

*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。 デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）の利用は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を表現する目的以外には利用しません。 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。	

UBS

公益・金融社債ファンド (為替ヘッジあり)

愛称：わかば

運用報告書（全体版）（第31作成期）

第180期	決算日	2025年 8月12日
第181期	決算日	2025年 9月10日
第182期	決算日	2025年10月10日
第183期	決算日	2025年11月10日
第184期	決算日	2025年12月10日
第185期	決算日	2026年 1月13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1月13日に第185期の決算を行いましたので、第180期～第185期（第31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 2026. 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27 作成期	156期(2023年 8月10日)	7,231	10		0.7	97.5	10.5	9,165
	157期(2023年 9月11日)	7,126	10		△1.3	99.3	10.8	8,950
	158期(2023年10月10日)	6,929	10		△2.6	95.6	—	8,559
	159期(2023年11月10日)	6,964	10		0.6	99.7	—	8,406
	160期(2023年12月11日)	7,225	10		3.9	97.0	—	8,605
	161期(2024年 1月10日)	7,309	10		1.3	98.7	—	8,653
第28 作成期	162期(2024年 2月13日)	7,241	10		△0.8	101.9	—	8,391
	163期(2024年 3月11日)	7,277	10		0.6	101.1	—	8,380
	164期(2024年 4月10日)	7,201	10		△0.9	97.8	—	8,146
	165期(2024年 5月10日)	7,133	10		△0.8	99.8	—	8,000
	166期(2024年 6月10日)	7,122	10		△0.0	101.2	—	7,837
	167期(2024年 7月10日)	7,144	10		0.4	100.2	△ 0.2	7,603
第29 作成期	168期(2024年 8月13日)	7,216	10		1.1	91.4	—	7,628
	169期(2024年 9月10日)	7,307	10		1.4	89.7	—	7,669
	170期(2024年10月10日)	7,210	10		△1.2	100.1	—	7,471
	171期(2024年11月11日)	7,157	10		△0.6	99.6	—	7,342
	172期(2024年12月10日)	7,199	10		0.7	93.8	—	7,249
	173期(2025年 1月10日)	6,965	10		△3.1	98.9	—	6,899
第30 作成期	174期(2025年 2月10日)	7,053	10		1.4	93.9	—	6,836
	175期(2025年 3月10日)	7,039	10		△0.1	93.9	—	6,762
	176期(2025年 4月10日)	6,907	10		△1.7	94.9	—	6,531
	177期(2025年 5月12日)	6,954	10		0.8	99.0	—	6,529
	178期(2025年 6月10日)	6,970	10		0.4	96.7	—	6,476
	179期(2025年 7月10日)	7,022	10		0.9	96.9	—	6,413
第31 作成期	180期(2025年 8月12日)	7,056	10		0.6	96.7	—	6,389
	181期(2025年 9月10日)	7,112	10		0.9	95.8	—	6,364
	182期(2025年10月10日)	7,094	10		△0.1	99.8	—	6,246
	183期(2025年11月10日)	7,077	10		△0.1	98.6	—	6,124
	184期(2025年12月10日)	7,036	10		△0.4	98.5	△ 0.2	6,031
	185期(2026年 1月13日)	7,042	10		0.2	99.6	—	5,991

(注1) 基準価額および分配金は1万口当たり。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出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180期	(期 首) 2025年 7月10日	円	7,022	% -	% 96.9	% -
	7月末		7,036	0.2	97.1	-
	(期 末) 2025年 8月12日		7,066	0.6	96.7	-
第181期	(期 首) 2025年 8月12日		7,056	-	96.7	-
	8月末		7,070	0.2	95.2	-
	(期 末) 2025年 9月10日		7,122	0.9	95.8	-
第182期	(期 首) 2025年 9月10日		7,112	-	95.8	-
	9月末		7,110	△0.0	96.7	-
	(期 末) 2025年10月10日		7,104	△0.1	99.8	-
第183期	(期 首) 2025年10月10日		7,094	-	99.8	-
	10月末		7,120	0.4	100.3	-
	(期 末) 2025年11月10日		7,087	△0.1	98.6	-
第184期	(期 首) 2025年11月10日		7,077	-	98.6	-
	11月末		7,111	0.5	98.7	-
	(期 末) 2025年12月10日		7,046	△0.4	98.5	△0.2
第185期	(期 首) 2025年12月10日		7,036	-	98.5	△0.2
	12月末		7,065	0.4	97.6	-
	(期 末) 2026年 1月13日		7,052	0.2	99.6	-

(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。

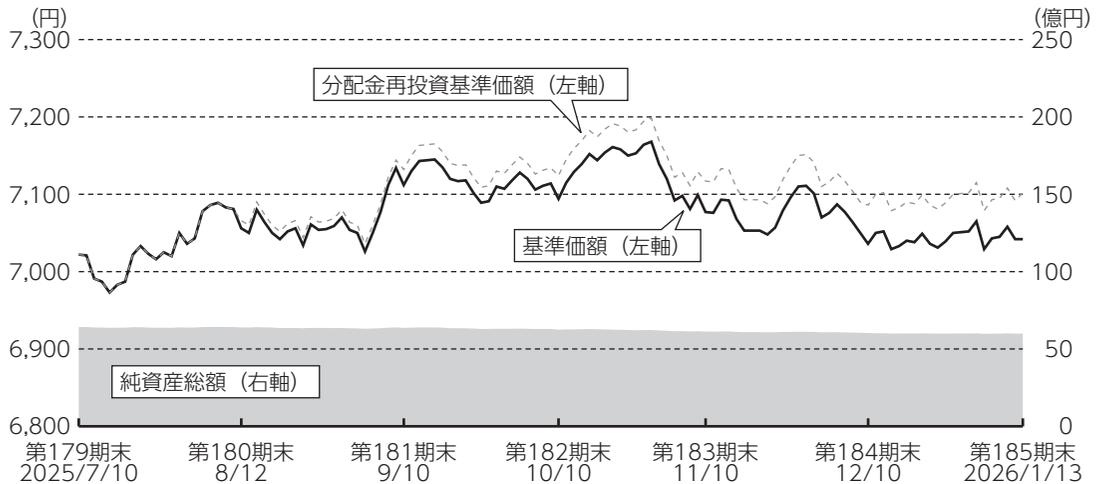
(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(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

(2025年7月10日～2026年1月13日)



第180期首：7,022円

第185期末：7,042円（既払分配金 60円）

騰落率：1.1%（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。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、組入れていたマザーファンドの基準価額が上昇したため、値上がりしました。マザーファンドの基準価額の主な上昇要因は、組入債券の利子収入や、為替変動（外貨高・円安）などのプラス（上昇）要因が、取引コストなどのマイナス（下落）要因を上回ったことなどです。なお、当ファンドにおいては、対円での為替ヘッジを行ったことにより、為替相場の変動による影響はほぼ相殺されています。

投資環境について

世界の投資適格社債市場

当作成期における投資適格社債の利回りは、前作成期末比で小幅に低下しました。

主要国の緩和的な金融政策に加え、米国においても労働市場の減速などを背景に、利下げが再開されたことや、先行きの利下げの継続観測などが、利回りの主な低下要因となりました。また、主要国の底堅い企業業績などを支えに、スプレッドは小幅に縮小しました。

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。

米政権の関税政策を受けた景気やインフレの動向と米中央銀行による利下げのタイミングに市場の注目が集まる中、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、概ね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、金融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180期から第185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180期	第181期	第182期	第183期	第184期	第185期
	2025年7月11日~ 2025年8月12日	2025年8月13日~ 2025年9月10日	2025年 9月11日~ 2025年10月10日	2025年10月11日~ 2025年11月10日	2025年11月11日~ 2025年12月10日	2025年12月11日~ 2026年 1月13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）	(0.142%)	(0.140%)	(0.141%)	(0.141%)	(0.142%)	(0.142%)
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	735円	747円	756円	766円	774円	786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

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

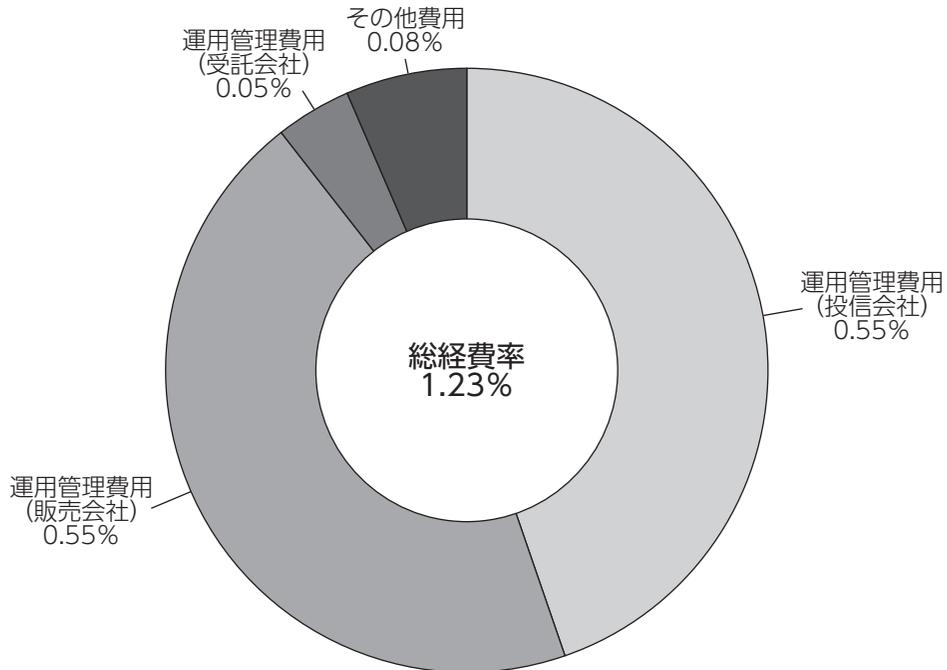
項目	第180期～第185期 2025/7/11～2026/1/13		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	42円	0.592%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は7,085円です。
（投信会社）	(20)	(0.282)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(20)	(0.282)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.028)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	0	0.000	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	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	3	0.042	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)	(0.010)	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）	(1)	(0.008)	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)	(0.022)	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	45	0.634	

(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、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。

(注4) 上記の費用には、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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1.23%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況（自 2025年7月11日 至 2026年1月13日）

	第 180 期 ~ 第 185 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□ 4,204	千円 12,000	千□ 360,151	千円 1,021,000

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等（自 2025年7月11日 至 2026年1月13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180期～第185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 2,754	百万円 105	% 3.8	百万円 3,536	百万円 146	% 4.1

(注) 平均保有割合 39.4%

※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 180 期 ~ 第 185 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
公 社 債	百万円 -	百万円 -	百万円 89

※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

(2026年1月13日現在)

項 目	第 30 作 成 期 末	第31作成期末（第185期末）	
	□ 数	□ 数	評 価 額
UBS公益・金融社債マザーファンド	千□ 2,393,939	千□ 2,037,992	千円 6,105,418

(注) □数・評価額の単位未満は切り捨て。

<参考情報>

下記は、UBS公益・金融社債マザーファンド全体（5,316,372千口）の内容です。

外国（外貨建）公社債

①種類別開示

（2026年1月13日現在）

区 分	第31作成期末（第185期末）							
	額 面 金 額	外貨建評価額	邦貨建評価額	組入比率	うちBB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 68,714	千米ドル 65,608	千円 10,384,533	% 65.2	% -	% 46.3	% 15.2	% 3.7
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 6,950	千カナダ・ドル 6,929	790,124	5.0	-	3.0	1.5	0.5
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	2,700	2,579	476,136	3.0	-	2.4	0.6	-
イ タ リ ア	1,325	1,319	243,569	1.5	-	1.5	-	-
フ ラ ンス	1,880	1,679	309,968	1.9	-	1.6	0.4	-
オ ラ ン ダ	3,285	3,216	593,791	3.7	-	2.9	0.8	-
ス ペ イン	950	990	182,766	1.1	-	0.4	0.6	0.2
オーストリア	200	201	37,137	0.2	-	0.2	-	-
ルクセンブルク	1,725	1,696	313,089	2.0	0.6	0.8	1.2	-
アイルランド	435	441	81,449	0.5	-	0.5	-	-
ギ リ シ ャ	300	299	55,218	0.3	-	0.3	-	-
そ の 他	6,870	6,888	1,271,598	8.0	-	5.3	2.3	0.3
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 3,500	千イギリス・ポンド 3,327	709,486	4.5	-	2.8	1.0	0.7
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,200	千オーストラリア・ドル 1,126	119,661	0.8	-	0.8	-	-
合 計	-	-	15,568,530	97.8	0.6	68.8	23.6	5.4

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(注2) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の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。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

②個別銘柄開示

(2026年1月13日現在)

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	
国債証券	CHINA (PEOPLE'S) 3.625%	3.625	200	201	31,822	2028/11/13
	CHINA (PEOPLE'S) 3.75%	3.75	200	201	31,852	2030/11/13
	US TREASURY N/B 3.875%	3.875	1,950	1,932	305,812	2033/8/15
	US TREASURY N/B 4.125%	4.125	600	532	84,302	2053/8/15
普通社債券(含む投資法人債券)	AEGON FUNDING 5.5%	5.5	550	558	88,358	2027/4/16
	AEP TEXAS 5.4%	5.4	290	299	47,394	2033/6/1
	AEP TRANSMISSION 3.75%	3.75	500	385	60,973	2047/12/1
	AERCAP IRELAND 3%	3.0	200	193	30,663	2028/10/29
	AERCAP IRELAND 6.45%	6.45	399	409	64,815	2027/4/15
	AKER BP ASA 3.1%	3.1	200	183	28,991	2031/7/15
	AKER BP ASA 4%	4.0	600	578	91,633	2031/1/15
	AKER BP ASA 5.6%	5.6	170	174	27,689	2028/6/13
	AON CORP/AON GLO 5.35%	5.35	200	208	32,976	2033/2/28
	APOLLO DEBT SOLU 5.2%	5.2	86	85	13,593	2028/12/8
	ARES CAPITAL COR 7%	7.0	200	204	32,436	2027/1/15
	ASB BANK LIMITED 4.155%	4.155	470	468	74,130	2030/10/29
	AT&T INC 3.55%	3.55	840	561	88,795	2055/9/15
	AT&T INC 4.35%	4.35	1,300	1,306	206,767	2029/3/1
	AT&T INC 4.75%	4.75	980	851	134,796	2046/5/15
	AT&T INC 5.4%	5.4	325	336	53,205	2034/2/15
	BANK OF AMER CRP /VAR	5.015	200	204	32,290	2033/7/22
	BANK OF AMER CRP /VAR	5.288	500	515	81,563	2034/4/25
	BERKSHIRE HATHAW 5.15%	5.15	300	288	45,607	2043/11/15
	BP CAPITAL PLC /VAR /PER	4.875	565	561	88,933	-
	BURLINGTON NORTH 5.4%	5.4	700	710	112,489	2041/6/1
	CAMERON LNG 3.302%	3.302	505	441	69,818	2035/1/15
	CANADIAN PACIFIC 3.1%	3.1	600	400	63,397	2051/12/2
	CAPITAL ONE FINL /VAR	6.312	320	335	53,075	2029/6/8
	CAPITAL ONE FINL /VAR	6.051	300	317	50,304	2035/2/1
	CAPITAL ONE FINL /VAR	5.884	300	314	49,751	2035/7/26
	CENTERPOINT HOUS 4.95%	4.95	550	559	88,619	2033/4/1
	CHARTER COMM OPT 6.7%	6.7	400	383	60,622	2055/12/1
	CITIGROUP INC /VAR	2.52	420	375	59,471	2032/11/3
	CITIGROUP INC 4.65%	4.65	320	282	44,746	2048/7/23
	COLUMBIA PIPE OC 6.036%	6.036	325	347	54,972	2033/11/15
	COMCAST CORP 2.937%	2.937	1,300	738	116,851	2056/11/1
	COMCAST CORP 4.15%	4.15	600	602	95,360	2028/10/15
	CON EDISON CO 5.5%	5.5	350	367	58,229	2034/3/15
	CON EDISON CO 5.9%	5.9	180	183	29,063	2053/11/15
	CONOCOPHIL CO 4.025%	4.025	200	145	23,025	2062/3/15
CONSTL ENRGY GEN 5.75%	5.75	395	393	62,205	2054/3/15	
CONSUMERS ENERGY 3.25%	3.25	500	363	57,551	2046/8/15	
DUKE ENERGY CAR 4%	4.0	1,000	842	133,427	2042/9/30	

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)					
DUKE ENERGY FLA 3.4%	3.4	700	511	80,912	2046/10/1
DUKE ENERGY PROG 5.25%	5.25	315	327	51,832	2033/3/15
ENEL FIN INTL NV 7.5%	7.5	600	690	109,223	2032/10/14
ENERGY TRANSFER 6%	6.0	200	194	30,758	2048/6/15
ENERGY TRANSFER 6.05%	6.05	300	304	48,235	2041/6/1
ENTERPRISE PRODU 4.85%	4.85	500	462	73,273	2042/8/15
EQT CORP 3.125%	3.125	450	447	70,868	2026/5/15
EQT CORP 3.9%	3.9	586	583	92,285	2027/10/1
ERAC USA FINANCE 5.625%	5.625	830	845	133,796	2042/3/15
EVERSOURCE ENERG 1.65%	1.65	1,000	882	139,697	2030/8/15
EVERSOURCE ENERG 4.45%	4.45	135	134	21,242	2030/12/15
EXELON CO 5.15%	5.15	630	647	102,432	2029/3/15
FLORIDA PWR & LT 3.8%	3.8	1,170	961	152,211	2042/12/15
FLOWERVE CORP 3.5%	3.5	450	428	67,837	2030/10/1
FRANCE TELECOM 5.375%	5.375	400	390	61,810	2042/1/13
GEORGIA POWER 4%	4.0	445	445	70,565	2028/10/1
GOLDMAN SACHS GP /VAR	3.615	500	497	78,681	2028/3/15
GOLDMAN SACHS GP /VAR	5.561	745	749	118,624	2045/11/19
GREENSAIF PIPELI 5.8528%	5.8528	295	307	48,656	2036/2/23
HARTFORD INSUR 4.4%	4.4	350	297	47,078	2048/3/15
HPHT FINANCE 25 5%	5.0	430	436	69,039	2030/2/21
INTESA SANPAOLO 7.2%	7.2	300	344	54,455	2033/11/28
INTESA SANPAOLO 7.8%	7.8	500	612	96,936	2053/11/28
JPMORGAN CHASE /VAR	5.299	720	740	117,212	2029/7/24
JPMORGAN CHASE /VAR	2.739	670	634	100,499	2030/10/15
JPMORGAN CHASE /VAR	4.946	450	454	71,901	2035/10/22
JPMORGAN CHASE /VAR	5.572	245	256	40,661	2036/4/22
KINDER MORGAN 5.15%	5.15	80	82	13,075	2030/6/1
KINDER MORGAN 5.3%	5.3	300	305	48,416	2034/12/1
KINDER MORGAN EN 5.8%	5.8	500	524	83,091	2035/3/15
LIBERTY MUTUAL 4.569%	4.569	200	200	31,790	2029/2/1
LLOYDS BK GR PLC 4.375%	4.375	200	201	31,842	2028/3/22
MARSH & MCLENNAN 5.45%	5.45	180	174	27,681	2053/3/15
META PLATFORMS 4.6%	4.6	140	140	22,248	2032/11/15
META PLATFORMS 4.75%	4.75	900	905	143,274	2034/8/15
META PLATFORMS 4.875%	4.875	250	249	39,437	2035/11/15
MIDAMERICAN ENER 6.125%	6.125	400	434	68,739	2036/4/1
MIRVAC GROUP FIN 3.625%	3.625	600	595	94,296	2027/3/18
MITSUBISHI ESTAT 4.352%	4.352	660	660	104,545	2030/10/2
MONONGAHELA PWR 5.4%	5.4	600	585	92,726	2043/12/15
MONONGAHELA PWR 5.85%	5.85	135	142	22,583	2034/2/15
MORGAN STANLEY /VAR	5.123	295	300	47,611	2029/2/1
MORGAN STANLEY /VAR	2.239	410	363	57,597	2032/7/21
MORGAN STANLEY /VAR	5.664	345	361	57,263	2036/4/17

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)	MORGAN STANLEY 6.375%	6.375	200	223	35,397	2042/7/24
	MPLX LP 5.5%	5.5	150	153	24,247	2034/6/1
	MPLX LP 6.2%	6.2	325	324	51,389	2055/9/15
	NATL RURAL UTIL 3.7%	3.7	800	790	125,146	2029/3/15
	NATWEST GROUP /VAR	4.964	335	341	54,064	2030/8/15
	NISOURCE INC 5.25%	5.25	320	327	51,864	2028/3/30
	NISOURCE INC 5.4%	5.4	450	466	73,829	2033/6/30
	NISOURCE INC 5.85%	5.85	210	209	33,215	2055/4/1
	NORFOLK SOUTHERN 3%	3.0	300	276	43,771	2032/3/15
	NTT FINANCE 2.065%	2.065	600	531	84,150	2031/4/3
	NTT FINANCE 4.876%	4.876	400	406	64,355	2030/7/16
	NTT FINANCE 5.171%	5.171	205	210	33,256	2032/7/16
	ONCOR ELECTRIC D 3.7%	3.7	620	615	97,359	2028/11/15
	ONCOR ELECTRIC D 3.8%	3.8	520	394	62,380	2049/6/1
	ONEOK INC 5.55%	5.55	95	95	15,192	2026/11/1
	ONEOK INC 6.625%	6.625	260	273	43,281	2053/9/1
	PACIFIC GAS&ELEC 2.5%	2.5	720	649	102,734	2031/2/1
	PACIFIC GAS&ELEC 6.75%	6.75	330	352	55,731	2053/1/15
	PENSKE TRUCK LE 6.05%	6.05	400	415	65,842	2028/8/1
	PHILLIPS 66 4.65%	4.65	450	441	69,909	2034/11/15
	PHILLIPS 66 CO /VAR	5.875	215	214	33,901	2056/3/15
	PLAINS ALL AMER 5.95%	5.95	1,710	1,779	281,628	2035/6/15
	PRU FUNDING ASIA /VAR	2.95	505	484	76,642	2033/11/3
	PUBLIC SERVICE 6.125%	6.125	400	429	68,017	2033/10/15
	RWE FINANCE US 5.875%	5.875	240	252	40,026	2034/4/16
	SANTANDER UK GRP /VAR	6.534	400	417	66,070	2029/1/10
	SANTOS FINANCE 3.649%	3.649	410	382	60,602	2031/4/29
	SEMPRA 6%	6.0	850	884	139,999	2039/10/15
	SGSP AUSTRALIA 3.25%	3.25	200	199	31,514	2026/7/29
	SHELL FINANCE US 4.375%	4.375	300	258	40,964	2045/5/11
	SHELL FINANCE US 6.375%	6.375	200	222	35,211	2038/12/15
	SIXTH STREET LEN 6.125%	6.125	85	87	13,810	2030/7/15
	SOUTHERN CAL ED 2.85%	2.85	470	444	70,405	2029/8/1
	SOUTHERN CAL ED 4%	4.0	465	349	55,385	2047/4/1
	SOUTHERN CAL ED 4.5%	4.5	500	437	69,283	2040/9/1
	SOUTHERN CO 3.25%	3.25	300	299	47,338	2026/7/1
	SOUTHERN CO 4.4%	4.4	600	507	80,405	2046/7/1
	SOUTHWESTN EL PR 6.2%	6.2	300	319	50,527	2040/3/15
	SPRINT SPECTRUM 5.152%	5.152	270	271	43,039	2028/3/20
	STANDARD CHART /VAR	5.005	200	204	32,301	2030/10/15
	SUMITOMO MITSU /VAR	5.046	265	265	41,958	2037/1/15
	SUMITOMO MITSU /VAR	5.57	200	200	31,768	2047/1/15
	T-MOBILE USA INC 5.75%	5.75	145	153	24,283	2034/1/15
	TELEFONICA EMIS 5.52%	5.52	600	550	87,084	2049/3/1

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
(アメリカ)						
普通社債券(含む投資法人債券)	TIME WARNER CABL 4.5%	4.5	750	579	91,774	2042/9/15
	TRANSCANADA PL 4.625%	4.625	500	487	77,206	2034/3/1
	TRITON CONTAINER 2.05%	2.05	300	297	47,152	2026/4/15
	UNION PAC CORP 3.35%	3.35	600	438	69,479	2046/8/15
	UNITED PARCEL 5.05%	5.05	200	183	29,049	2053/3/3
	US BANCORP /VAR	5.775	250	259	41,073	2029/6/12
	VERIZON COMM INC 2.55%	2.55	1,313	1,198	189,734	2031/3/21
	VERIZON COMM INC 5.05%	5.05	605	620	98,235	2033/5/9
	VERIZON COMM INC 5.875%	5.875	105	104	16,526	2055/11/30
	VIRGINIA EL&PWR 3.8%	3.8	900	895	141,804	2028/4/1
	VIRGINIA EL&PWR 4%	4.0	1,100	877	138,815	2046/11/15
	WALT DISNEY CO 6.2%	6.2	800	897	141,992	2034/12/15
	WESTERN MIDSTRM 6.15%	6.15	500	527	83,568	2033/4/1
	WILLIS NORTH AME 5.9%	5.9	570	573	90,765	2054/3/5
	XCEL ENERGY INC 4.8%	4.8	1,300	1,192	188,718	2041/9/15
XLIT LTD 5.25%	5.25	200	189	29,995	2043/12/15	
小計		-	-	-	10,384,533	-
(カナダ)						
普通社債券(含む投資法人債券)	AT&T INC 5.1%	5.1	500	492	56,201	2048/11/25
	BANK OF MONTREAL 4.709%	4.709	250	257	29,345	2027/12/7
	BELL CANADA 4.75%	4.75	410	390	44,519	2044/9/29
	CAN IMPERIAL BK 5.5%	5.5	300	313	35,756	2028/1/14
	CANADIAN NATL RR 4.4%	4.4	300	309	35,304	2033/5/10
	CANADIAN PACIFIC 2.54%	2.54	650	643	73,376	2028/2/28
	ENBRIDGE INC 5.76%	5.76	300	323	36,855	2053/5/26
	HEATHROW FNDG 3.726%	3.726	200	194	22,143	2033/4/13
	HYDRO ONE INC 4.46%	4.46	400	378	43,111	2053/1/27
	MET LIFE GLOB 3.394%	3.394	400	399	45,505	2030/4/9
	NATL GRID ELECT 5.221%	5.221	500	530	60,458	2031/9/16
	NEW YORK LIFE GL 2%	2.0	300	293	33,452	2028/4/17
	ONCOR ELECTRIC D 4.2%	4.2	240	237	27,136	2035/10/1
	ROGERS COMMUNIC 6.56%	6.56	200	229	26,201	2041/3/22
	ROYAL BK CANADA 5.341%	5.341	400	404	46,178	2026/6/23
	TELUS CORP 4.85%	4.85	450	433	49,448	2044/4/5
	TRANSCANADA PL 2.97%	2.97	400	386	44,089	2031/6/9
	TRANSURBAN FIN 4.555%	4.555	450	459	52,442	2028/11/14
VERIZON COMM INC 4.05%	4.05	300	250	28,595	2051/3/22	
小計		-	-	-	790,124	-
(ユーロ)						
(ドイツ)						
普通社債券(含む投資法人債券)	AMPRION GMBH 4.072%	4.072	400	402	74,227	2038/1/15
	AMPRION GMBH 4.58%	4.58	200	200	37,080	2046/1/15
	DEUTSCHE BANK AG /VAR	1.75	300	284	52,455	2030/11/19
	DEUTSCHE BANK AG /VAR	1.375	300	271	50,177	2032/2/17

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)	DEUTSCHE BOERSE 3.75%	3.75	200	206	38,167	2029/9/28
	DEUTSCHE POST AG 4%	4.0	400	405	74,837	2040/3/24
	EUROGRID GMBH 3.915%	3.915	200	204	37,666	2034/2/1
	VIER GAS TRANSPO 3.375%	3.375	200	199	36,878	2031/11/11
	VONOVIA SE 1.625%	1.625	200	107	19,806	2051/9/1
VONOVIA SE 4%	4.0	300	297	54,839	2036/11/12	
(イタリア)						
普通社債券(含む投資法人債券)	AEROPORTI ROMA 3.625%	3.625	275	277	51,218	2032/6/15
	BANCO BPM SPA /VAR	3.125	200	198	36,643	2031/10/23
	ENI SPA /VAR /PER	3.375	380	376	69,500	-
	TERNA RETE 3%	3.0	470	467	86,206	2031/7/22
(フランス)						
普通社債券(含む投資法人債券)	BPCE 4.5%	4.5	200	210	38,872	2033/1/13
	ELEC DE FRANCE 2%	2.0	400	237	43,860	2049/12/9
	ENGIE 3.875%	3.875	300	310	57,288	2031/1/6
	ORANGE 3.75%	3.75	500	487	90,040	2038/5/13
	ORANGE 4.125%	4.125	100	96	17,840	2045/11/13
	TOTALENERGIES SE/VAR/PER	2.125	380	336	62,066	-
(オランダ)						
普通社債券(含む投資法人債券)	COOPERATIEVE RAB 4%	4.0	200	207	38,327	2030/1/10
	CTP NV 3.625%	3.625	275	275	50,911	2031/3/10
	CTP NV 3.625%	3.625	265	262	48,485	2032/4/13
	CTP NV 3.875%	3.875	450	449	83,038	2032/11/21
	DSV FINANCE BV 3.375%	3.375	190	190	35,185	2032/11/6
	ENEL FIN INTL NV /STEP	0.625	540	502	92,690	2029/5/28
	EXOR NV 3.75%	3.75	190	187	34,595	2035/11/5
	KONINKLIJKE KPN 3.375%	3.375	300	292	54,059	2035/2/17
	MAGNUM ICC FIN 4%	4.0	250	246	45,510	2037/11/26
	WINTERSHALL FIN 1.823%	1.823	200	176	32,626	2031/9/25
	WINTERSHALL FIN 4.357%	4.357	425	424	78,360	2032/10/3
(スペイン)						
普通社債券(含む投資法人債券)	ABANCA CORP /VAR	5.875	200	217	40,114	2030/4/2
	BANCO SABADELL /VAR	5.0	200	210	38,814	2029/6/7
	BANKINTER SA /VAR	4.375	100	104	19,288	2030/5/3
	FCC AQUALIA SA 2.629%	2.629	150	150	27,714	2027/6/8
	REDEXIS SA 4.375%	4.375	300	307	56,833	2031/5/30
(オーストリア)						
普通社債券(含む投資法人債券)	RAIFFEISEN BK IN /VAR	3.5	200	201	37,137	2032/2/18
(ルクセンブルク)						
普通社債券(含む投資法人債券)	AROUNDTOWN SA 3.25%	3.25	100	97	17,928	2031/1/2
	AROUNDTOWN SA 3.5%	3.5	300	297	54,878	2030/5/13
	EUROFINS SCIEN 3.875%	3.875	190	190	35,183	2033/2/5
	P3 GROUP SARL 4%	4.0	145	146	27,032	2032/4/19

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	
(ルクセンブルク)						
普通社債券(含む投資法人債券)	PROLOGIS INTL II 1.625%	1.625	200	178	32,986	2032/6/17
	SES 2%	2.0	300	290	53,613	2028/7/2
	SES 4.125%	4.125	100	100	18,550	2030/6/24
	SES 4.875%	4.875	155	156	28,860	2033/6/24
	SIG COMBIBLOC PU 3.75%	3.75	235	238	44,054	2030/3/19
(アイルランド)						
普通社債券(含む投資法人債券)	BANK OF IRELAND /VAR	3.625	435	441	81,449	2032/5/19
(ギリシャ)						
普通社債券(含む投資法人債券)	EUROBANK /VAR	4.0	300	299	55,218	2036/2/7
(その他)						
普通社債券(含む投資法人債券)	ATHORA HOLDING L 6.625%	6.625	185	197	36,426	2028/6/16
	BARCLAYS PLC /VAR	3.543	200	201	37,281	2031/8/14
	BARCLAYS PLC /VAR	4.973	195	205	37,984	2036/5/31
	BARCLAYS PLC /VAR	3.792	250	246	45,483	2036/10/31
	BG ENERGY CAP 2.25%	2.25	200	194	35,955	2029/11/21
	BLUE OWL CREDIT 4.25%	4.25	150	145	26,935	2031/1/31
	BP CAPITAL PLC /VAR /PER	3.625	500	500	92,405	-
	BP CAPITAL PLC /VAR /PER	3.25	650	650	120,043	-
	BP CAPITAL PLC 2.822%	2.822	200	194	35,884	2032/4/7
	BUPA FINANCE 5%	5.0	200	215	39,759	2030/10/12
	CADENT FIN PLC 4.25%	4.25	200	208	38,539	2029/7/5
	CEZ AS 4.25%	4.25	200	204	37,666	2032/6/11
	CHORUS LTD 3.625%	3.625	260	265	49,052	2029/9/7
	DIGITAL EURO FIN 3.75%	3.75	190	188	34,793	2033/1/15
	DIGITAL EURO FIN 4.25%	4.25	295	288	53,283	2037/11/20
	ELLEVIO AB 4.125%	4.125	225	231	42,808	2034/3/7
	GOODMAN AUST FIN 4.25%	4.25	240	249	45,963	2030/5/3
	INFORMA PLC 3.25%	3.25	180	180	33,233	2030/10/23
	INFORMA PLC 3.375%	3.375	220	219	40,596	2031/6/9
	MANCHESTER AGF 4%	4.0	190	191	35,292	2035/3/19
	SLOVENSKE ELEKTR 3.875%	3.875	145	144	26,645	2032/11/20
	SOC NA 4.625%	4.625	140	139	25,838	2031/11/4
	SVENSKA HNDLSBKN 3.25%	3.25	100	100	18,534	2031/8/27
	TAURON POLSKA SA 2.375%	2.375	300	295	54,571	2027/7/5
TRANSURBAN FIN 4.143%	4.143	130	133	24,662	2035/4/17	
UBS GROUP /VAR	2.875	485	484	89,366	2030/2/12	
VAR ENERGI ASA 3.875%	3.875	340	342	63,232	2031/3/12	
VERIZON COMM INC 2.875%	2.875	300	267	49,356	2038/1/15	
小計		-	-	-	3,564,724	-
(イギリス)						
普通社債券(含む投資法人債券)	AGEAS 4.75%	4.75	400	404	86,177	2028/12/1
	BARCLAYS PLC /VAR	7.09	300	319	68,176	2029/11/6
	BRITISH LAND 5.25%	5.25	205	210	44,860	2032/4/14

UBS公益・金融社債ファンド（為替ヘッジあり）

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	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	CADENT FINANCE P 2.75%	2.75	440	272	57,990	2046/9/22
	DERWENT LONDON 1.875%	1.875	400	340	72,660	2031/11/17
	DERWENT LONDON 5.25%	5.25	140	143	30,491	2032/5/30
	EASTERN POWER 5.375%	5.375	315	310	66,271	2039/10/2
	GREAT PORT ESTAT 5.375%	5.375	260	264	56,448	2031/9/25
	NAT GRD ELCT WM 5.75%	5.75	500	524	111,885	2032/4/16
	NORTHUMBRIAN WTR 1.625%	1.625	100	98	20,940	2026/10/11
VICINITY CNTRS T 3.375%	3.375	440	438	93,582	2026/4/7	
小計		—	—	—	709,486	—
(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)	LENDLEASE FIN 3.7%	3.7	330	291	30,943	2031/3/31
	QPH FINANCE CO P 5.302%	5.302	110	109	11,579	2032/3/5
	QUBE TREASURY 5.6%	5.6	460	460	48,868	2031/12/11
	TRANSURBAN QLD 3.25%	3.25	300	266	28,269	2031/8/5
小計		—	—	—	119,661	—
合計		—	—	—	15,568,530	—

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

（2026年1月13日現在）

項 目	第31作成期末（第185期末）	
	評 価 額	比 率
	千円	%
UBS公益・金融社債マザーファンド	6,105,418	99.2
コール・ローン等、その他	47,890	0.8
投資信託財産総額	6,153,308	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（15,894,480千円）の投資信託財産総額（16,171,187千円）に対する比率は98.3%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=158.28円、1カナダ・ドル=114.03円、1ユーロ=184.59円、1イギリス・ポンド=213.20円、1オーストラリア・ドル=106.19円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年8月12日) (2025年9月10日) (2025年10月10日) (2025年11月10日) (2025年12月10日) (2026年1月13日)

項 目	第 180 期 末	第 181 期 末	第 182 期 末	第 183 期 末	第 184 期 末	第 185 期 末
(A) 資 産	12,869,330,935円	12,732,054,190円	12,840,071,632円	12,850,025,702円	12,615,445,309円	12,112,446,981円
コール・ローン等	31,178,268	30,609,943	31,901,130	31,388,083	30,826,650	29,889,976
UBS公益・金融社債マザーファンド(評価額)	6,433,117,869	6,354,376,954	6,403,518,597	6,229,986,275	6,112,181,172	6,105,418,114
未 収 入 金	6,405,034,500	6,347,067,000	6,404,651,600	6,588,651,044	6,472,437,192	5,977,138,400
未 収 利 息	298	293	305	300	295	491
(B) 負 債	6,479,849,173	6,367,959,958	6,593,224,612	6,725,270,544	6,584,265,126	6,121,017,045
未 払 金	6,459,374,670	6,342,029,933	6,548,302,189	6,705,967,328	6,564,835,680	6,103,459,908
未払収益分配金	9,055,377	8,948,879	8,806,099	8,654,509	8,571,981	8,508,126
未 払 解 約 金	4,382,947	10,829,583	29,792,488	4,233,435	4,774,166	2,252,800
未 払 信 託 報 酬	6,677,553	5,836,033	6,014,037	6,100,919	5,783,339	6,459,385
その他未払費用	358,626	315,530	309,799	314,353	299,960	336,826
(C) 純資産総額(A-B)	6,389,481,762	6,364,094,232	6,246,847,020	6,124,755,158	6,031,180,183	5,991,429,936
元 本	9,055,377,620	8,948,879,411	8,806,099,329	8,654,509,632	8,571,981,578	8,508,126,699
次期繰越損益金	△ 2,665,895,858	△ 2,584,785,179	△ 2,559,252,309	△ 2,529,754,474	△ 2,540,801,395	△ 2,516,696,763
(D) 受 益 権 総 口 数	9,055,377,620口	8,948,879,411口	8,806,099,329口	8,654,509,632口	8,571,981,578口	8,508,126,699口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,056円	7,112円	7,094円	7,077円	7,036円	7,042円

(注1) 当ファンドの第180期首元本額は9,133,941,926円、第180～185期中追加設定元本額は41,589,080円、第180～185期中一部解約元本額は667,404,307円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第180期0.7056円、第181期0.7112円、第182期0.7094円、第183期0.7077円、第184期0.7036円、第185期0.7042円です。

(注3) 第185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2,516,696,763円です。

損益の状況

第180期 (自2025年7月11日 至2025年8月12日) 第182期 (自2025年 9月11日 至2025年10月10日) 第184期 (自2025年11月11日 至2025年12月10日)
 第181期 (自2025年8月13日 至2025年9月10日) 第183期 (自2025年10月11日 至2025年11月10日) 第185期 (自2025年12月11日 至2026年 1月13日)

項 目	第 180 期	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期	第 185 期
(A) 配 当 等 収 益	10,227円	8,999円	9,182円	9,352円	8,798円	14,623円
受 取 利 息	10,227	8,999	9,182	9,352	8,798	14,623
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	46,915,473	64,763,092	△ 678,758	349,725	△ 20,552,165	20,411,946
売 買 益	189,196,998	132,746,279	253,094,218	235,198,127	269,030,443	212,302,268
売 買 損	△ 142,281,525	△ 67,983,187	△ 253,772,976	△ 234,848,402	△ 289,582,608	△ 191,890,322
(C) 信 託 報 酬 等	△ 7,073,329	△ 6,173,922	△ 6,355,504	△ 6,415,272	△ 6,129,982	△ 6,819,885
(D) 当期損益金(A+B+C)	39,852,371	58,598,169	△ 7,025,080	△ 6,056,195	△ 26,673,349	13,606,684
(E) 前期繰越損益金	△ 1,968,427,226	△ 1,913,196,130	△ 1,832,954,125	△ 1,815,672,126	△ 1,811,998,756	△ 1,830,941,517
(F) 追加信託差損益金	△ 728,265,626	△ 721,238,339	△ 710,467,005	△ 699,371,644	△ 693,557,309	△ 690,853,804
(配当等相当額)	(126,388,386)	(125,348,395)	(123,573,058)	(121,788,147)	(120,889,204)	(120,720,814)
(売買損益相当額)	(△ 854,654,012)	(△ 846,586,734)	(△ 834,040,063)	(△ 821,159,791)	(△ 814,446,513)	(△ 811,574,618)
(G) 計 (D+E+F)	△ 2,656,840,481	△ 2,575,836,300	△ 2,550,446,210	△ 2,521,099,965	△ 2,532,229,414	△ 2,508,188,637
(H) 収 益 分 配 金	△ 9,055,377	△ 8,948,879	△ 8,806,099	△ 8,654,509	△ 8,571,981	△ 8,508,126
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,665,895,858	△ 2,584,785,179	△ 2,559,252,309	△ 2,529,754,474	△ 2,540,801,395	△ 2,516,696,763
追加信託差損益金	△ 728,265,626	△ 721,238,339	△ 710,467,005	△ 699,371,644	△ 693,557,309	△ 690,853,804
(配当等相当額)	(126,406,502)	(125,358,189)	(123,578,882)	(121,798,070)	(120,895,362)	(120,737,407)
(売買損益相当額)	(△ 854,672,128)	(△ 846,596,528)	(△ 834,045,887)	(△ 821,169,714)	(△ 814,452,671)	(△ 811,591,211)
分配準備積立金	539,505,997	543,841,041	542,446,767	541,159,001	543,294,228	548,022,936
繰 越 損 益 金	△ 2,477,136,229	△ 2,407,387,881	△ 2,391,232,071	△ 2,371,541,831	△ 2,390,538,314	△ 2,373,865,895

(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180期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (22,576,804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 (126,406,502円) および分配準備積立金 (525,984,570円) より分配対象収益は674,967,876円 (10,000口当たり745円) であり、うち9,055,377円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

(注5) 第181期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (19,950,231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 (125,358,189円) および分配準備積立金 (532,839,689円) より分配対象収益は678,148,109円 (10,000口当たり757円) であり、うち8,948,879円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

(注6) 第182期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (16,179,076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 (123,578,882円) および分配準備積立金 (535,073,790円) より分配対象収益は674,831,748円 (10,000口当たり766円) であり、うち8,806,099円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

(注7) 第183期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (16,901,295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 (121,798,070円) および分配準備積立金 (532,912,215円) より分配対象収益は671,611,580円 (10,000口当たり776円) であり、うち8,654,509円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

(注8) 第184期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (16,044,254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 (120,895,362円) および分配準備積立金 (535,821,955円) より分配対象収益は672,761,571円 (10,000口当たり784円) であり、うち8,571,981円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

(注9) 第185期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (17,936,606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 (120,737,407円) および分配準備積立金 (538,594,456円) より分配対象収益は677,268,469円 (10,000口当たり796円) であり、うち8,508,126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 180 期	10円
第 181 期	10円
第 182 期	10円
第 183 期	10円
第 184 期	10円
第 185 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15期（2025年7月10日決算）

（計算期間：2024年7月11日～2025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15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。 デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）の利用は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 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	期中騰落率	債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	円	%	%	%	百万円
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
14期 (2024年7月10日)	27,349	21.8	98.0	△ 0.2	18,166
15期 (2025年7月10日)	26,731	△ 2.3	97.2	—	15,629

(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 比	債券先物率 比
	騰落率			
(期首) 2024年 7月10日	円	%	%	%
	27,349	—	98.0	△0.2
7月末	26,036	△4.8	97.2	—
8月末	25,397	△7.1	97.1	—
9月末	25,487	△6.8	94.9	—
10月末	26,682	△2.4	96.9	—
11月末	26,260	△4.0	95.6	△0.2
12月末	27,054	△1.1	95.9	—
2025年 1月末	26,582	△2.8	97.4	—
2月末	26,171	△4.3	94.9	—
3月末	26,305	△3.8	96.9	—
4月末	25,566	△6.5	96.1	—
5月末	25,763	△5.8	96.6	—
6月末	26,484	△3.2	97.1	—
(期末) 2025年 7月10日	26,731	△2.3	97.2	—

(注1) 基準価額は1万口当たり。

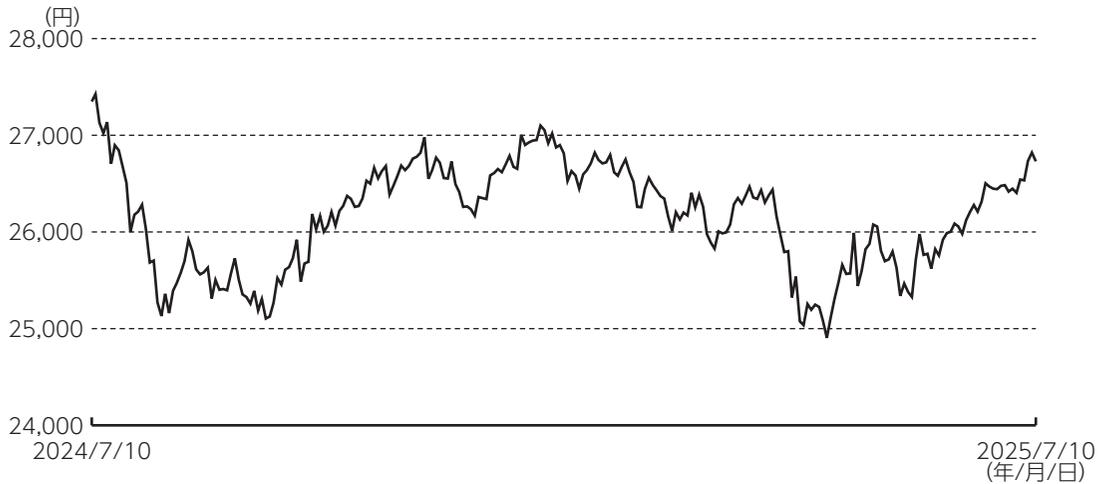
(注2) 騰落率は期首比です。

(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

(2024年7月10日～2025年7月10日)



基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は下落しました。主な下落要因は、為替変動（外貨安・円高）などによるものです。

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小幅に低下しました。

期の序盤は、概ね良好な企業業績や世界的な金融緩和の流れなどが下支えとなり、利回りは低下基調で推移しました。しかし期中盤以降は、引き続き底堅い企業業績などが支援材料となったものの、米大統領選の結果を受けて、財政支出拡大の思惑や、関税引き上げによるインフレ再燃への警戒感、利下げペースの鈍化観測などが意識され、利回りは方向感に乏しい動きが続きしました。

米ドル／円レートの推移

当期の米ドルは円に対して下落しました。

期の序盤、日本銀行（日銀）が追加利上げを決定したことや、米国の早期利下げ観測の高まりなどを背景に、米ドルは円に対して下落基調で推移しました。2024年9月後半に米連邦準備制度理事会（FRB）が大幅利下げを決定しましたが、先行きについては利下げを急がない姿勢を示したことから、間もなく米ドルは反発に転じました。11月に入り、日本政府・日銀による円安をけん制する動きや、日銀の早期利上げ観測などから、一時米ドルは対円で下落する局面もありましたが、その後再び値を戻す展開となりました。しかし期の後半に入り、米トランプ政権の関税政策が経済に悪影響をおよぼすとの懸念などから、米ドル売りの動きが強まりました。

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、欧米共に景気下支えのための連続利下げが実施されました。期の後半は、米新政権が発足する中、欧州では利下げの継続、米国では景気動向をみながら次の利下げをうかがう市場展開となりました。そのような環境下、デュレーション^{*}については、期の前半は市場対比で概ね中立とし、期の後半は市場対比で概ね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、金融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

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 2024/7/11~2025/7/10		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)	0.000% (0.000)	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 (4) (0)	0.015 (0.015) (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 海外の税務手続きに関する費用等
合計	4	0.015	

※期中の平均基準価額は26,148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 2024年7月11日 至 2025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
	国債証券	198	501
	社債券（投資法人債券を含む）	11,065 (554)	10,935 (5,755)
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）	314	606 (500)
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）	2,649	1,606 (400)
イタリア			
	社債券（投資法人債券を含む）	1,094	1,752 (500)

		買付額	売付額
外国			
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	フランス		
	社債券（投資法人債券を含む）	927	1,601 (798)
	オランダ		
	社債券（投資法人債券を含む）	4,587	4,670
	スペイン		
	社債券（投資法人債券を含む）	1,320	1,816
	ベルギー		
	社債券（投資法人債券を含む）	-	189
	オーストリア		
	社債券（投資法人債券を含む）	199	-
	ルクセンブルク		
	社債券（投資法人債券を含む）	2,811	2,061
	フィンランド		
	社債券（投資法人債券を含む）	273	683
	アイルランド		
	社債券（投資法人債券を含む）	184	-
	ギリシャ		
	社債券（投資法人債券を含む）	293	-
	その他		
	社債券（投資法人債券を含む）	6,387	7,525 (200)
	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）	1,316	1,145 (715)
	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）	718	534

(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				
LONG GILT FUTURES	19	19	—	—
EURO-BOBL FUTURES	—	—	37	58
EURO-BOND FUTURES	—	—	—	21

(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 2024年7月11日 至 2025年7月10日)

公社債

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
PLAINS ALL AMER 5.95% 35/6/15(アメリカ)	263,444	PLAINS ALL AMER 3.8% 30/9/15(アメリカ)	117,642
META PLATFORMS 4.75% 34/8/15(アメリカ)	170,064	MORGAN STANLEY 4% 25/7/23(アメリカ)	100,502
NATURGY FIN IBER 3.875% 35/5/21(ユーロ・スペイン)	146,029	APA INFRA 4.2% 25/3/23(アメリカ)	86,278
BARCLAYS PLC /VAR 3.543% 31/8/14(ユーロ・イギリス)	113,508	CPI PROPERTY GRO 2.75% 26/5/12(ユーロ・ルクセンブルク)	85,735
GOLDMAN SACHS GP /VAR 5.561% 45/11/19(アメリカ)	112,301	SWISSCOM FIN 3.5% 31/11/29(ユーロ・オランダ)	85,139
WINTERSHALL FIN 4.357% 32/10/3(ユーロ・オランダ)	99,542	VODAFONE GROUP 2.5% 39/5/24(ユーロ・イギリス)	85,003
MITSUB UFJ FIN /VAR 5.615% 36/4/24(アメリカ)	94,096	AUTOSTRAD PER L 2% 30/1/15(ユーロ・イタリア)	83,240
TERNA RETE 1% 28/10/11(ユーロ・イタリア)	87,478	REDEXIS GAS FIN 1.875% 27/4/27(ユーロ・オランダ)	76,096
ENEL FIN INTL NV 3% 31/2/24(ユーロ・オランダ)	82,604	ENGIE 0.375% 29/10/26(ユーロ・フランス)	75,675
AGEAS 4.75% 28/12/1(イギリス)	79,386	MORGAN STANLEY /VAR 4.099% 36/5/22(ユーロ・アメリカ)	72,132

(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 2024年7月11日 至 2025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	$\frac{D}{C}$
公 社 債	百万円 5,394	百万円 145	% 2.7	百万円 5,614	百万円 444	% 7.9
債 券 先 物 取 引	99	99	100.0	56	56	100.0

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

(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 108	百万円 210	百万円 83

(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 355

(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)	1千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	1千円
(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 (2025年7月10日現在)

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 74,302	千米ドル 69,572	千円 10,149,880	% 64.9	% 0.8	% 48.0	% 11.9	% 5.0
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 7,010	千カナダ・ドル 6,937	740,025	4.7	—	2.8	1.6	0.3
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	2,200	2,085	357,056	2.3	—	2.1	0.2	—
イ タ リ ア	1,255	1,218	208,607	1.3	—	0.7	0.6	—
フ ラ ン ス	2,095	1,913	327,696	2.1	—	1.9	0.2	—
オ ラ ン ダ	3,185	3,187	545,742	3.5	—	3.1	0.4	—
ス ペ イ ン	1,750	1,802	308,707	2.0	—	0.8	0.8	0.4
オーストリア	200	200	34,274	0.2	—	0.2	—	—
ルクセンブルク	1,935	1,932	330,982	2.1	—	0.4	1.8	—
フィンランド	205	198	33,960	0.2	—	—	—	0.2
アイルランド	185	187	32,024	0.2	—	0.2	—	—
ギ リ シ ャ	300	297	50,869	0.3	—	0.3	—	—
そ の 他	7,110	7,202	1,233,239	7.9	—	4.8	2.3	0.8
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 3,805	千イギリス・ポンド 3,575	709,861	4.5	—	2.8	1.1	0.7
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,350	千オーストラリア・ドル 1,283	122,587	0.8	—	0.8	—	—
合 計	—	—	15,185,517	97.2	0.8	68.9	20.9	7.3

(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	
国債証券	US TREASURY N/B 3.875%	3.875	3,000	2,931	427,668	2033/8/15
	US TREASURY N/B 4.125%	4.125	500	440	64,322	2053/8/15
	US TREASURY N/B 4.625%	4.625	760	778	113,509	2028/9/30
普通社債券(含む投資法人債券)	AEGON FUNDING 5.5%	5.5	550	555	81,083	2027/4/16
	AEP TEXAS 5.4%	5.4	290	293	42,799	2033/6/1
	AEP TRANSMISSION 3.75%	3.75	500	375	54,708	2047/12/1
	AERCAP IRELAND 3%	3.0	200	190	27,781	2028/10/29
	AERCAP IRELAND 6.45%	6.45	399	411	59,975	2027/4/15
	AKER BP ASA 3.1%	3.1	200	177	25,935	2031/7/15
	AKER BP ASA 4%	4.0	600	567	82,829	2031/1/15
	AKER BP ASA 5.6%	5.6	170	174	25,448	2028/6/13
	AON CORP/AON GLO 5.35%	5.35	200	204	29,861	2033/2/28
	APA INFRA 5.75%	5.75	180	172	25,141	2044/9/16
	ARES CAPITAL COR 7%	7.0	200	206	30,066	2027/1/15
	AT&T INC 1.65%	1.65	200	187	27,336	2028/2/1
	AT&T INC 3.55%	3.55	840	561	81,946	2055/9/15
	AT&T INC 4.35%	4.35	1,300	1,297	189,240	2029/3/1
	AT&T INC 4.75%	4.75	980	853	124,500	2046/5/15
	AT&T INC 5.4%	5.4	325	332	48,479	2034/2/15
	BALTIMORE GAS 3.5%	3.5	1,000	728	106,283	2046/8/15
	BANK OF AMER CRP /VAR	5.015	400	402	58,752	2033/7/22
	BANK OF AMER CRP /VAR	5.288	500	507	73,970	2034/4/25
	BANK OF AMER CRP 3.875%	3.875	400	399	58,332	2025/8/1
	BERKSHIRE HATHAW 5.15%	5.15	300	279	40,836	2043/11/15
	BP CAPITAL PLC /VAR /PER	4.875	565	559	81,695	-
	BURLINGTON NORTH 5.4%	5.4	700	692	100,998	2041/6/1
	CAMERON LNG 3.302%	3.302	505	430	62,767	2035/1/15
	CANADIAN PACIFIC 3.1%	3.1	600	389	56,766	2051/12/2
	CAPITAL ONE FINL /VAR	6.312	320	334	48,807	2029/6/8
	CENTERPOINT HOUS 4.95%	4.95	550	547	79,944	2033/4/1
	CITIGROUP INC /VAR	2.52	420	365	53,326	2032/11/3
	CITIGROUP INC 4.65%	4.65	320	274	40,034	2048/7/23
	COLUMBIA PIPE OC 6.036%	6.036	325	340	49,649	2033/11/15
	COMCAST CORP 2.937%	2.937	1,500	871	127,123	2056/11/1
	COMCAST CORP 3.95%	3.95	800	798	116,485	2025/10/15
	COMCAST CORP 4.15%	4.15	500	497	72,628	2028/10/15
CON EDISON CO 5.5%	5.5	350	362	52,874	2034/3/15	
CON EDISON CO 5.9%	5.9	180	182	26,606	2053/11/15	
CONOCOPHIL CO 4.025%	4.025	200	143	20,895	2062/3/15	
CONSTL ENRGY GEN 5.75%	5.75	195	189	27,694	2054/3/15	
CONSTL ENRGY GEN 6.5%	6.5	190	202	29,574	2053/10/1	
CONSUMERS ENERGY 3.25%	3.25	500	362	52,817	2046/8/15	

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)	DISCOVERY COMMUN 3.95%	3.95	500	458	66,865	2028/3/20
	DUKE ENERGY CAR 4%	4.0	1,000	820	119,674	2042/9/30
	DUKE ENERGY FLA 3.4%	3.4	700	496	72,446	2046/10/1
	DUKE ENERGY OHIO 5.25%	5.25	125	127	18,592	2033/4/1
	DUKE ENERGY PROG 5.25%	5.25	275	281	41,137	2033/3/15
	ENEL FIN INTL NV 7.5%	7.5	600	682	99,589	2032/10/14
	ENERGY TRANSFER 6%	6.0	200	189	27,668	2048/6/15
	ENERGY TRANSFER 6.05%	6.05	400	397	58,007	2041/6/1
	ENTERPRISE PRODU 4.85%	4.85	700	633	92,426	2042/8/15
	EQT CORP 3.125%	3.125	450	443	64,678	2026/5/15
	EQT CORP 3.9%	3.9	336	330	48,271	2027/10/1
	ERAC USA FINANCE 5.625%	5.625	830	821	119,780	2042/3/15
	EVERSOURCE ENERG 1.65%	1.65	1,000	863	126,042	2030/8/15
	EXELON CO 5.15%	5.15	630	644	93,971	2029/3/15
	FIFTH THIRD BANC /VAR	6.339	150	157	22,994	2029/7/27
	FLORIDA PWR & LT 3.8%	3.8	1,170	944	137,821	2042/12/15
	FLOWSERVE CORP 3.5%	3.5	450	420	61,273	2030/10/1
	FRANCE TELECOM 5.375%	5.375	400	386	56,443	2042/1/13
	FWD GROUP HOLDI 7.784%	7.784	200	228	33,317	2033/12/6
	GOLDMAN SACHS GP /VAR	3.615	500	492	71,883	2028/3/15
	GOLDMAN SACHS GP /VAR	5.561	745	733	106,960	2045/11/19
	GREENSAIF PIPELI 5.8528%	5.8528	295	298	43,568	2036/2/23
	HARBOUR ENERGY 6.327%	6.327	260	257	37,625	2035/4/1
	HARTFORD INSUR 4.4%	4.4	350	290	42,437	2048/3/15
	HPHT FINANCE 25 5%	5.0	430	431	62,900	2030/2/21
	INTESA SANPAOLO 7.2%	7.2	300	336	49,054	2033/11/28
	INTESA SANPAOLO 7.8%	7.8	500	581	84,871	2053/11/28
	JPMORGAN CHASE /VAR	5.299	720	736	107,514	2029/7/24
	JPMORGAN CHASE /VAR	2.739	670	622	90,792	2030/10/15
	JPMORGAN CHASE /VAR	4.946	450	444	64,788	2035/10/22
	JPMORGAN CHASE /VAR	5.572	245	252	36,788	2036/4/22
	KINDER MORGAN 5.15%	5.15	80	81	11,882	2030/6/1
	KINDER MORGAN 5.3%	5.3	300	299	43,656	2034/12/1
	KINDER MORGAN EN 5.8%	5.8	500	513	74,852	2035/3/15
	KT CORP 4%	4.0	200	199	29,159	2025/8/8
	LIBERTY MUTUAL 4.569%	4.569	200	199	29,119	2029/2/1
	LLOYDS BK GR PLC 4.375%	4.375	200	199	29,060	2028/3/22
	MARSH & MCLENNAN 5.45%	5.45	180	172	25,168	2053/3/15
	META PLATFORMS 4.75%	4.75	900	897	130,884	2034/8/15
	MIDAMERICAN ENER 6.125%	6.125	400	426	62,149	2036/4/1
	MIRVAC GROUP FIN 3.625%	3.625	600	589	85,974	2027/3/18
	MITSUB UFJ FIN /VAR	5.615	660	675	98,480	2036/4/24
	MONONGAHELA PWR 5.4%	5.4	700	677	98,806	2043/12/15

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)	MONONGAHELA PWR 5.85%	5.85	135	139	20,354	2034/2/15
	MORGAN STANLEY /VAR	5.123	295	299	43,699	2029/2/1
	MORGAN STANLEY /VAR	2.239	410	353	51,602	2032/7/21
	MORGAN STANLEY /VAR	5.664	345	354	51,724	2036/4/17
	MORGAN STANLEY 6.375%	6.375	200	218	31,813	2042/7/24
	MPLX LP 4.25%	4.25	500	496	72,442	2027/12/1
	MPLX LP 5.2%	5.2	510	440	64,314	2047/3/1
	MPLX LP 5.5%	5.5	150	149	21,864	2034/6/1
	MTR CORP CI LTD/VAR /PER	5.625	210	210	30,750	-
	MTR CORP LTD 5.25%	5.25	425	413	60,368	2055/4/1
	NATL RURAL UTIL 3.7%	3.7	800	781	113,979	2029/3/15
	NATWEST GROUP /VAR	4.964	335	337	49,302	2030/8/15
	NISOURCE INC 5.25%	5.25	320	327	47,711	2028/3/30
	NISOURCE INC 5.4%	5.4	450	458	66,884	2033/6/30
	NISOURCE INC 5.85%	5.85	210	206	30,152	2055/4/1
	NORFOLK SOUTHERN 3%	3.0	300	269	39,367	2032/3/15
	NTT FINANCE 2.065%	2.065	600	517	75,484	2031/4/3
	ONCOR ELECTRIC D 3.7%	3.7	620	607	88,619	2028/11/15
	ONCOR ELECTRIC D 3.8%	3.8	520	381	55,664	2049/6/1
	ONEOK INC 5.55%	5.55	95	96	14,023	2026/11/1
	ONEOK INC 6.625%	6.625	260	267	39,069	2053/9/1
	PACIFIC GAS&ELEC 2.5%	2.5	720	623	90,988	2031/2/1
	PACIFIC GAS&ELEC 6.75%	6.75	330	330	48,240	2053/1/15
	PACIFICORP 6%	6.0	260	266	38,849	2039/1/15
	PENSKE TRUCK LE 6.05%	6.05	400	415	60,681	2028/8/1
	PHILLIPS 66 4.65%	4.65	350	334	48,759	2034/11/15
	PHILLIPS 66 4.68%	4.68	500	416	60,715	2045/2/15
	PLAINS ALL AMER 5.95%	5.95	1,710	1,750	255,433	2035/6/15
	PRU FUNDING ASIA /VAR	2.95	505	473	69,019	2033/11/3
	PUBLIC SERVICE 6.125%	6.125	400	424	61,939	2033/10/15
	RELIANCEIndustr 3.625%	3.625	250	171	25,028	2052/1/12
	ROYAL BK CANADA 5.2%	5.2	400	403	58,855	2026/7/20
	RWE FINANCE US 5.875%	5.875	240	247	36,125	2034/4/16
	SANTANDER UK GRP /VAR	6.534	400	416	60,706	2029/1/10
	SANTOS FINANCE 3.649%	3.649	200	184	26,941	2031/4/29
	SANTOS FINANCE 6.875%	6.875	180	195	28,501	2033/9/19
	SEMPRA 6%	6.0	850	852	124,364	2039/10/15
	SGSP AUSTRALIA 3.25%	3.25	200	197	28,769	2026/7/29
	SHELL FINANCE US 4.375%	4.375	300	251	36,709	2045/5/11
	SHELL INTL FIN 6.375%	6.375	200	220	32,146	2038/12/15
SIXTH STREET LEN 6.125%	6.125	85	86	12,612	2030/7/15	
SOUTHERN CAL ED 2.85%	2.85	470	433	63,302	2029/8/1	
SOUTHERN CAL ED 4%	4.0	465	333	48,713	2047/4/1	

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 CAL ED 4.5%	4.5	500	414	60,457	2040/9/1
	SOUTHERN CO 3.25%	3.25	800	791	115,418	2026/7/1
	SOUTHERN CO 4.4%	4.4	600	497	72,630	2046/7/1
	SOUTHWESTN EL PR 6.2%	6.2	300	307	44,928	2040/3/15
	SPRINT SPECTRUM 5.152%	5.152	330	331	48,422	2028/3/20
	STANDARD CHART /VAR	5.005	200	201	29,358	2030/10/15
	STATE STREET CRP /VAR	4.53	270	271	39,589	2029/2/20
	T-MOBILE USA INC 5.75%	5.75	145	151	22,059	2034/1/15
	TELEFONICA EMIS 5.52%	5.52	600	547	79,873	2049/3/1
	TIME WARNER CABL 4.5%	4.5	750	590	86,158	2042/9/15
	TRANSCANADA PL 4.625%	4.625	500	475	69,306	2034/3/1
	TRITON CONTAINER 2.05%	2.05	300	292	42,637	2026/4/15
	TRUIST FINANCIAL /VAR	5.867	90	93	13,669	2034/6/8
	UNION PAC CORP 3.35%	3.35	600	429	62,676	2046/8/15
	UNITED PARCEL 5.05%	5.05	200	179	26,234	2053/3/3
	US BANCORP /VAR	5.775	250	258	37,769	2029/6/12
	US BANCORP /VAR	5.836	340	354	51,780	2034/6/12
	VERIZON COMM INC 2.55%	2.55	1,313	1,173	171,198	2031/3/21
	VERIZON COMM INC 5.05%	5.05	605	610	89,080	2033/5/9
	VIRGINIA EL&PWR 3.8%	3.8	900	891	130,060	2028/4/1
	VIRGINIA EL&PWR 4%	4.0	500	385	56,293	2046/11/15
	WALT DISNEY CO 6.2%	6.2	800	888	129,566	2034/12/15
	WARNERMEDIA HLDG 4.279%	4.279	279	234	34,216	2032/3/15
	WARNERMEDIA HLDG 5.141%	5.141	120	69	10,066	2052/3/15
	WARNERMEDIA HLDG 5.391%	5.391	120	66	9,724	2062/3/15
	WESTERN MIDSTRM 6.15%	6.15	500	520	75,898	2033/4/1
WILLIS NORTH AME 5.9%	5.9	570	563	82,269	2054/3/5	
XCEL ENERGY INC 4.8%	4.8	1,300	1,118	163,163	2041/9/15	
XLIT LTD 5.25%	5.25	200	191	27,878	2043/12/15	
小計		-	-	-	10,149,880	-
(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)	AT&T INC 5.1%	5.1	500	488	52,130	2048/11/25
	BANK OF MONTREAL 4.709%	4.709	250	257	27,497	2027/12/7
	BELL CANADA 4.75%	4.75	410	384	41,021	2044/9/29
	CAN IMPERIAL BK 5.5%	5.5	300	315	33,627	2028/1/14
	CANADIAN NATL RR 4.4%	4.4	300	307	32,841	2033/5/10
	CANADIAN PACIFIC 2.54%	2.54	650	640	68,296	2028/2/28
	ENBRIDGE INC 5.76%	5.76	300	320	34,147	2053/5/26
	HEATHROW FNDG 3.726%	3.726	500	476	50,806	2033/4/13
	HYDRO ONE INC 4.46%	4.46	400	381	40,701	2053/1/27
	MET LIFE GLOB 3.394%	3.394	400	397	42,371	2030/4/9
	NATL GRID ELECT 5.221%	5.221	500	523	55,889	2031/9/16
	NEW YORK LIFE GL 2%	2.0	300	290	30,983	2028/4/17

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	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
普通社債券(含む投資法人債券)	ROGERS COMMUNIC 6.56%	6.56	200	226	24,202	2041/3/22	
	ROYAL BK CANADA 5.341%	5.341	400	408	43,614	2026/6/23	
	TELUS CORP 4.85%	4.85	450	427	45,596	2044/4/5	
	TRANSCANADA PL 2.97%	2.97	400	381	40,655	2031/6/9	
	TRANSURBAN FIN 4.555%	4.555	450	458	48,886	2028/11/14	
	VERIZON COMM INC 4.05%	4.05	300	250	26,755	2051/3/22	
小計		-	-	-	740,025	-	
(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)	DEUTSCHE BANK AG /VAR	1.75	300	281	48,267	2030/11/19	
	DEUTSCHE BANK AG /VAR	1.375	300	268	45,950	2032/2/17	
	DEUTSCHE BOERSE 3.75%	3.75	200	208	35,753	2029/9/28	
	DEUTSCHE POST AG 4%	4.0	400	405	69,409	2040/3/24	
	EUROGRID GMBH 4.056%	4.056	300	304	52,171	2037/5/28	
	RWE A /VAR	4.125	200	202	34,613	2055/6/18	
	VIER GAS TRANSPO 3.375%	3.375	300	302	51,753	2031/11/11	
VONOVIA SE 1.625%	1.625	200	111	19,138	2051/9/1		
(イタリア)							
普通社債券(含む投資法人債券)	AEROPORTI ROMA 3.625%	3.625	275	275	47,098	2032/6/15	
	ENI SPA /VAR /PER	3.375	380	372	63,730	-	
	TERNA RETE 1%	1.0	600	571	97,778	2028/10/11	
(フランス)							
普通社債券(含む投資法人債券)	BPCE /VAR	4.0	200	203	34,919	2034/1/20	
	BPCE 4.5%	4.5	200	211	36,222	2033/1/13	
	ELEC DE FRANCE 2%	2.0	400	246	42,126	2049/12/9	
	ELEC DE FRANCE 4.75%	4.75	100	101	17,302	2044/6/17	
	ENGIE 3.875%	3.875	300	311	53,412	2031/1/6	
	GROUPE VYV 1.625%	1.625	200	189	32,452	2029/7/2	
	TOTALENERGIES SE/VAR/PER	2.125	380	332	56,875	-	
TOTALENERGIES SE/VAR/PER	4.5	315	317	54,383	-		
(オランダ)							
普通社債券(含む投資法人債券)	BP CAP MKY BV 3.36%	3.36	200	202	34,600	2031/9/12	
	COOPERATIEVE RAB 4%	4.0	200	209	35,919	2030/1/10	
	CTP NV 3.625%	3.625	375	372	63,849	2031/3/10	
	CTP NV 3.875%	3.875	200	197	33,768	2032/11/21	
	CTP NV 4.25%	4.25	385	379	64,917	2035/3/10	
	DSV FINANCE BV 3.375%	3.375	190	190	32,651	2032/11/6	
	EDP FINANCE BV 3.875%	3.875	175	181	31,144	2030/3/11	
	ENEL FIN INTL NV 3%	3.0	535	533	91,309	2031/2/24	
	KONINKLIJKE KPN 3.375%	3.375	300	294	50,369	2035/2/17	
	WINTERSHALL FIN 4.357%	4.357	625	626	107,210	2032/10/3	
(スペイン)							
普通社債券(含む投資法人債券)	ABANCA CORP /VAR	5.875	200	219	37,574	2030/4/2	

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	
(スペイン)						
普通社債券(含む投資法人債券)	BANCO SABADELL /VAR	5.0	200	212	36,436	2029/6/7
	BANKINTER SA /VAR	4.375	100	105	18,041	2030/5/3
	FCC AQUALIA SA 2.629%	2.629	350	350	59,987	2027/6/8
	IBERCAJA /VAR	4.375	200	206	35,439	2028/7/30
	NATURGY FIN IBER 3.875%	3.875	500	501	85,864	2035/5/21
	REDEXIS SA 4.375%	4.375	200	206	35,363	2031/5/30
(オーストリア)						
普通社債券(含む投資法人債券)	RAIFFEISEN BK IN /VAR	3.5	200	200	34,274	2032/2/18
(ルクセンブルク)						
普通社債券(含む投資法人債券)	AROUNDTOWN SA 3.5%	3.5	300	296	50,706	2030/5/13
	GRAND CITY PROP 4.375%	4.375	300	311	53,300	2030/1/9
	P3 GROUP SARL 4.625%	4.625	345	359	61,581	2030/2/13
	PROLOGIS INTL II 1.625%	1.625	200	177	30,336	2032/6/17
	SES 2%	2.0	300	289	49,532	2028/7/2
	SES 4.125%	4.125	100	101	17,412	2030/6/24
	SES 4.875%	4.875	155	158	27,116	2033/6/24
	SIG COMBIBLOC PU 3.75%	3.75	235	239	40,996	2030/3/19
(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	205	198	33,960	2027/2/6
(アイルランド)						
普通社債券(含む投資法人債券)	BANK OF IRELAND /VAR	3.625	185	187	32,024	2032/5/19
(ギリシャ)						
普通社債券(含む投資法人債券)	EUROBANK /VAR	4.0	300	297	50,869	2036/2/7
(その他)						
普通社債券(含む投資法人債券)	ATHORA HOLDING I 6.625%	6.625	185	201	34,471	2028/6/16
	BARCLAYS PLC /VAR	4.918	255	272	46,704	2030/8/8
	BARCLAYS PLC /VAR	3.543	400	403	69,154	2031/8/14
	BARCLAYS PLC /VAR	4.973	195	205	35,148	2036/5/31
	BG ENERGY CAP 2.25%	2.25	200	195	33,463	2029/11/21
	BP CAPITAL PLC /VAR /PER	3.625	500	498	85,289	-
	BP CAPITAL PLC /VAR /PER	3.25	650	650	111,460	-
	BUPA FINANCE 5%	5.0	200	216	37,044	2030/10/12
	CADENT FIN PLC 4.25%	4.25	200	210	36,112	2029/7/5
	CEZ AS 4.25%	4.25	200	206	35,317	2032/6/11
	CHORUS LTD 3.625%	3.625	260	266	45,641	2029/9/7
	ELLEVIO AB 4.125%	4.125	225	233	40,029	2034/3/7
	GOODMAN AUST FIN 4.25%	4.25	240	251	43,028	2030/5/3
	INFORMA PLC 3.25%	3.25	180	179	30,811	2030/10/23
	INFORMA PLC 3.375%	3.375	220	218	37,498	2031/6/9
	MANCHESTER AGF 4%	4.0	290	294	50,425	2035/3/19
	NATIONWIDE BLDG /VAR	4.0	165	169	28,958	2028/3/18
	NATIONWIDE BLDG /VAR	4.625	155	161	27,727	2028/10/29

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)	NATL GAS TRANSM 4.25%	4.25	145	151	26,016	2030/4/5
	SOUTHERN GAS NET 3.5%	3.5	190	192	32,910	2030/10/16
	SVENSKA HNDLSBKN 3.25%	3.25	100	101	17,301	2031/8/27
	TAURON POLSKA SA 2.375%	2.375	500	490	83,960	2027/7/5
	TRANSURBAN FIN 4.143%	4.143	130	134	23,110	2035/4/17
	TRITAX EUROBOX P 0.95%	0.95	200	197	33,783	2026/6/2
	UBS GROUP /VAR	2.875	485	484	83,027	2030/2/12
	VAR ENERGI ASA 3.875%	3.875	340	342	58,627	2031/3/12
VERIZON COMM INC 2.875%	2.875	300	269	46,211	2038/1/15	
小計		-	-	-	3,463,162	-
(イギリス)						
普通社債券(含む投資法人債券)	AGEAS 4.75%	4.75	400	400	79,611	2028/12/1
	BARCLAYS PLC /VAR	7.09	300	319	63,445	2029/11/6
	BRITISH LAND 5.25%	5.25	205	207	41,149	2032/4/14
	CADENT FINANCE P 2.75%	2.75	440	257	51,091	2046/9/22
	DERWENT LONDON 1.875%	1.875	400	330	65,599	2031/11/17
	DERWENT LONDON 5.25%	5.25	140	141	28,004	2032/5/30
	EASTERN POWER 5.375%	5.375	315	300	59,668	2039/10/2
	ELEC DE FRANCE 6.125%	6.125	200	205	40,713	2034/6/2
	GREAT PORT ESTAT 5.375%	5.375	260	258	51,401	2031/9/25
	NAT GRD ELCT WM 5.75%	5.75	500	514	102,113	2032/4/16
	NORTHUMBRIAN WTR 1.625%	1.625	100	96	19,094	2026/10/11
	VICINITY CNTRS T 3.375%	3.375	440	435	86,536	2026/4/7
	YORKSHRE BLD SOC /VAR	7.375	105	107	21,432	2027/9/12
小計		-	-	-	709,861	-
(オーストラリア)						
普通社債券(含む投資法人債券)	LENDLEASE FIN 3.7%	3.7	330	286	27,370	2031/3/31
	NSW ELECTRICITY /FRN	5.7849	150	149	14,310	2055/3/11
	QPH FINANCE CO P 5.302%	5.302	110	110	10,564	2032/3/5
	QUBE TREASURY 5.6%	5.6	460	468	44,793	2031/12/11
	TRANSURBAN QLD 3.25%	3.25	300	267	25,548	2031/8/5
小計		-	-	-	122,587	-
合計		-	-	-	15,185,517	-

(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。

投資信託財産の構成

(2025年7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 15,185,517	% 96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	540,686	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	15,726,203	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 (15,634,218千円) の投資信託財産総額 (15,726,203千円) に対する比率は99.4%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=145.89円、1カナダ・ドル=106.67円、1ユーロ=171.23円、1イギリス・ポンド=198.54円、1オーストラリア・ドル=95.53円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年7月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	15,804,975,437円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	285,252,502
公 社 債(評価額)	15,185,517,373
未 収 入 金	131,678,743
未 収 利 息	196,255,647
前 払 費 用	6,271,172
(B) 負 債	175,771,744
未 払 金	78,771,744
未 払 解 約 金	97,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	15,629,203,693
元 本	5,846,883,223
次 期 繰 越 損 益 金	9,782,320,470
(D) 受 益 権 総 口 数	5,846,883,223口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	26,731円

〈注記事項〉

期首元本額	6,642,613,865円
期中追加設定元本額	632,846,746円
期中一部解約元本額	1,428,577,388円
1 口 当 たり 純 資 産 額	2.6731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)	2,393,939,128円
UBS公益・金融社債ファンド (為替ヘッジなし)	2,728,113,060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)	290,225,758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)	434,605,277円

損益の状況

(自2024年7月11日 至2025年7月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	714,146,458円
受 取 利 息	714,004,014
そ の 他 収 益 金	142,444
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,128,313,405
売 買 益	351,737,907
売 買 損	△ 1,480,051,312
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 984,013
取 引 損	△ 984,013
(D) 信 託 報 酬 等	△ 2,361,798
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△ 417,512,758
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	11,524,102,586
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,000,153,254
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 2,324,422,612
(I) 計 (E+F+G+H)	9,782,320,470
次 期 繰 越 損 益 金(I)	9,782,320,470

(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。

<約款変更のお知らせ>

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、運用報告書に関する条項の記載変更を行いました。（約款変更実施日：2025年4月1日）

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。