈍化が予想されることも、投資適格社債市場を下支えすると期待されます。金融政策については、FRBは6月のFOMCで政策金利を据え置きました。ただし、インフレ圧力は根強いことから、年内に2回の追加利上げを実施する可能性を示唆しており、今後の金融政策動向を注視しています。

当ファンドの今後の運用方針

マザーファンド受益証券の組入れを高位に維持する方針です。なお、実質外貨建資産については為替リスク低減のため、対円ででの為替ヘッジを行います。

マザーファンドの今後の運用方針

当ファンドでは、市場動向や金利水準等に応じて機動的に調整をしていく方針です。今後も、公益・金融社債の中で魅力ある個別銘柄の選択に重点をおいてまいります。

1万口当たりの費用明細

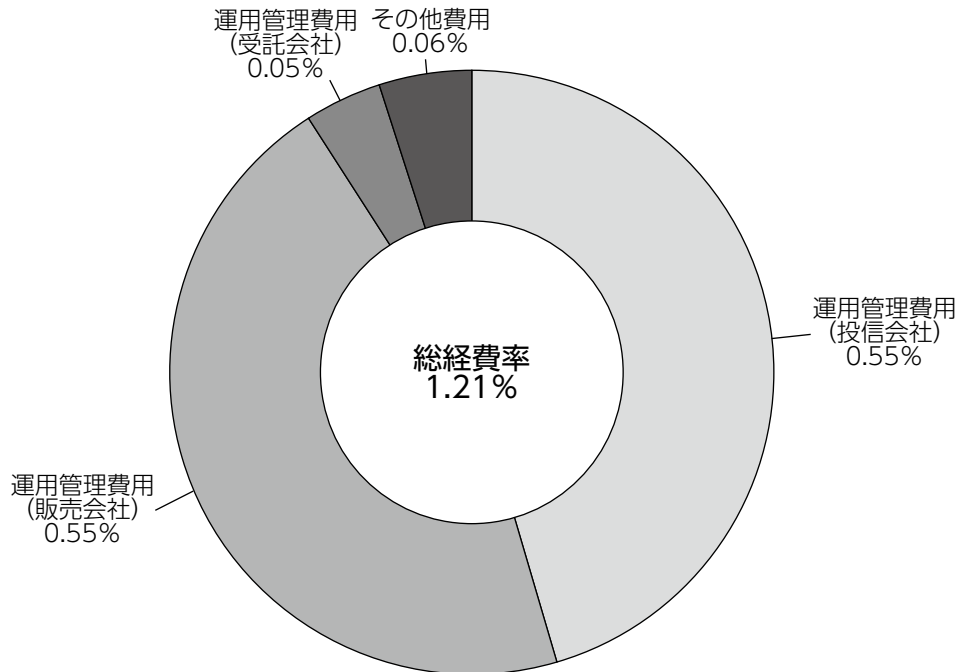
| 項目 | 第150期～第155期 2023/1/11～2023/7/10 | | 項目の概要 |
|------------|------------------------------------|---------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 42円 | 0.573% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は7,405円です。 |
| （投信会社） | (20) | (0.273) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (20) | (0.273) | 運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | (2) | (0.027) | 運用財産の管理、運用指図実行等の対価 |
| 売買委託手数料 | 0 | 0.001 | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 |
| （先物・オプション） | (0) | (0.001) | 先物・オプション取引 所取引の際に売買仲介人に支払う手数料 |
| その他費用 | 2 | 0.030 | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | (1) | (0.008) | 海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用 |
| （監査費用） | (0) | (0.006) | 監査法人等に支払うファンド監査に係る費用 |
| （印刷費用等） | (2) | (0.015) | 法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用（EDINET含む）等 |
| （その他） | (0) | (0.001) | 受益権の管理事務に関連する費用等 |
| 合計 | 44 | 0.604 | |

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報） 総経費率



(注1) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注2) 各比率は、年率換算した値です。

(注3) 上記の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.21%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況（自 2023年1月11日 至 2023年7月10日）

| | 第 150 期 ～ 第 155 期 | | | |
|-------------------|-------------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| UBS公益・金融社債マザーファンド | 千口 120,446 | 千円 252,000 | 千口 736,090 | 千円 1,626,000 |

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等（自 2023年1月11日 至 2023年7月10日）

(1) 当作成期中の利害関係人等との取引状況

当作成期における利害関係人等との取引はありません。

(2) UBS公益・金融社債マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人等との取引状況

| 第150期～第155期 | | | | | | |
|-------------|--------------|---------------------|----------|--------------|---------------------|----------|
| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人等 との取引状況B | B A | 売付額等 C | うち利害関係人等 との取引状況D | D C |
| 公 社 債 | 百万円 2,316 | 百万円 70 | % 3.0 | 百万円 3,614 | 百万円 28 | % 0.8 |
| 債 券 先 物 取 引 | 8,869 | 8,869 | 100.0 | 8,859 | 8,859 | 100.0 |

(注) 平均保有割合 50.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合。

(3) UBS公益・金融社債マザーファンドにおける利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 第 150 期 ～ 第 155 期 | | |
|-------|-------------------|----------|------------|
| | 買 付 額 | 売 付 額 | 作成期末保有額 |
| 公 社 債 | 百万円 36 | 百万円 - | 百万円 250 |

(4) UBS公益・金融社債マザーファンドにおける利害関係人等である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種 類 | 第150期～第155期 | |
|-------|-------------|------------|
| | 買 | 付 額 |
| 公 社 債 | | 百万円 159 |

(5) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人等への支払比率

| 項 目 | 第150期～第155期 |
|-----------------------------|-------------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A) | 111千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 111千円 |
| (B) / (A) | 100.0% |

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうちこのファンドに対応するものを含みます。

※利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人等であり、当ファンドに係る利害関係人等とはユービーエス・エイ・ジー（銀行）です。

組入資産明細表

親投資信託残高

(2023年7月10日現在)

| 項 目 | 第 25 作 成 期 末 | 第26作成期末（第155期末） | |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| UBS公益・金融社債マザーファンド | 千□ 4,739,518 | 千□ 4,123,874 | 千円 9,259,748 |

(注) □数・評価額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

（2023年7月10日現在）

| 項 目 | 第26作成期末（第155期末） | |
|-------------------|-----------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| UBS公益・金融社債マザーファンド | 9,259,748 | 99.2 |
| コール・ローン等、その他 | 76,269 | 0.8 |
| 投資信託財産総額 | 9,336,017 | 100.0 |

(注1) 金額の単位未満は切り捨て。

(注2) UBS公益・金融社債マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（18,854,617千円）の投資信託財産総額（19,071,688千円）に対する比率は98.9%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=142.54円、1カナダ・ドル=107.30円、1ユーロ=156.30円、1イギリス・ポンド=182.82円、1オーストラリア・ドル=95.26円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年2月10日) (2023年3月10日) (2023年4月10日) (2023年5月10日) (2023年6月12日) (2023年7月10日)

| 項 目 | 第 150 期 末 | 第 151 期 末 | 第 152 期 末 | 第 153 期 末 | 第 154 期 末 | 第 155 期 末 |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 20,184,373,972円 | 20,492,867,783円 | 19,470,369,926円 | 19,527,373,361円 | 19,653,028,263円 | 20,065,626,768円 |
| コール・ローン等 | 51,153,931 | 53,319,362 | 51,670,290 | 48,863,156 | 47,366,167 | 49,107,507 |
| UBS公益・金融社債マザーファンド(評価額) | 9,730,434,153 | 9,592,972,741 | 9,883,529,091 | 9,936,339,660 | 10,013,744,664 | 9,259,748,406 |
| 未 収 入 金 | 10,402,785,888 | 10,846,575,680 | 9,535,170,545 | 9,542,170,545 | 9,591,917,432 | 10,756,770,855 |
| (B) 負 債 | 10,083,870,510 | 10,829,363,313 | 9,611,189,894 | 9,863,654,106 | 10,220,601,007 | 10,849,193,907 |
| 未 払 金 | 10,055,011,973 | 10,678,663,089 | 9,585,597,457 | 9,833,486,659 | 10,183,605,751 | 10,819,415,041 |
| 未払収益分配金 | 13,403,185 | 13,169,823 | 13,109,568 | 13,038,538 | 12,906,612 | 12,820,019 |
| 未 払 解 約 金 | 5,061,590 | 128,451,357 | 2,546,726 | 7,543,733 | 13,792,179 | 8,353,503 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 10,051,122 | 8,763,910 | 9,581,013 | 9,245,213 | 9,914,922 | 8,280,316 |
| 未 払 利 息 | 144 | 150 | 145 | 137 | 136 | 138 |
| その他未払費用 | 342,496 | 314,984 | 354,985 | 339,826 | 381,407 | 324,890 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 10,100,503,462 | 9,663,504,470 | 9,859,180,032 | 9,663,719,255 | 9,432,427,256 | 9,216,432,861 |
| 元 本 | 13,403,185,611 | 13,169,823,959 | 13,109,568,406 | 13,038,538,986 | 12,906,612,850 | 12,820,019,691 |
| 次期繰越損益金 | △ 3,302,682,149 | △ 3,506,319,489 | △ 3,250,388,374 | △ 3,374,819,731 | △ 3,474,185,594 | △ 3,603,586,830 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 13,403,185,611口 | 13,169,823,959口 | 13,109,568,406口 | 13,038,538,986口 | 12,906,612,850口 | 12,820,019,691口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 7,536円 | 7,338円 | 7,521円 | 7,412円 | 7,308円 | 7,189円 |

(注1) 当ファンドの第150期首元本額は13,606,517,603円、第150～155期中追加設定元本額は154,381,121円、第150～155期中一部解約元本額は940,879,033円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第150期0.7536円、第151期0.7338円、第152期0.7521円、第153期0.7412円、第154期0.7308円、第155期0.7189円です。

(注3) 第155期末において純資産総額が元本を下回っており、その差額は3,603,586,830円です。

損益の状況

第150期（自2023年1月11日 至2023年2月10日）

第151期（自2023年2月11日 至2023年3月10日）

第152期（自2023年3月11日 至2023年4月10日）

第153期（自2023年4月11日 至2023年5月10日）

第154期（自2023年5月11日 至2023年6月12日）

第155期（自2023年6月13日 至2023年7月10日）

| 項 目 | 第 150 期 | 第 151 期 | 第 152 期 | 第 153 期 | 第 154 期 | 第 155 期 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A) 配当等収益 | △ 4,546円 | △ 3,961円 | △ 3,944円 | △ 4,016円 | △ 4,539円 | △ 3,829円 |
| 支払利息 | △ 4,546 | △ 3,961 | △ 3,944 | △ 4,016 | △ 4,539 | △ 3,829 |
| (B) 有価証券売買損益 | 79,147,542 | △ 238,864,494 | 262,644,723 | △ 119,465,645 | △ 110,193,036 | △ 131,330,918 |
| 売 買 益 | 102,541,287 | 61,502,186 | 378,255,280 | 127,897,517 | 197,428,458 | 824,918,340 |
| 売 買 損 | △ 23,393,745 | △ 300,366,680 | △ 115,610,557 | △ 247,363,162 | △ 307,621,494 | △ 956,249,258 |
| (C) 信託報酬等 | △ 10,393,618 | △ 9,103,249 | △ 9,935,998 | △ 9,585,190 | △ 10,298,905 | △ 8,605,206 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 68,749,378 | △ 247,971,704 | 252,704,781 | △ 129,054,851 | △ 120,496,480 | △ 139,939,953 |
| (E) 前期繰越損益金 | △2,381,172,665 | △2,281,092,858 | △2,526,398,017 | △2,270,734,949 | △2,381,194,910 | △2,495,948,542 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 976,855,677 | △ 964,085,104 | △ 963,585,570 | △ 961,991,393 | △ 959,587,592 | △ 954,878,316 |
| (配当等相当額) | (165,615,661) | (163,445,836) | (163,354,185) | (163,128,970) | (162,699,637) | (161,936,072) |
| (売買損益相当額) | (△1,142,471,338) | (△1,127,530,940) | (△1,126,939,755) | (△1,125,120,363) | (△1,122,287,229) | (△1,116,814,388) |
| (G) 計 (D+E+F) | △3,289,278,964 | △3,493,149,666 | △3,237,278,806 | △3,361,781,193 | △3,461,278,982 | △3,590,766,811 |
| (H) 収益分配金 | △ 13,403,185 | △ 13,169,823 | △ 13,109,568 | △ 13,038,538 | △ 12,906,612 | △ 12,820,019 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △3,302,682,149 | △3,506,319,489 | △3,250,388,374 | △3,374,819,731 | △3,474,185,594 | △3,603,586,830 |
| 追加信託差損益金 | △ 976,855,677 | △ 964,085,104 | △ 963,585,570 | △ 961,991,393 | △ 959,587,592 | △ 954,878,316 |
| (配当等相当額) | (165,663,517) | (163,473,565) | (163,384,077) | (163,157,713) | (162,746,230) | (161,946,670) |
| (売買損益相当額) | (△1,142,519,194) | (△1,127,558,669) | (△1,126,969,647) | (△1,125,149,106) | (△1,122,333,822) | (△1,116,824,986) |
| 分配準備積立金 | 386,517,695 | 385,833,810 | 400,702,123 | 406,577,964 | 413,536,350 | 418,925,335 |
| 繰越損益金 | △2,712,344,167 | △2,928,068,195 | △2,687,504,927 | △2,819,406,302 | △2,928,134,352 | △3,067,633,849 |

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 第150期計算期間末における費用控除後の配当等収益（26,856,692円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（165,663,517円）および分配準備積立金（373,064,188円）より分配対象収益は565,584,397円（10,000口当たり421円）であり、うち13,403,185円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

(注5) 第151期計算期間末における費用控除後の配当等収益（19,657,269円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（163,473,565円）および分配準備積立金（379,346,364円）より分配対象収益は562,477,198円（10,000口当たり427円）であり、うち13,169,823円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

(注6) 第152期計算期間末における費用控除後の配当等収益（30,308,098円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（163,384,077円）および分配準備積立金（383,503,593円）より分配対象収益は577,195,768円（10,000口当たり440円）であり、うち13,109,568円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

(注7) 第153期計算期間末における費用控除後の配当等収益（21,633,349円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（163,157,713円）および分配準備積立金（397,983,153円）より分配対象収益は582,774,215円（10,000口当たり446円）であり、うち13,038,538円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

(注8) 第154期計算期間末における費用控除後の配当等収益（25,027,497円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（162,746,230円）および分配準備積立金（401,415,465円）より分配対象収益は589,189,192円（10,000口当たり456円）であり、うち12,906,612円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

(注9) 第155期計算期間末における費用控除後の配当等収益（21,199,725円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（161,946,670円）および分配準備積立金（410,545,629円）より分配対象収益は593,692,024円（10,000口当たり463円）であり、うち12,820,019円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

分配金のお知らせ

| | 1万口当たり分配金 |
|---------|-----------|
| 第 150 期 | 10円 |
| 第 151 期 | 10円 |
| 第 152 期 | 10円 |
| 第 153 期 | 10円 |
| 第 154 期 | 10円 |
| 第 155 期 | 10円 |

- ◇分配金をお支払いする場合
分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。
- ◇分配金を再投資する場合
お手持り分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
- ◇分配金の区分について
 - ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。
 - ・分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ◇元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ◇税金について
分配金は普通分配金に課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用されます。
- ◇2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

UBS公益・金融社債マザーファンド

第13期（2023年7月10日決算）

（計算期間：2022年7月12日～2023年7月10日）

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

「UBS公益・金融社債マザーファンド」は、＜UBS公益・金融社債ファンド（為替ヘッジあり）＞が投資対象とする親投資信託で、信託財産の実質的な運用を行っております。

ここにマザーファンドの第13期の運用状況をご報告申し上げます。

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | この投資信託は、主として世界の公益関連企業および金融機関が発行する債券に投資を行うことにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。 |
| 主な運用対象 | 世界の公益関連企業および金融機関が発行する債券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とし、転換社債の転換請求等により取得した株券に限るものとします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町一丁目2番1号
Otemachi Oneタワー

＜お問い合わせ先＞

投信営業部

03-5293-3700

＜受付時間＞

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

<http://www.ubs.com/japanfunds>

UBS公益・金融社債マザーファンド

最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | 期 中 | 債 券 組 入 率 | 債 券 先 物 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|-------------|----------|-----------|-----------|---------------|
| | | 騰 落 率 | | | |
| 9期 (2019年7月10日) | 円 18,011 | % 5.6 | % 97.5 | % 1.8 | 百万円 33,922 |
| 10期 (2020年7月10日) | 19,266 | 7.0 | 97.6 | 8.8 | 30,295 |
| 11期 (2021年7月12日) | 20,937 | 8.7 | 95.7 | 10.3 | 28,802 |
| 12期 (2022年7月11日) | 21,177 | 1.1 | 94.0 | 7.6 | 21,948 |
| 13期 (2023年7月10日) | 22,454 | 6.0 | 97.1 | 9.6 | 18,808 |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 当ファンドの投資対象市場の値動きを表す適切な指数がないため、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

当期中の基準価額等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 債 券 組 入 率 | 債 券 先 物 率 |
|----------------------|-------------|--------|-----------|-----------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2022年 7月11日 | 円 21,177 | % - | % 94.0 | % 7.6 |
| 7月末 | 21,543 | 1.7 | 94.6 | 7.9 |
| 8月末 | 21,524 | 1.6 | 93.7 | 9.7 |
| 9月末 | 21,117 | △0.3 | 94.7 | 10.5 |
| 10月末 | 21,587 | 1.9 | 94.7 | 10.1 |
| 11月末 | 21,219 | 0.2 | 95.2 | 11.2 |
| 12月末 | 20,339 | △4.0 | 93.5 | 8.9 |
| 2023年 1月末 | 20,832 | △1.6 | 96.0 | 7.9 |
| 2月末 | 21,103 | △0.3 | 95.3 | 7.5 |
| 3月末 | 21,221 | 0.2 | 94.7 | 8.8 |
| 4月末 | 21,516 | 1.6 | 96.2 | 8.8 |
| 5月末 | 22,047 | 4.1 | 95.6 | 9.1 |
| 6月末 | 22,975 | 8.5 | 97.6 | 9.7 |
| (期 末) 2023年 7月10日 | 22,454 | 6.0 | 97.1 | 9.6 |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

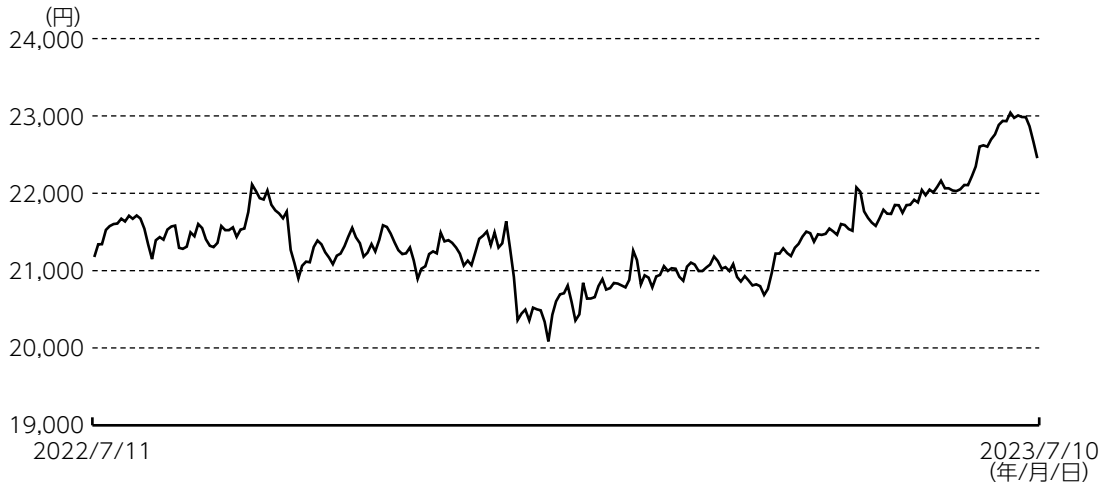
(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 当ファンドの投資対象市場の値動きを表す適切な指数がないため、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

運用経過

基準価額の推移について

(2022年7月11日～2023年7月10日)



基準価額は期首比で1,277円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+6.0%となりました。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。主な上昇要因は、為替変動（外貨高・円安）や、組入債券の利子収入などのプラス（上昇）要因が、組入債券の価格の下落などのマイナス（下落）要因を上回ったことなどです。

投資環境について

世界の投資適格社債市場

当期の投資適格社債の利回りは上昇しました。2022年後半は、米欧などでのインフレの高止まりや主要中央銀行による利上げ継続観測などを背景に、投資適格社債の利回りは上昇基調で推移しました。2022年終盤から2023年序盤にかけては、各国の景気見通しや企業業績の動向、また金融政策をめぐる中央銀行高官の発言などに反応して、投資適格社債の利回りは上下に振れながらも方向感の乏しい展開となりました。3月には、米地銀の相次ぐ経営破綻を発端とした金融不安の高まりからスプレッドが急拡大する局面もありましたが、一方で金利の低下が下支えとなり、投資適格社債の利回りは低下しました。5月以降は、米債務上限問題のほか、米欧の利上げ長期化観測、銀行の融資基準の厳格化を背景とする信用リスクの上昇懸念などから、投資適格社債の利回りは緩やかに上昇しました。

米ドル／円レートの推移

当期の米ドルは円に対して上昇しました。

期の序盤より、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ長期化観測や、日本銀行（日銀）が大規模な金融緩和策を維持したことから、日米の金利差拡大が意識されて、米ドルは円に対して上昇基調で推移しました。しかし2022年11月に入り、FRBが利上げペースを減速させるとの思惑が浮上したことや、12月に日銀が長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）で長期金利の許容変動幅を拡大したことなどを材料に、円高米ドル安が進行しました。2023年1月以降は、米国の長期金利の上昇などを受けて、日米の金利差拡大観測が再び強まった影響などから、米ドルは上昇に向かいました。

米ドル／円レートの推移



ポートフォリオについて

当ファンドは、主として日本を含む世界の公益関連企業および金融機関が発行する債券に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。

期の前半は、高水準のインフレなどを背景に、欧米の金融当局による金融引締めペースが市場の焦点となり、金利上昇基調が鮮明となった一方で、期の後半は、インフレ動向と利上げ終了のタイミングに関する思惑などから、方向感の乏しい展開となりました。そのような市場環境下、デュレーション^{*}については、市場動向や金利水準等に応じて機動的に調節を行い、期の前半はやや短めから中立とし、期の後半は中立からやや長めとしました。通貨別では、概ね米ドル建て社債をやや選好し、セクター別では、公益セクターを選好しました。

^{*} デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ、金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。一般的に債券のデュレーションが長いほど金利の動きに対する債券価格の感応度は大きくなります。

ベンチマークとの差異について

当ファンドの投資対象市場の値動きを表す適切な指数がないため、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

今後の運用方針

投資環境の見通し

堅調な個人消費を背景とした底堅い景気動向に加えて、利回り面での魅力も追い風となり、投資適格社債への順調な資金流入が継続しています。また、低水準の失業率と力強い賃金の伸びが金融環境の引き締めによる影響を緩和し、企業のファンダメンタルズは引き続き安定しているうえ、2023年後半は起債ペースの鈍化が予想されることも、投資適格社債市場を下支えすると期待されます。金融政策については、FRBは6月の米連邦公開市場委員会（FOMC）で政策金利を据え置きました。ただし、インフレ圧力は根強いことから、年内に2回の追加利上げを実施する可能性を示唆しており、今後の金融政策動向を注視しています。

今後の運用方針

当ファンドでは、市場動向や金利水準等に応じて機動的に調整をしていく方針です。今後も、公益・金融社債の中で魅力ある個別銘柄の選択に重点をおいてまいります。

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 2022/7/12~2023/7/10 | | 項目の概要 |
|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| 売買委託手数料 (先物・オプション) | 0円 (0) | 0.002% (0.002) | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 先物・オプション取引所取引の際に売買仲介人に支払う手数料 |
| その他費用 (保管費用) (その他) | 4 (3) (0) | 0.017 (0.016) (0.000) | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用 先物取引に係る委託証拠金の支払利息等 |
| 合計 | 4 | 0.019 | |

※期中の平均基準価額は21,418円です。

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

期中の売買及び取引の状況（自 2022年7月12日 至 2023年7月10日）

(1) 公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|----------------|---------|--------------------|
| 外国 | | | |
| | アメリカ | 千米ドル | 千米ドル |
| | 特 殊 債 券 | 399 | 660 |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 14,639 | 22,256 (9,032) |
| | カナダ | 千カナダ・ドル | 千カナダ・ドル |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 805 | 999 |
| | ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ |
| | ドイツ | | |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 499 | 194 (189) |
| | イタリア | | |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 1,479 | 419 |
| | フランス | | |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 3,343 | 1,923 |
| | オランダ | | |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 1,729 | 4,304 |

| | 買付額 | 売付額 |
|----------------|-------------|-------------------|
| 外国 | | |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ |
| スペイン | | |
| 社債券（投資法人債券を含む） | 1,495 | 597 |
| ベルギー | | |
| 社債券（投資法人債券を含む） | 299 | 282 |
| オーストリア | | |
| 社債券（投資法人債券を含む） | 99 | － |
| ルクセンブルク | | |
| 社債券（投資法人債券を含む） | － | － (231) |
| フィンランド | | |
| 社債券（投資法人債券を含む） | 280 | 248 |
| アイルランド | | |
| 社債券（投資法人債券を含む） | 124 | 985 |
| ポルトガル | | |
| 社債券（投資法人債券を含む） | 99 | － |
| その他 | | |
| 社債券（投資法人債券を含む） | 4,934 | 4,732 |
| イギリス | 千イギリス・ポンド | 千イギリス・ポンド |
| 社債券（投資法人債券を含む） | 795 | 1,171 (1,093) |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル |
| 社債券（投資法人債券を含む） | － | 1,958 (1,200) |

(注1) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 | 買 建 | | 売 建 | |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|
| | 新規買付額 | 決 済 額 | 新規売付額 | 決 済 額 |
| 外国 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 債券先物取引 | | | | |
| US 10YR NOTE (CBT) | 5,430 | 5,245 | — | — |
| US 10YR ULTRA FUTURES | 754 | 380 | — | — |
| US ULTRA BOND CBT | 2,601 | 2,370 | — | — |
| CAN 10YR BOND FUTURES | 2,958 | 3,010 | — | — |
| AUST 10YR BOND FUTURES | 521 | 1,024 | 2,067 | 1,609 |
| LONG GILT FUTURES | — | — | 706 | 1,414 |
| EURO-BOBL FUTURES | — | — | 1,352 | 916 |
| EURO-BOND FUTURES | 441 | 437 | 912 | 1,183 |
| EURO BUXL 30Y BND | — | — | 565 | 463 |

(注1) 単位未満は切り捨て。

(注2) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

主要な売買銘柄 (自 2022年7月12日 至 2023年7月10日)

公社債

| 買 付 | | 売 付 | |
|--|---------|---|---------|
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| | 千円 | | 千円 |
| BPCE 4.5% 33/1/13(ユーロ・フランス) | 127,042 | IBERDROLA INTL /VAR /PER 2.625%(ユーロ・オランダ) | 192,126 |
| BANK OF AMER CRP /VAR 5.015% 33/7/22(アメリカ) | 109,497 | REN FINANCE BV 2.5% 25/2/12(ユーロ・オランダ) | 175,804 |
| COOPERATIEVE RAB 4% 30/1/10(ユーロ・オランダ) | 98,670 | VERIZON COMM INC 3.376% 25/2/15(アメリカ) | 152,595 |
| AIA GROUP 5.625% 27/10/25(アメリカ) | 85,595 | WALT DISNEY CO 1.75% 24/8/30(アメリカ) | 133,668 |
| VERIZON COMM INC 5.05% 33/5/9(アメリカ) | 84,423 | APA INFRA 4.2% 25/3/23(アメリカ) | 117,540 |
| CREDIT SUISSE S 3.39% 25/12/5(ユーロ・スイス) | 82,052 | EDP FINANCE BV 1.5% 27/11/22(ユーロ・オランダ) | 107,828 |
| TORONTO DOM BANK 3.631% 29/12/13(ユーロ・カナダ) | 79,930 | AT&T INC 4.75% 46/5/15(アメリカ) | 102,460 |
| VERIZON COMM INC 1.45% 26/3/20(アメリカ) | 78,775 | LINCOLN NATL CRP 3.8% 28/3/1(アメリカ) | 95,415 |
| SANTANDER UK GRP /VAR 6.534% 29/1/10(アメリカ) | 78,282 | CITIGROUP INC 3.875% 23/10/25(アメリカ) | 90,659 |
| GOLDMAN SACHS GP 0.25% 28/1/26(ユーロ・アメリカ) | 71,640 | RYANAIR DAC 0.875% 26/5/25(ユーロ・アイルランド) | 87,125 |

(注1) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

利害関係人等との取引状況等 (自 2022年7月12日 至 2023年7月10日)

(1) 期中の利害関係人等との取引状況

| 区 分 | 買 付 額 等 A | うち利害関係人等 との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売 付 額 等 C | うち利害関係人等 との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-------------|--------------|----------------------|---------------|--------------|----------------------|---------------|
| | | 百万円 | | | 百万円 | |
| 公 社 債 | 4,369 | 70 | 1.6 | 5,699 | 46 | 0.8 |
| 債 券 先 物 取 引 | 18,305 | 18,305 | 100.0 | 18,086 | 18,086 | 100.0 |

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 買 付 額 | 売 付 額 | 期 末 保 有 額 |
|-------|-----------|-----------|------------|
| 公 社 債 | 百万円 36 | 百万円 13 | 百万円 250 |

(3) 利害関係人等である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種 類 | 買 付 額 |
|-------|------------|
| 公 社 債 | 百万円 261 |

(4) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人等への支払比率

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|--------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A) | 437千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 437千円 |
| (B) / (A) | 100.0% |

※利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人等であり、当ファンドに係る利害関係人等とはユービーエス・エイ・ジー（銀行）です。

組入資産明細表 (2023年7月10日現在)

(1) 外国 (外貨建) 公社債

①種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|---------|----------------------|----------------------|------------------|-----------|---------------------|-------------------|-----------|----------|
| | 額 面 金 額 | 外貨建評価額 | 邦貨建評価額 | 組入比率 | う ち B B 格 以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 | | |
| | | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| ア メ リ カ | 千米ドル 84,312 | 千米ドル 75,390 | 千円 10,746,173 | % 57.1 | % - | % 37.1 | % 11.9 | % 8.2 |
| カ ナ ダ | 千カナダ・ドル 2,420 | 千カナダ・ドル 2,213 | 237,455 | 1.3 | - | 0.9 | 0.3 | - |
| ユ ー ロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| ド イ ツ | 3,250 | 2,652 | 414,613 | 2.2 | - | 1.7 | 0.5 | - |
| イ タ リ ア | 2,750 | 2,492 | 389,634 | 2.1 | - | 1.9 | 0.2 | - |
| フ ラ ン ス | 7,865 | 7,047 | 1,101,513 | 5.9 | - | 3.8 | 2.0 | - |
| オ ラ ン ダ | 4,755 | 4,062 | 634,907 | 3.4 | - | 1.7 | 1.5 | 0.2 |
| ス ペ イ ン | 2,790 | 2,634 | 411,733 | 2.2 | - | 0.8 | 0.9 | 0.5 |
| ベルギー | 1,000 | 906 | 141,657 | 0.8 | - | 0.2 | 0.5 | - |
| オーストリア | 1,200 | 1,148 | 179,564 | 1.0 | - | 0.5 | 0.1 | 0.4 |
| ルクセンブルク | 920 | 770 | 120,449 | 0.6 | - | - | 0.6 | - |
| フィンランド | 685 | 631 | 98,779 | 0.5 | - | - | 0.5 | - |
| アイルランド | 525 | 491 | 76,805 | 0.4 | - | 0.1 | 0.3 | - |
| ポルトガル | 100 | 99 | 15,500 | 0.1 | - | - | 0.1 | - |
| そ の 他 | 11,750 | 10,579 | 1,653,556 | 8.8 | - | 5.3 | 2.5 | 1.0 |
| イ ギ リ ス | 千イギリス・ポンド 7,799 | 千イギリス・ポンド 6,852 | 1,252,761 | 6.7 | - | 2.2 | 4.1 | 0.4 |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル 9,680 | 千オーストラリア・ドル 8,337 | 794,224 | 4.2 | - | 2.1 | 1.8 | 0.3 |
| 合 計 | - | - | 18,269,330 | 97.1 | - | 58.3 | 27.9 | 11.0 |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) -印は組み入れなし。

②個別銘柄開示

| 銘柄名 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 | |
|-----------------|--------------------------|-------|-------|--------|---------|------------|
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| 特殊債券(除く金融債) | KOREA NATL OIL 4.75% | 4.75 | 200 | 195 | 27,871 | 2026/4/3 |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | AEP TEXAS 5.4% | 5.4 | 290 | 283 | 40,473 | 2033/6/1 |
| | AEP TRANSMISSION 3.75% | 3.75 | 500 | 388 | 55,315 | 2047/12/1 |
| | AERCAP IRELAND 1.65% | 1.65 | 750 | 704 | 100,486 | 2024/10/29 |
| | AERCAP IRELAND 3% | 3.0 | 200 | 172 | 24,556 | 2028/10/29 |
| | AIA GROUP 5.625% | 5.625 | 580 | 589 | 84,062 | 2027/10/25 |
| | AIR LEASE CORP 3.375% | 3.375 | 300 | 285 | 40,653 | 2025/7/1 |
| | AKER BP ASA 3.1% | 3.1 | 200 | 162 | 23,213 | 2031/7/15 |
| | AKER BP ASA 4% | 4.0 | 600 | 526 | 74,980 | 2031/1/15 |
| | AKER BP ASA 5.6% | 5.6 | 170 | 166 | 23,755 | 2028/6/13 |
| | ALLY FINANCIAL /VAR | 6.992 | 180 | 175 | 25,068 | 2029/6/13 |
| | AMGEN INC 5.25% | 5.25 | 60 | 59 | 8,466 | 2030/3/2 |
| | AMGEN INC 5.25% | 5.25 | 95 | 93 | 13,317 | 2033/3/2 |
| | AMGEN INC 5.65% | 5.65 | 150 | 147 | 21,089 | 2053/3/2 |
| | AMGEN INC 5.75% | 5.75 | 100 | 98 | 14,001 | 2063/3/2 |
| | AON CORP/AON GLO 5.35% | 5.35 | 200 | 197 | 28,190 | 2033/2/28 |
| | APA INFRA 4.2% | 4.2 | 1,200 | 1,162 | 165,679 | 2025/3/23 |
| | AT&T INC 1.65% | 1.65 | 200 | 170 | 24,304 | 2028/2/1 |
| | AT&T INC 3.55% | 3.55 | 1,000 | 679 | 96,817 | 2055/9/15 |
| | AT&T INC 4.35% | 4.35 | 1,300 | 1,236 | 176,243 | 2029/3/1 |
| | AT&T INC 4.75% | 4.75 | 2,500 | 2,135 | 304,446 | 2046/5/15 |
| | AT&T INC 5.4% | 5.4 | 325 | 318 | 45,403 | 2034/2/15 |
| | AVOLON HDGS 2.125% | 2.125 | 270 | 239 | 34,101 | 2026/2/21 |
| | BALTIMORE GAS 3.5% | 3.5 | 1,000 | 731 | 104,262 | 2046/8/15 |
| | BANCO SANTANDER 5.147% | 5.147 | 400 | 394 | 56,173 | 2025/8/18 |
| | BANK OF AMER CRP /VAR | 3.384 | 620 | 594 | 84,746 | 2026/4/2 |
| | BANK OF AMER CRP /VAR | 5.015 | 400 | 382 | 54,522 | 2033/7/22 |
| | BANK OF AMER CRP 3.875% | 3.875 | 1,000 | 971 | 138,491 | 2025/8/1 |
| | BANK OF MONTREAL 5.2% | 5.2 | 315 | 312 | 44,512 | 2024/12/12 |
| | BP CAPITAL PLC /VAR /PER | 4.875 | 565 | 510 | 72,735 | - |
| | BROADCOM INC 3.419% | 3.419 | 300 | 246 | 35,083 | 2033/4/15 |
| | BURLINGTON NORTH 5.4% | 5.4 | 600 | 599 | 85,461 | 2041/6/1 |
| | CAMERON LNG 3.302% | 3.302 | 505 | 410 | 58,547 | 2035/1/15 |
| | CAN IMPERIAL BK 5.144% | 5.144 | 195 | 193 | 27,565 | 2025/4/28 |
| | CANADIAN PACIFIC 3.1% | 3.1 | 490 | 338 | 48,208 | 2051/12/2 |
| | CAPITAL ONE FINL /VAR | 6.312 | 320 | 314 | 44,845 | 2029/6/8 |
| | CASTLE PEAK PWR 2.125% | 2.125 | 200 | 161 | 23,002 | 2031/3/3 |
| | CBS CORP 2.9% | 2.9 | 750 | 671 | 95,655 | 2027/1/15 |
| | CENTERPOINT HOUS 4.95% | 4.95 | 315 | 308 | 43,911 | 2033/4/1 |
| | CITIGROUP INC /VAR | 2.52 | 420 | 331 | 47,220 | 2032/11/3 |
| | CITIGROUP INC 3.875% | 3.875 | 700 | 696 | 99,271 | 2023/10/25 |
| | CITIGROUP INC 4.65% | 4.65 | 320 | 279 | 39,904 | 2048/7/23 |
| | COLONIAL ENT INC 3.25% | 3.25 | 370 | 325 | 46,344 | 2030/5/15 |
| | COMCAST CORP 2.937% | 2.937 | 2,350 | 1,474 | 210,151 | 2056/11/1 |
| | COMCAST CORP 3.95% | 3.95 | 800 | 779 | 111,055 | 2025/10/15 |

| 銘柄名 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
|-------------------------|-------|-------|-------|---------|------------|
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| COMCAST CORP 4.15% | 4.15 | 700 | 671 | 95,690 | 2028/10/15 |
| COMMONW BK AU NY 5.079% | 5.079 | 355 | 352 | 50,236 | 2025/1/10 |
| CONOCOPHIL CO 4.025% | 4.025 | 200 | 157 | 22,470 | 2062/3/15 |
| CONSUMERS ENERGY 3.25% | 3.25 | 500 | 356 | 50,842 | 2046/8/15 |
| CONTINENTAL RESO 2.268% | 2.268 | 400 | 354 | 50,565 | 2026/11/15 |
| CRED SUIS NY 7.95% | 7.95 | 295 | 300 | 42,900 | 2025/1/9 |
| DEUTSCHE BANK NY /VAR | 2.222 | 385 | 380 | 54,267 | 2024/9/18 |
| DISCOVERY COMMUN 3.95% | 3.95 | 900 | 832 | 118,643 | 2028/3/20 |
| DISCOVERY COMMUN 5.3% | 5.3 | 710 | 571 | 81,442 | 2049/5/15 |
| DUKE ENERGY CAR 4% | 4.0 | 1,000 | 804 | 114,657 | 2042/9/30 |
| DUKE ENERGY FLA 3.4% | 3.4 | 700 | 505 | 72,114 | 2046/10/1 |
| DUKE ENERGY OHIO 5.25% | 5.25 | 125 | 124 | 17,694 | 2033/4/1 |
| DUKE ENERGY PROG 5.25% | 5.25 | 275 | 273 | 39,042 | 2033/3/15 |
| ELEVANCE HEALTH 4.75% | 4.75 | 200 | 191 | 27,226 | 2033/2/15 |
| ENBRIDGE INC 5.7% | 5.7 | 75 | 74 | 10,640 | 2033/3/8 |
| ENEL FIN INTL NV 7.5% | 7.5 | 205 | 224 | 31,942 | 2032/10/14 |
| ENERGY TRANSFER 6% | 6.0 | 400 | 371 | 52,909 | 2048/6/15 |
| ENERGY TRANSFER 6.05% | 6.05 | 400 | 375 | 53,553 | 2041/6/1 |
| ENTERPRISE PRODU 4.85% | 4.85 | 800 | 717 | 102,221 | 2042/8/15 |
| EQT CORP 3.125% | 3.125 | 150 | 137 | 19,586 | 2026/5/15 |
| EQT CORP 3.9% | 3.9 | 450 | 413 | 58,888 | 2027/10/1 |
| ERAC USA FINANCE 5.625% | 5.625 | 830 | 809 | 115,318 | 2042/3/15 |
| EVERSOURCE ENERG 1.65% | 1.65 | 550 | 429 | 61,226 | 2030/8/15 |
| EXELON CO 2.75% | 2.75 | 200 | 181 | 25,910 | 2027/3/15 |
| EXELON CORP 3.4% | 3.4 | 1,400 | 1,326 | 189,094 | 2026/4/15 |
| FIVE COR FND TRS 4.419% | 4.419 | 400 | 397 | 56,619 | 2023/11/15 |
| FLORIDA PWR & LT 3.8% | 3.8 | 1,170 | 950 | 135,522 | 2042/12/15 |
| FLOWSERVE CORP 3.5% | 3.5 | 450 | 378 | 53,936 | 2030/10/1 |
| FRANCE TELECOM 5.375% | 5.375 | 400 | 387 | 55,285 | 2042/1/13 |
| GEORGIA POWER 2.1% | 2.1 | 435 | 434 | 61,871 | 2023/7/30 |
| GOLDMAN SACHS GP /VAR | 3.615 | 650 | 606 | 86,398 | 2028/3/15 |
| GOLDMAN SACHS GP 3.5% | 3.5 | 560 | 537 | 76,656 | 2025/4/1 |
| HARTFORD FINL 4.4% | 4.4 | 350 | 283 | 40,433 | 2048/3/15 |
| HEALTHPEAK OP 5.25% | 5.25 | 200 | 191 | 27,341 | 2032/12/15 |
| JPMORGAN CHASE /VAR | 2.739 | 670 | 568 | 80,968 | 2030/10/15 |
| KINDER MORGAN 5.3% | 5.3 | 900 | 848 | 120,900 | 2034/12/1 |
| KINDER MORGAN 5.625% | 5.625 | 1,270 | 1,267 | 180,739 | 2023/11/15 |
| KINDER MORGAN EN 5.8% | 5.8 | 500 | 484 | 69,040 | 2035/3/15 |
| KT CORP 4% | 4.0 | 200 | 193 | 27,535 | 2025/8/8 |
| LIBERTY MUTUAL 4.569% | 4.569 | 200 | 188 | 26,823 | 2029/2/1 |
| LLOYDS BK GR PLC /VAR | 3.574 | 200 | 179 | 25,559 | 2028/11/7 |
| LLOYDS BK GR PLC 4.375% | 4.375 | 200 | 187 | 26,776 | 2028/3/22 |
| LLOYDS BK GR PLC 4.45% | 4.45 | 200 | 193 | 27,627 | 2025/5/8 |
| LSEGA FIN PLC 2.5% | 2.5 | 200 | 163 | 23,336 | 2031/4/6 |
| MARATHON PETRO 4.75% | 4.75 | 600 | 487 | 69,477 | 2044/9/15 |
| MARSH & MCLENNAN 5.45% | 5.45 | 180 | 177 | 25,367 | 2053/3/15 |

| 銘柄名 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
|-------------------------|-------|------|-------|---------|------------|
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| MEXICO CITY ARPT 5.5% | 5.5 | 337 | 290 | 41,339 | 2047/7/31 |
| MIDAMERICAN ENER 5.15% | 5.15 | 300 | 272 | 38,870 | 2043/11/15 |
| MIDAMERICAN ENER 6.125% | 6.125 | 400 | 410 | 58,485 | 2036/4/1 |
| MIRVAC GROUP FIN 3.625% | 3.625 | 600 | 554 | 79,035 | 2027/3/18 |
| MONONGAHELA PWR 5.4% | 5.4 | 700 | 662 | 94,486 | 2043/12/15 |
| MORGAN STANLEY /VAR | 5.123 | 295 | 287 | 40,971 | 2029/2/1 |
| MORGAN STANLEY /VAR | 2.239 | 410 | 319 | 45,573 | 2032/7/21 |
| MORGAN STANLEY 4% | 4.0 | 700 | 678 | 96,709 | 2025/7/23 |
| MORGAN STANLEY 6.375% | 6.375 | 200 | 216 | 30,836 | 2042/7/24 |
| MPLX LP 4.25% | 4.25 | 500 | 471 | 67,235 | 2027/12/1 |
| MPLX LP 5.2% | 5.2 | 950 | 818 | 116,722 | 2047/3/1 |
| NATL GRID PLC 5.602% | 5.602 | 175 | 174 | 24,812 | 2028/6/12 |
| NATL GRID PLC 5.809% | 5.809 | 175 | 174 | 24,912 | 2033/6/12 |
| NATL RURAL UTIL 3.7% | 3.7 | 800 | 733 | 104,554 | 2029/3/15 |
| NISOURCE INC 5.25% | 5.25 | 320 | 317 | 45,213 | 2028/3/30 |
| NISOURCE INC 5.4% | 5.4 | 130 | 127 | 18,226 | 2033/6/30 |
| NTT FINANCE 2.065% | 2.065 | 515 | 418 | 59,684 | 2031/4/3 |
| ONCOR ELECTRIC D 3.7% | 3.7 | 620 | 579 | 82,664 | 2028/11/15 |
| ONCOR ELECTRIC D 3.8% | 3.8 | 520 | 407 | 58,047 | 2049/6/1 |
| ORACLE CORP 5.55% | 5.55 | 55 | 51 | 7,289 | 2053/2/6 |
| OVINTIV INC 6.25% | 6.25 | 135 | 130 | 18,669 | 2033/7/15 |
| PACIFIC GAS&ELEC 2.5% | 2.5 | 720 | 555 | 79,237 | 2031/2/1 |
| PACIFIC GAS&ELEC 6.75% | 6.75 | 330 | 317 | 45,278 | 2053/1/15 |
| PACIFICORP 6% | 6.0 | 300 | 288 | 41,119 | 2039/1/15 |
| PHILLIPS 66 4.65% | 4.65 | 350 | 323 | 46,109 | 2034/11/15 |
| PHILLIPS 66 4.68% | 4.68 | 700 | 582 | 83,008 | 2045/2/15 |
| PLAINS ALL AMER 3.8% | 3.8 | 930 | 815 | 116,202 | 2030/9/15 |
| PRU FUNDING ASIA /VAR | 2.95 | 505 | 421 | 60,105 | 2033/11/3 |
| RELIANCE INDUSTR 2.875% | 2.875 | 345 | 282 | 40,211 | 2032/1/12 |
| RELIANCE INDUSTR 3.625% | 3.625 | 250 | 173 | 24,725 | 2052/1/12 |
| SANTANDER HOLD /VAR | 6.499 | 225 | 220 | 31,499 | 2029/3/9 |
| SANTANDER UK GRP /VAR | 6.534 | 400 | 400 | 57,039 | 2029/1/10 |
| SANTOS FINANCE 3.649% | 3.649 | 200 | 163 | 23,373 | 2031/4/29 |
| SAUDI ARAB OIL 3.5% | 3.5 | 395 | 358 | 51,168 | 2029/4/16 |
| SCENTRE TRUST 2 /VAR | 4.75 | 400 | 358 | 51,048 | 2080/9/24 |
| SEMPRA ENERGY 6% | 6.0 | 850 | 850 | 121,209 | 2039/10/15 |
| SGSP AUSTRALIA 3.25% | 3.25 | 500 | 465 | 66,316 | 2026/7/29 |
| SHELL INTL FIN 4.375% | 4.375 | 700 | 614 | 87,654 | 2045/5/11 |
| SHELL INTL FIN 6.375% | 6.375 | 200 | 218 | 31,160 | 2038/12/15 |
| SHINHAN BANK 4.5% | 4.5 | 260 | 251 | 35,849 | 2028/4/12 |
| SK BROADBAND CO 4.875% | 4.875 | 200 | 195 | 27,881 | 2028/6/28 |
| SOUTHERN CAL ED 2.85% | 2.85 | 470 | 407 | 58,148 | 2029/8/1 |
| SOUTHERN CAL ED 3.7% | 3.7 | 290 | 279 | 39,779 | 2025/8/1 |
| SOUTHERN CAL ED 4% | 4.0 | 465 | 359 | 51,301 | 2047/4/1 |
| SOUTHERN CAL ED 4.5% | 4.5 | 500 | 422 | 60,249 | 2040/9/1 |
| SOUTHERN CO 3.25% | 3.25 | 930 | 874 | 124,605 | 2026/7/1 |

| 銘柄名 | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
|------------------------|-------------------------|-------|---------|------------|------------|------------|
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | SOUTHERN CO 4.4% | 4.4 | 600 | 498 | 71,070 | 2046/7/1 |
| | SOUTHWESTN EL PR 6.2% | 6.2 | 300 | 300 | 42,813 | 2040/3/15 |
| | STAR ENERGY CO 4.85% | 4.85 | 370 | 328 | 46,759 | 2038/10/14 |
| | TELEFONICA EMIS 5.52% | 5.52 | 1,000 | 881 | 125,644 | 2049/3/1 |
| | TIME WARNER CABL 4.5% | 4.5 | 790 | 574 | 81,933 | 2042/9/15 |
| | TIME WARNER CABL 5.5% | 5.5 | 400 | 327 | 46,652 | 2041/9/1 |
| | TRANSCANADA PL 4.625% | 4.625 | 500 | 450 | 64,189 | 2034/3/1 |
| | TRITON CONTAINER 1.15% | 1.15 | 150 | 142 | 20,269 | 2024/6/7 |
| | TRITON CONTAINER 2.05% | 2.05 | 180 | 157 | 22,440 | 2026/4/15 |
| | TRUIST FINANCIAL /VAR | 5.867 | 90 | 87 | 12,535 | 2034/6/8 |
| | UNION PAC CORP 3.35% | 3.35 | 800 | 576 | 82,232 | 2046/8/15 |
| | US BANCORP /VAR | 5.775 | 250 | 247 | 35,222 | 2029/6/12 |
| | US BANCORP /VAR | 5.836 | 340 | 334 | 47,716 | 2034/6/12 |
| | VERIZON COMM INC 1.45% | 1.45 | 1,255 | 1,135 | 161,821 | 2026/3/20 |
| | VERIZON COMM INC 2.55% | 2.55 | 1,210 | 993 | 141,548 | 2031/3/21 |
| | VERIZON COMM INC 3.376% | 3.376 | 1,200 | 1,158 | 165,201 | 2025/2/15 |
| | VERIZON COMM INC 5.05% | 5.05 | 605 | 587 | 83,704 | 2033/5/9 |
| | VIACOMCBS INC 4.75% | 4.75 | 595 | 582 | 83,039 | 2025/5/15 |
| | VIRGINIA EL&PWR 3.8% | 3.8 | 450 | 422 | 60,181 | 2028/4/1 |
| | VIRGINIA EL&PWR 4% | 4.0 | 500 | 386 | 55,093 | 2046/11/15 |
| | VODAFONE GROUP 4.375% | 4.375 | 240 | 195 | 27,881 | 2043/2/19 |
| | WALT DISNEY CO 1.85% | 1.85 | 400 | 364 | 51,953 | 2026/7/30 |
| | WALT DISNEY CO 6.2% | 6.2 | 800 | 860 | 122,613 | 2034/12/15 |
| | WARNERMEDIA HLDG 4.279% | 4.279 | 480 | 417 | 59,447 | 2032/3/15 |
| | WARNERMEDIA HLDG 5.141% | 5.141 | 120 | 95 | 13,547 | 2052/3/15 |
| | WARNERMEDIA HLDG 5.391% | 5.391 | 120 | 94 | 13,496 | 2062/3/15 |
| | WARNERMEDIA HLDG 6.412% | 6.412 | 330 | 330 | 47,074 | 2026/3/15 |
| | WESTERN MIDSTRM 6.15% | 6.15 | 340 | 335 | 47,791 | 2033/4/1 |
| WILLIAMS COS INC 4.3% | 4.3 | 900 | 889 | 126,741 | 2024/3/4 | |
| WPP FINANCE 2010 3.75% | 3.75 | 800 | 775 | 110,562 | 2024/9/19 | |
| XCEL ENERGY INC 4.8% | 4.8 | 1,300 | 1,108 | 157,956 | 2041/9/15 | |
| XLIT LTD 5.25% | 5.25 | 200 | 188 | 26,933 | 2043/12/15 | |
| 小計 | - | - | - | 10,746,173 | - | |
| (カナダ) | | | 千カナダ・ドル | 千カナダ・ドル | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | BELL CANADA 4.75% | 4.75 | 510 | 459 | 49,323 | 2044/9/29 |
| | CANADIAN PACIFIC 2.54% | 2.54 | 650 | 581 | 62,352 | 2028/2/28 |
| | ROGERS COMM INC 6.56% | 6.56 | 410 | 435 | 46,762 | 2041/3/22 |
| | TELUS CORP 4.85% | 4.85 | 450 | 402 | 43,237 | 2044/4/5 |
| | TRANSCANADA PL 2.97% | 2.97 | 400 | 333 | 35,779 | 2031/6/9 |
| 小計 | - | - | - | 237,455 | - | |
| (ユーロ) | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | |
| (ドイツ) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | ALSTRIA OFFICE 1.5% | 1.5 | 400 | 319 | 50,008 | 2026/6/23 |
| | DEUTSCHE BANK AG /VAR | 1.0 | 100 | 94 | 14,774 | 2025/11/19 |
| | DEUTSCHE BANK AG /VAR | 1.75 | 300 | 234 | 36,722 | 2030/11/19 |
| | E.ON SE 0.875% | 0.875 | 800 | 582 | 91,001 | 2034/10/18 |

| 銘柄名 | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
|--------------------------|--------------------------|-------|-------|---------|---------|------------|
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ユーロ) | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | |
| (ドイツ) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | EUROGRID GMBH 3.279% | 3.279 | 200 | 190 | 29,838 | 2031/9/5 |
| | MERCK /VAR | 1.625 | 500 | 474 | 74,111 | 2079/6/25 |
| | RWE A 2.75% | 2.75 | 350 | 318 | 49,735 | 2030/5/24 |
| | VONOVIA SE 0.375% | 0.375 | 200 | 166 | 25,977 | 2027/6/16 |
| | VONOVIA SE 1.625% | 1.625 | 200 | 94 | 14,703 | 2051/9/1 |
| | VONOVIA SE 2.375% | 2.375 | 100 | 80 | 12,579 | 2032/3/25 |
| | VONOVIA SE 5% | 5.0 | 100 | 96 | 15,160 | 2030/11/23 |
| (イタリア) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | AEROPORTI ROMA 1.75% | 1.75 | 215 | 171 | 26,809 | 2031/7/30 |
| | AEROPORTI ROMA 4.875% | 4.875 | 175 | 170 | 26,709 | 2033/7/10 |
| | AUTOSTRAD E PER L 2% | 2.0 | 550 | 459 | 71,752 | 2030/1/15 |
| | AUTOSTRAD E PER L 5.125% | 5.125 | 240 | 236 | 37,036 | 2033/6/14 |
| | ENEL SPA /VAR /PER | 3.5 | 500 | 476 | 74,450 | - |
| | ENI SPA /VAR /PER | 3.375 | 380 | 318 | 49,750 | - |
| | TERNA RETE 1% | 1.0 | 270 | 250 | 39,128 | 2026/4/10 |
| | TERNA RETE 3.625% | 3.625 | 420 | 409 | 63,996 | 2029/4/21 |
| (フランス) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | BPCE /VAR | 1.5 | 400 | 335 | 52,480 | 2042/1/13 |
| | BPCE 0.25% | 0.25 | 400 | 362 | 56,605 | 2026/1/15 |
| | BPCE 4.5% | 4.5 | 700 | 691 | 108,124 | 2033/1/13 |
| | COMPAGNIE FIN ET 1% | 1.0 | 200 | 162 | 25,327 | 2031/5/19 |
| | CRED AGRICOLE SA /VAR | 1.0 | 500 | 469 | 73,350 | 2026/4/22 |
| | ELEC DE FRANCE 2% | 2.0 | 400 | 229 | 35,839 | 2049/12/9 |
| | ELEC DE FRANCE 4.625% | 4.625 | 400 | 372 | 58,226 | 2043/1/25 |
| | ENGIE 0.375% | 0.375 | 500 | 403 | 63,052 | 2029/10/26 |
| | ENGIE 3.625% | 3.625 | 200 | 196 | 30,645 | 2030/1/11 |
| | GRUPE VYV 1.625% | 1.625 | 200 | 167 | 26,172 | 2029/7/2 |
| | HOLDING D'INFRAS 4.5% | 4.5 | 280 | 274 | 42,920 | 2027/4/6 |
| | ORANGE /VAR /PER | 5.375 | 100 | 98 | 15,426 | - |
| | RTE RESEAU DE TR 1% | 1.0 | 400 | 365 | 57,189 | 2026/10/19 |
| | RTE RESEAU DE TR 3.75% | 3.75 | 200 | 195 | 30,609 | 2035/7/4 |
| | TEREGA SA 2.2% | 2.2 | 800 | 771 | 120,530 | 2025/8/5 |
| | TOTAL CAP INTL 1.994% | 1.994 | 200 | 172 | 27,022 | 2032/4/8 |
| TOTALENERGIES SE/VAR/PER | 2.125 | 480 | 345 | 54,017 | - | |
| TOTALENERGIES SE/VAR/PER | 2.625 | 1,320 | 1,249 | 195,288 | - | |
| | WPP FINANCE 4.125% | 4.125 | 185 | 183 | 28,681 | 2028/5/30 |
| (オランダ) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | ABN AMRO BANK NV 3.875% | 3.875 | 300 | 297 | 46,426 | 2026/12/21 |
| | ALLIANDER /VAR /PER | 1.625 | 235 | 215 | 33,748 | - |
| | BP CAP MKY BV 0.933% | 0.933 | 565 | 327 | 51,127 | 2040/12/4 |
| | COOPERATIEVE RAB 4% | 4.0 | 600 | 584 | 91,305 | 2030/1/10 |
| | CTP NV 0.875% | 0.875 | 610 | 521 | 81,575 | 2026/1/20 |
| | EDP FINANCE BV 3.875% | 3.875 | 175 | 172 | 26,969 | 2030/3/11 |
| | ENBW 4.049% | 4.049 | 160 | 160 | 25,012 | 2029/11/22 |
| | KONINKLIJKE KPN 0.875% | 0.875 | 600 | 441 | 68,936 | 2033/11/15 |

| 銘柄名 | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
|-----------------|--------------------------|-------|------|-------|---------|------------|
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ユーロ) | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | |
| (オランダ) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | LSEG NTHRLND BV 0.25% | 0.25 | 200 | 171 | 26,786 | 2028/4/6 |
| | LSEG NTHRLND BV 0.75% | 0.75 | 210 | 156 | 24,522 | 2033/4/6 |
| | REDEXIS GAS FIN 1.875% | 1.875 | 800 | 730 | 114,141 | 2027/4/27 |
| | REN FINANCE BV 2.5% | 2.5 | 200 | 195 | 30,622 | 2025/2/12 |
| | STEDIN HOLDING 0% | - | 100 | 87 | 13,730 | 2026/11/16 |
| (スペイン) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | ABANCA CORP /VAR | 0.5 | 500 | 425 | 66,536 | 2027/9/8 |
| | BANCO BILBAO VIZ /VAR | 4.625 | 400 | 395 | 61,886 | 2031/1/13 |
| | BANCO SABADELL /VAR | 5.0 | 400 | 397 | 62,094 | 2029/6/7 |
| | BANKINTER SA /VAR | 4.375 | 200 | 196 | 30,741 | 2030/5/3 |
| | CANAL DE ISABEL 1.68% | 1.68 | 600 | 576 | 90,075 | 2025/2/26 |
| | FCC AQUALIA SA 2.629% | 2.629 | 690 | 642 | 100,398 | 2027/6/8 |
| (ベルギー) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | ELIA TRANS BE 0.875% | 0.875 | 300 | 244 | 38,283 | 2030/4/28 |
| | KBC GROUP NV /VAR | 4.375 | 300 | 297 | 46,499 | 2027/11/23 |
| | RESA SA BELGIUM 1% | 1.0 | 400 | 363 | 56,874 | 2026/7/22 |
| (オーストリア) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | OMV AG /VAR /PER | 2.875 | 600 | 585 | 91,552 | - |
| | RAIFFEISEN BK IN 0.25% | 0.25 | 500 | 464 | 72,613 | 2025/1/22 |
| | RAIFFEISEN BK IN 4.125% | 4.125 | 100 | 98 | 15,397 | 2025/9/8 |
| (ルクセンブルク) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | CPI PROPERTY GRO 2.75% | 2.75 | 570 | 462 | 72,267 | 2026/5/12 |
| | P3 GROUP SARL 0.875% | 0.875 | 350 | 308 | 48,182 | 2026/1/26 |
| (フィンランド) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | ELENIA FINANCE 0.375% | 0.375 | 405 | 352 | 55,111 | 2027/2/6 |
| | OP CORPORATE BK 4.125% | 4.125 | 280 | 279 | 43,668 | 2027/4/18 |
| (アイルランド) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | BANK OF IRELAND /VAR | 4.875 | 125 | 124 | 19,476 | 2028/7/16 |
| | GAS NETWORKS IE 1.375% | 1.375 | 400 | 366 | 57,329 | 2026/12/5 |
| (ポルトガル) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | EDP SA 3.875% | 3.875 | 100 | 99 | 15,500 | 2028/6/26 |
| (その他) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | AKELIUS RESIDENT 1.75% | 1.75 | 450 | 420 | 65,671 | 2025/2/7 |
| | ASB FINANCE LTD 0.25% | 0.25 | 400 | 323 | 50,634 | 2028/9/8 |
| | ATHORA HOLDING L 6.625% | 6.625 | 285 | 280 | 43,880 | 2028/6/16 |
| | AUSTRALIA PACI 1.75% | 1.75 | 500 | 481 | 75,305 | 2024/10/15 |
| | BARCLAYS PLC /VAR | 3.375 | 300 | 296 | 46,396 | 2025/4/2 |
| | BARCLAYS PLC /VAR | 0.577 | 405 | 323 | 50,503 | 2029/8/9 |
| | BG ENERGY CAP 2.25% | 2.25 | 300 | 269 | 42,054 | 2029/11/21 |
| | BP CAPITAL PLC /VAR /PER | 3.625 | 500 | 433 | 67,791 | - |
| | BP CAPITAL PLC /VAR /PER | 3.25 | 750 | 692 | 108,167 | - |
| | CADENT FIN PLC 4.25% | 4.25 | 300 | 296 | 46,365 | 2029/7/5 |
| | CHORUS LTD 3.625% | 3.625 | 260 | 250 | 39,137 | 2029/9/7 |
| | CHUBB INA HLDGS 2.5% | 2.5 | 300 | 239 | 37,437 | 2038/3/15 |
| | CREDIT SUISSE S 3.39% | 3.39 | 580 | 566 | 88,585 | 2025/12/5 |

| 銘柄名 | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
|---------------------|-------------------------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ユーロ) | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | |
| (その他) | | | | | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | GOLDMAN SACHS GP 0.25% | 0.25 | 500 | 416 | 65,033 | 2028/1/26 |
| | HEATHROW FNDG 1.5% | 1.5 | 400 | 335 | 52,371 | 2030/2/11 |
| | LIBERTY MUTUAL 2.75% | 2.75 | 300 | 286 | 44,787 | 2026/5/4 |
| | NAT GRD ELCT EM 3.949% | 3.949 | 110 | 106 | 16,615 | 2032/9/20 |
| | NATL GAS TRANSM 4.25% | 4.25 | 145 | 142 | 22,317 | 2030/4/5 |
| | NBN CO LTD 4.125% | 4.125 | 275 | 273 | 42,728 | 2029/3/15 |
| | NEW YORK LIFE GL 0.25% | 0.25 | 300 | 263 | 41,123 | 2027/1/23 |
| | ORSTED A/S /VAR | 2.25 | 500 | 477 | 74,687 | 2029/11/26 |
| | ORSTED A/S 3.25% | 3.25 | 165 | 156 | 24,473 | 2031/9/13 |
| | STATNETT SF 3.5% | 3.5 | 220 | 214 | 33,549 | 2033/6/8 |
| | TAURON POLSKA SA 2.375% | 2.375 | 805 | 686 | 107,269 | 2027/7/5 |
| | TORONTO DOM BANK 3.631% | 3.631 | 300 | 287 | 44,885 | 2029/12/13 |
| | UBS GROUP /VAR | 2.125 | 320 | 297 | 46,531 | 2026/10/13 |
| | UBS GROUP /VAR | 4.625 | 250 | 245 | 38,364 | 2028/3/17 |
| | UBS GROUP /VAR | 2.875 | 255 | 218 | 34,137 | 2032/4/2 |
| | VAR ENERGI ASA 5.5% | 5.5 | 120 | 118 | 18,533 | 2029/5/4 |
| | VERIZON COMM INC 2.875% | 2.875 | 400 | 333 | 52,183 | 2038/1/15 |
| VIRGIN MONEY /VAR | 4.625 | 155 | 144 | 22,614 | 2028/10/29 | |
| VODAFONE GROUP 2.5% | 2.5 | 900 | 700 | 109,415 | 2039/5/24 | |
| 小計 | | - | - | - | 5,238,714 | - |
| (イギリス) | | | | | | |
| | | | 千イギリス・ポンド | 千イギリス・ポンド | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | ANGLIAN WAT FIN 4.5% | 4.5 | 300 | 285 | 52,197 | 2026/2/22 |
| | ANNINGTON FND PL 4.75% | 4.75 | 315 | 258 | 47,234 | 2033/8/9 |
| | BAA FUNDING LTD 6.75% | 6.75 | 500 | 496 | 90,829 | 2026/12/3 |
| | BUPA FINANCE 1.75% | 1.75 | 500 | 414 | 75,704 | 2027/6/14 |
| | CADENT FINANCE P 2.75% | 2.75 | 440 | 245 | 44,866 | 2046/9/22 |
| | DERWENT LONDON 1.875% | 1.875 | 400 | 271 | 49,707 | 2031/11/17 |
| | EDF ENERGY 5.5% | 5.5 | 300 | 290 | 53,177 | 2026/6/5 |
| | ELEC DE FRANCE 6.125% | 6.125 | 200 | 185 | 33,962 | 2034/6/2 |
| | GATWICK FND LTD 5.25% | 5.25 | 149 | 147 | 27,043 | 2024/1/23 |
| | LLOYDS BK GR PLC 2.25% | 2.25 | 300 | 283 | 51,917 | 2024/10/16 |
| | NATL GRID ELECT 4% | 4.0 | 600 | 544 | 99,600 | 2027/6/8 |
| | NORTHERN GAS 5.625% | 5.625 | 300 | 270 | 49,437 | 2040/3/23 |
| | NORTHUMBRIAN WTR 1.625% | 1.625 | 500 | 425 | 77,747 | 2026/10/11 |
| | PACIFIC LIFE GF 5% | 5.0 | 275 | 258 | 47,300 | 2028/1/12 |
| | SEVERN TRENT FIN 4.625% | 4.625 | 220 | 191 | 34,979 | 2034/11/30 |
| | THAMES WATER UTC 3.5% | 3.5 | 640 | 545 | 99,728 | 2028/2/25 |
| | VICINITY CNTRS T 3.375% | 3.375 | 440 | 400 | 73,280 | 2026/4/7 |
| | VIRGIN MONEY /VAR | 3.375 | 570 | 519 | 94,966 | 2026/4/24 |
| | WEST PWR DISTR 5.75% | 5.75 | 850 | 815 | 149,081 | 2032/4/16 |
| | 小計 | | - | - | - | 1,252,761 |
| (オーストラリア) | | | | | | |
| | | | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | AIR NEW ZEALAND 5.7% | 5.7 | 420 | 412 | 39,299 | 2026/5/25 |
| | AIR NEW ZEALAND 6.5% | 6.5 | 340 | 337 | 32,188 | 2029/5/25 |
| | AURIZON FINANCE 3% | 3.0 | 570 | 481 | 45,904 | 2028/3/9 |

| 銘柄名 | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
|-------------------------|------------------------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | | % | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル | 千円 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | AURIZON NETWORK 4% | 4.0 | 700 | 688 | 65,632 | 2024/6/21 |
| | AUSGRID FINANCE 1.814% | 1.814 | 1,100 | 952 | 90,706 | 2027/2/5 |
| | AUSNET SERVICES 4.2% | 4.2 | 1,000 | 917 | 87,375 | 2028/8/21 |
| | LENDLEASE FIN 3.4% | 3.4 | 940 | 815 | 77,695 | 2027/10/27 |
| | LENDLEASE FIN 3.7% | 3.7 | 640 | 488 | 46,537 | 2031/3/31 |
| | NETWORK FINANCE 2.579% | 2.579 | 800 | 670 | 63,844 | 2028/10/3 |
| | NSW ELECTRICITY 2.543% | 2.543 | 500 | 384 | 36,599 | 2030/9/23 |
| | OPTUS FINANCE 2.5% | 2.5 | 400 | 320 | 30,574 | 2030/7/1 |
| | QANTAS AIRWAYS 3.15% | 3.15 | 270 | 231 | 22,074 | 2028/9/27 |
| | STOCKLAND TRUST 2.3% | 2.3 | 500 | 420 | 40,016 | 2028/3/24 |
| | TRANSURBAN QLD 3.25% | 3.25 | 900 | 716 | 68,220 | 2031/8/5 |
| VICTORIA POWER N 2.132% | 2.132 | 600 | 499 | 47,554 | 2028/4/21 | |
| 小計 | | — | — | — | 794,224 | — |
| 合計 | | — | — | — | 18,269,330 | — |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注3) 償還年月日が「—」となっている銘柄は永久債です。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | 当 期 末 | | |
|-----|--------|------------------------|------------|----------|
| | | 買 建 額 | 売 建 額 | |
| 外国 | 債券先物取引 | CAN 10YR BOND FUTURES | 百万円 706 | 百万円 - |
| | | EURO-BOBL FUTURES | - | 466 |
| | | EURO-BOND FUTURES | - | 102 |
| | | US 10YR NOTE (CBT) | 1,403 | - |
| | | EURO BUXL 30Y BND | - | 165 |
| | | US 10YR ULTRA FUTURES | 380 | - |
| | | US ULTRA BOND CBT | 507 | - |
| | | AUST 10YR BOND FUTURES | - | 456 |

(注1) 単位未満は切り捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注3) -印は組み入れなし。

投資信託財産の構成

(2023年7月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 千円 18,269,330 | % 95.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 802,358 | 4.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 19,071,688 | 100.0 |

(注1) 金額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (18,854,617千円) の投資信託財産総額 (19,071,688千円) に対する比率は98.9%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=142.54円、1カナダ・ドル=107.30円、1ユーロ=156.30円、1イギリス・ポンド=182.82円、1オーストラリア・ドル=95.26円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年7月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 23,968,082,290円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 97,161,546 |
| 公 社 債(評価額) | 18,269,330,712 |
| 未 収 入 金 | 5,160,000,083 |
| 未 収 利 息 | 214,844,004 |
| 前 払 費 用 | 996,789 |
| 差 入 委 託 証 拠 金 | 225,749,156 |
| (B) 負 債 | 5,159,254,017 |
| 未 払 金 | 5,070,954,003 |
| 未 払 解 約 金 | 88,300,000 |
| 未 払 利 息 | 14 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 18,808,828,273 |
| 元 本 | 8,376,605,087 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 10,432,223,186 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 8,376,605,087口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) | 22,454円 |

〈注記事項〉

| | |
|-----------|-----------------|
| 期首元本額 | 10,364,631,068円 |
| 期中追加設定元本額 | 506,454,246円 |
| 期中一部解約元本額 | 2,494,480,227円 |
| 1口当たり純資産額 | 2.2454円 |

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]

| | |
|---------------------------------|----------------|
| UBS公益・金融社債ファンド (為替ヘッジあり) | 4,123,874,769円 |
| UBS公益・金融社債ファンド (為替ヘッジなし) | 3,520,578,402円 |
| UBS公益・金融社債ファンド (年1回決算型・為替ヘッジあり) | 446,153,548円 |
| UBS公益・金融社債ファンド (年1回決算型・為替ヘッジなし) | 285,998,368円 |

損益の状況

(自2022年7月12日 至2023年7月10日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 786,178,612円 |
| 受 取 利 息 | 781,415,571 |
| そ の 他 収 益 金 | 4,848,292 |
| 支 払 利 息 | △ 85,251 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 491,206,384 |
| 売 買 益 | 2,236,358,385 |
| 売 買 損 | △ 1,745,152,001 |
| (C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益 | △ 75,598,147 |
| 取 引 益 | 263,666,578 |
| 取 引 損 | △ 339,264,725 |
| (D) 信 託 報 酬 等 | △ 3,439,440 |
| (E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D) | 1,198,347,409 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金 | 11,584,349,796 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 559,545,754 |
| (H) 解 約 差 損 益 金 | △ 2,910,019,773 |
| (I) 計 (E+F+G+H) | 10,432,223,186 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(I) | 10,432,223,186 |

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(D)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。