

QUARTERLY REPORT

MARCH 2026

Conventional Funds



Call Now 0800-00026 | SMS 'INVEST' at 8258 | info@ublfunds.com | ublfunds.com

Disclaimer: All investments in mutual fund/plan(s)/Voluntary pension scheme are subject to market risks. Past performance is not necessarily indicative of the future results. Please read the consolidated Offering Document to understand the investment policies and risks involved. Use of name and logo of UBL Bank Ltd. as given above does not mean that it is responsible for the liabilities/obligations of UBL Fund Managers or any investment scheme managed by it.

CORPORATE INFORMATION

Board of Directors

Mr. Imran Sarwar (Chairman)

Mr. Asif Ali Qureshi (Chief Executive Officer)

Mr. Rashid Ahmed Jafer

Ms. Huma Pasha

Mr. Farrukh Karim Khan

Mr. Alee Khalid Ghaznavi

Mr. Muhammad Rizwan Malik

Audit Committee

Ms. Huma Pasha (Chairperson)

Mr. Rashid Ahmed Jafer

Mr. Alee Khalid Ghaznavi

Mr. Muhammad Rizwan Malik

Risk and Compliance Committee

Mr. Imran Sarwar (Chairperson)

Mr. Asif Ali Qureshi

Ms. Huma Pasha

Muhammad Rizwan Malik

Human Resource and Compensation Committee

Mr. Rashid Ahmed Jafer (Chairperson)

Mr. Imran Sarwar

Mr. Alee Khalid Ghaznavi

Mr. Asif Ali Qureshi

Mr. Farrukh Karim Khan

Shariah Advisory Board

Mufti Muhammad Hassaan Kaleem
Member

Mufti Muhammad Najeeb Khan
Member

Chief Financial Officer

Muhamamd Zuhair Abbas

Company Secretary

Mubeen Ashraf

Registered Office

4th Floor, STSM Building,
Beaumont Road, Civil Lines,
Karachi, Pakistan.

Head Office

4th Floor, STSM Building,
Beaumont Road, Civil Lines,
Karachi, Pakistan.
UAN: (92-21) 111-825-262
Fax: (92-21) 32214930

Date of incorporation of the Management Company / Pension Fund Manager

Incorporated in Pakistan on
April 3, 2001 as a Public Limited
Company under the Companies
Ordinance, 1984

Management Quality Rating

AM1 by VIS Credit Rating Company

Funds / Plans under Management

UBL Liquidity Plus Fund
Launch Date: June 21, 2009

UBL Government Securities Fund
Launch Date: July 27, 2011

UBL Money Market Fund
Launch Date: October 14, 2010

UBL Income Opportunity Fund
Launch Date: March 29, 2013

UBL Growth and Income Fund
Launch Date: March 2, 2006

UBL Asset Allocation Fund
Launch Date: August 20, 2013

UBL Stock Advantage Fund
Launch Date: August 4, 2006

Al-Ameen Islamic Sovereign Fund
Launch Date: November 7, 2010

Al-Ameen Islamic Aggressive Income Fund
Launch Date: October 20, 2007

Al-Ameen Islamic Aggressive Income Plan-I
Launch Date: April 16, 2020

Al-Ameen Shariah Stock Fund
Launch Date: December 24, 2006

Al-Ameen Islamic Asset Allocation Fund
Launch Date: December 10, 2013

UBL Cash Fund
Launch Date: September 23, 2019

Al-Ameen Islamic Cash Fund
Launch Date: September 17, 2012

Al-Ameen Islamic Cash Plan-I
Launch Date: May 29, 2020

UBL Liquidity Fund
Launch Date: September 05, 2025

UBL Pakistan Enterprise Exchange Traded Fund
Launch Date: March 24, 2020

UBL Financial Sector Fund
Launch Date: April 6, 2018

UBL Special Saving Fund
Launch Date: November 9, 2018

UBL Retirement Savings Fund
Launch Date: May 10, 2010

Al-Ameen Islamic Retirement Savings Fund
Launch Date: May 10, 2010

Al-Ameen Islamic Energy Fund
Launch Date: December 13, 2019

UBL Special Savings Fund II
Launch Date: February 10, 2020

UBL Fixed Return Fund
Launch Date: August 23, 2022

UBL Fixed Return Fund - II
Launch Date: February 14, 2023

UBL Fixed Return Fund - III
Launch Date: February 16, 2023

UBL Fixed Return Fund - IV
Launch Date: December 21, 2023

Al-Ameen Islamic Fixed Return Fund
Launch Date: May 30, 2023

Al-Ameen Islamic Income Fund
Launch Date: May 29, 2023

UBL Voluntary Pension Fund – KPK
Launch Date: December 14, 2023

Al-Ameen Islamic Voluntary Pension Fund – KPK
Launch Date: December 14, 2023

UBL Punjab Pension Fund
Launch Date: December 24, 2025

Al-Ameen Islamic Punjab Pension Fund
Launch Date: December 24, 2025

Conventional Investment Plans

UBL Mahana Munafa Plan

UBL Children Savings Plan

UBL Equity Builder Plan

UBL Wealth Builder Plan

Islamic Investment Plans

Al-Ameen Mahana Munafa Plan

Al-Ameen Children Savings Plan

Al-Ameen Equity Builder Plan

Al-Ameen Wealth Builder Plan

Al-Ameen Hajj Savings Plan

Directors' Report

The Board of Directors of UBL Fund Managers Limited is pleased to present half yearly reports of UBL Liquidity Plus Fund (ULPF), UBL Liquidity Fund (ULF), UBL Money Market Fund (UMMF), UBL Cash Fund (UCF), UBL Government Securities Fund (UGSF), UBL Growth and Income Fund (UGIF), UBL Stock Advantage Fund (USF), UBL Income Opportunity Fund (UIOF), UBL Asset Allocation Fund (UAAF), UBL Financial Sector Fund (UFSF), UBL Pakistan Enterprise Exchange Traded Fund (UBLP-ETF), UBL Special Savings Fund (USSF) [comprising UBL Special Savings Plan - V (USSP-V), UBL Special Savings Fund II (USSF-II) [comprising UBL Special Savings Plan-X (USSP-X)], UBL Fixed Return Fund [comprising UBL Fixed Return Plan I-U (UFRP-I-U)], UBL Fixed Return Fund-II [comprising UBL Fixed Return Plan-II-U (UFRP-II-U), UBL Fixed Return Plan-II-Y (UFRP-II-Y), UBL Fixed Return Plan-II-Z (UFRP-II-Z), UBL Fixed Return Plan-II-AB (UFRP-II-AB), UBL Fixed Return Plan-II-M (UFRP-II-M)], UBL Fixed Return Fund-III [comprising UBL Fixed Return Plan-III-S (UFRP-III-S), UBL Fixed Return Plan-III-X (UFRP-III-X), UBL Fixed Return Plan-III-Y (UFRP-III-Y), UBL Fixed Return Plan-III-Z (UFRP-III-Z)] and UBL Fixed Return Fund-IV [comprising UBL Fixed Return Plan-IV-G (UFRP-IV-G), UBL Fixed Return Plan-IV-K (UFRP-IV-K), UBL Fixed Return Plan-IV-M (UFRP-IV-M), UBL Fixed Return Plan-IV-N (UFRP-IV-N), UBL Fixed Return Plan-IV-O (UFRP-IV-O), UBL Fixed Return Plan-IV-P (UFRP-IV-P)] for the period ended March 31, 2026.

Economic review and outlook

The country largely preserved the macro-stability gains achieved in 8MFY26. The current account remained negative during the corresponding period, recording a decline of mere USD 700mn, compared to USD 479mn in the same period last year; however, this was in-line with SBP estimates. Imports of goods increased by around 8% YoY to USD41.8bn (monthly run-rate: USD 3.4bn vs. USD 3.2bn in SPLY), primarily driven by higher imports in the food group (USD +.8bn; +17% YoY) and the transport group (USD +1.2bn; +105% YoY) due to increased CKD imports. Exports during the same period remained subdued, declining marginally by 5% YoY to USD 20.7bn. Meanwhile, worker remittances rose by 10% YoY to USD 26.4bn, compared to USD 23.9bn last year, providing a key buffer to the external account. During March-26 SBP reserves clocked around USD 16.3bn, indicating that external figures in the month of March remains stable.

Inflation continued its moderation trend in March, with headline CPI settled at around 7.3% YoY, bringing the 9MFY25 average inflation to 5.6%, compared to 5.3% in the same period, largely due to high base effects and tighter administrative controls. Core inflation also softened, averaging 7.5% in 9MFY25, down from 10.1% in the same period last year.

On reforms and sovereign risk during the 9MFY26, S&P upgraded Pakistan to B- (from CCC+) in the month of July, followed by Moody's one-notch upgrade to Caa1 (Stable) in August, reflecting progress under the IMF program and improved external buffers. Furthermore, the country reached staff level agreement on the third review of 37month EFF program and RSF facility, this will unlock USD 1.2bn in financing. Though growth momentum remains gradual in the said period, high-frequency indicators continued to improve, the demand recovery is visible in key sectors such as automobiles, cement, and fertilizers on a YoY basis as compared to corresponding period last year.

Debt Market Review

During the first nine months of FY26, the debt market remained volatile. The policy rate stayed unchanged during the first five months, keeping yields relatively stable. After the rate cut in December, market participants started expecting further easing. However, the central bank kept rates unchanged in January, and ongoing geopolitical tensions later shifted expectations toward possible tightening. This change in outlook led to an increase in yields.

Demand for Treasury bills remained strong throughout the period. Total bids in T-bill auctions reached PKR 33.69 trillion, while the government raised PKR 15.139 trillion, including non-competitive bids.

Most of the demand was concentrated in the 12-month and 1-month tenors, which accounted for 35.6% and 35.2% of total bids, respectively. The 3-month and 6-month papers made up 17.3% and 11.9% of participation.

In terms of accepted amounts, the government raised PKR 2.59 trillion through 1-month T-bills, PKR 5.48 trillion through 3-month instruments, PKR 1.31 trillion through 6-month papers, and PKR 5.75 trillion through 12-month T-bills.

Participation in fixed-rate PIBs remained steady, with total bids reaching PKR 15.1 trillion. Demand in the earlier part of the period was driven by expectations of lower interest rates, while later geopolitical developments led investors to demand higher yields. The government accepted PKR 3.6 trillion, including non-competitive bids, which was broadly in line with its target of PKR 3.55 trillion.

The accepted amount (realized) included PKR 425.2 billion in 2-year zero-coupon PIBs, PKR 724.3 billion in 3-year bonds, PKR 999.6 billion in 5-year papers, PKR 1,200 billion in 10-year bonds, and PKR 263 billion in 15-year zero-coupon instruments.

Demand for floating-rate PIBs remained strong despite issuance being limited to the 10-year tenor. Total bids reached PKR 11.06 trillion, significantly higher than the target of PKR 2.15 trillion. The government accepted PKR 1.865 trillion during the period. The average spread stood around 79 basis points, while the most recent cutoff increased to 96 basis points, mainly due to geopolitical tensions and expectations of monetary tightening.

Investor demand for fixed-rate Ijara Sukuk remained firm, with total bids amounting to PKR 4.3 trillion. The government raised PKR 1.845 trillion compared to its target of PKR 1.625 trillion. This included PKR 370 billion raised through 3-year Sukuk, PKR 508.7 billion through 5-year Sukuk, PKR 453 billion in the 10-year tenor, and PKR 512.2 billion through 1-year discounted Sukuk.

In contrast, demand for floating-rate Ijara Sukuk was relatively lower and largely concentrated in the 10-year tenor, which accounted for 87.8% of total bids. Total participation stood at PKR 2.23 trillion, out of which the government accepted PKR 355.8 billion, below the target of PKR 525 billion. All bids for the 5-year tenor were rejected, and this tenor was discontinued in November.

Yield Curve comparison is given below:

Tenors	PKRV as at 31st Mar 2026	PKRV as at 30th June 2025	Change (9MFY26)
3 Months	11.28	11.01	0.27
6 Months	11.64	10.89	0.75
1 Year	11.90	10.85	1.05
3 years	12.45	11.15	1.30
5 Years	12.49	11.40	1.09
10 Years	12.78	12.30	0.48

Stock Market Review

The domestic equity market delivered strong returns over three consecutive years, pushing the benchmark KSE-100 to a record high of 189,166 points in January. However, recent regional tensions between the US and Iran dampened sentiment, dragging the index down by 21% to around 148,743 points.

Major selling was observed from banks and foreign investors, with net outflows of USD 113 million and USD 650 million, respectively of which USD 400 million occurred in the last three months. In contrast, mutual funds and individual investors remained net buyers, purchasing equities worth USD 333 million and USD 291 million, respectively, during 9MFY26.

Fund-wise performance

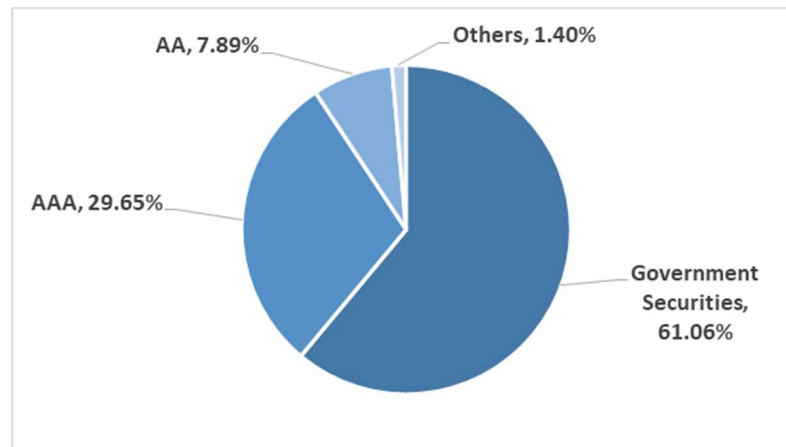
1) UBL LIQUIDITY PLUS FUND (ULPF)

UBL Liquidity Plus Fund (ULPF) is an open end Money Market Fund with investment objective to provide attractive daily returns while maintaining comparatively high liquidity. ULPF yielded return of 10.11% p.a. during 3QFY26. Major exposure was maintained in Cash (~37.54%), PIB (~14.62%) and T-Bills (~46.44%) as at March 31, 2026, thus maintaining high portfolio quality. The net assets of the Fund were PKR 10,150.068 million as at March 31, 2026. The asset allocation was made as such to ensure high liquidity is kept intact. The weighted average maturity of the Fund was 30 days at the end of 3QFY26.

	ULPF	Benchmark
9MFY'26 Return:	9.66%	10.52%
Standard Deviation (12M Rolling):	0.17%	0.45%
Sharpe Ratio (12M Rolling):	(5.12)	(0.40)

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
T-Bills	46%	79%
PIB - Floater	15%	0%
Cash	38%	20%
Others	1%	1%
Leverage	Nil	Nil

ULPF-Portfolio Quality



ULPF vs. Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
ULPF	8.33%	9.30%	10.02%	16.34%	14.65%	10.46%
Benchmark	10.22%	10.44%	10.71%	15.95%	14.13%	9.94%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Fund earned a net income of PKR 1,227.7384 million for the Nine Months ended March 31, 2026. The net assets of the Fund were PKR 10,150.068 million as at March 31, 2026 representing the net asset value of PKR 108.8667 per unit.

VIS Credit Rating Company Limited (VIS) has maintained the stability rating of AA+(f) assigned to the Fund.

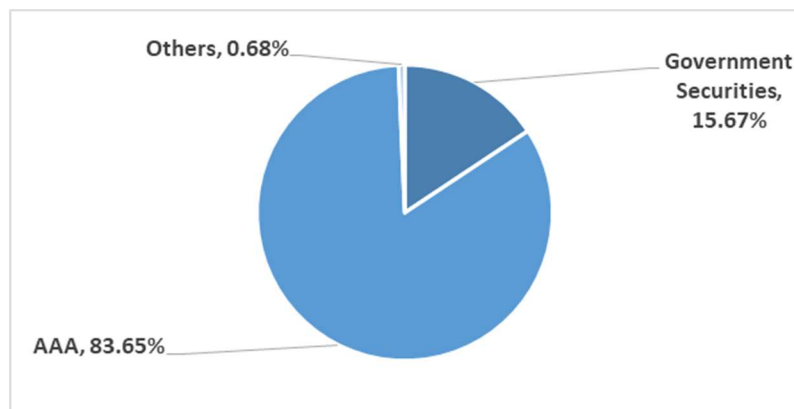
2) UBL LIQUIDITY FUND (ULF)

UBL Liquidity Fund (ULF) is an open end Money Market Fund with investment objective to provide attractive daily returns while maintaining comparatively high liquidity. ULF yielded return of 10.28% p.a. during 3QFY26. Major exposure was maintained in Cash (~83.65%) as at March 31, 2026, thus maintaining high portfolio quality. The net assets of the Fund were PKR 63,733.5356 million as at March 31, 2026. The asset allocation was made as such to ensure high liquidity is kept intact. The weighted average maturity of the Fund was 2 days at the end of 3QFY26.

	ULF	Benchmark
9MFY'26 Return:	10.29%	10.47%
Standard Deviation (12M Rolling):	n/a	n/a
Sharpe Ratio (12M Rolling):	n/a	n/a

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
T-Bills	16%	0%
Reverse Repo	0%	0%
Cash	84%	0%
Others	1%	0%
Leverage	Nil	Nil

ULF-Portfolio Quality



ULF vs. Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
ULF	9.97%	10.31%	-	-	-	10.51%
Benchmark	10.22%	10.44%	-	-	-	10.47%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Fund earned a net income of PKR 2,238.3552 million for the Nine Months ended March 31, 2026. The net assets of the Fund were PKR 63,733.5356 million as at March 31, 2026 representing the net asset value of PKR 105.8254 per unit.

VIS Credit Rating Company Limited (VIS) has maintained the stability rating of AA+(f) assigned to the Fund.

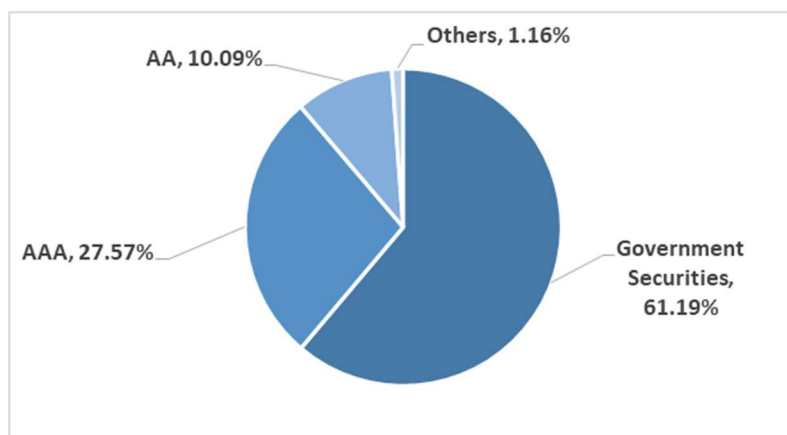
3) UBL MONEY MARKET FUND (UMMF)

The objective of UBL Money Market Fund is to generate competitive returns within a low risk portfolio to provide a regular stream of income and easy liquidity to its investors by investing a major chunk of the portfolio in cash. During the period under review, UMMF generated a return of 10.04% p.a. whereas its net assets were PKR 43,990.9592 million as at March 31, 2026. The Fund Manager maintained a high-quality liquid profile during the period with major allocation of (~37.66%) in Cash and (~47.66%) in T-Bills. The weighted average time to maturity of the Fund was 38 days at the end of 3QFY26.

	UMMF	Benchmark
9MFY'26 Return:	9.88%	10.52%
Standard Deviation (12M Rolling):	0.08%	0.45%
Sharpe Ratio (12M Rolling):	(7.94)	(0.40)

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
Placements with DFIs	0%	0%
T-Bills	47%	65%
GOP Ijarah Sukuk	0%	0%
PIB - Floater	14%	0%
PIB - Fixed	0%	0%
Cash	38%	35%
Others	1%	0%
Leverage	Nil	Nil

UMMF - Portfolio Quality



UMMF vs. Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UMMF	9.09%	9.65%	10.23%	16.37%	14.22%	10.15%
Benchmark	10.22%	10.44%	10.71%	15.95%	14.13%	10.48%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Fund earned total income of PKR 4,314.25 million for the Nine Month ended March 31, 2026, which mainly includes markup / interest income on bank balances, placements and government securities. The Fund managed to earn a net income of PKR 3,834.0418 million. The net assets of the Fund were PKR 43,990.9592 million as at March 31, 2026 representing the net asset value of PKR 108.6663 per unit.

VIS Credit Rating Company Limited (VIS) has maintained the stability rating of AA+(f) assigned to the Fund.

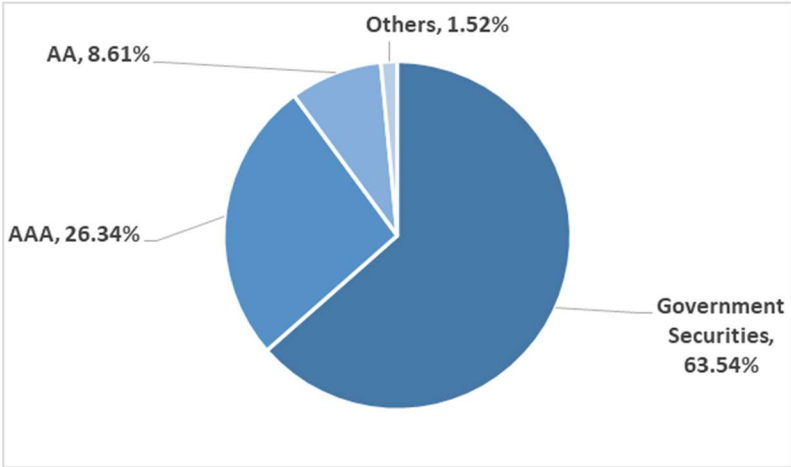
4) UBL CASH FUND (UCF)

The objective of UBL Cash Fund (UCF) is to generate attractive returns within a low risk portfolio to provide a regular stream of income and easy liquidity to its investors. During the period under review, UCF generated a return of 9.81% p.a. whereas its net assets were PKR 11,598.6029 million as at March 31, 2026. The weighted average time to maturity of the fund was 6 days as at March 31, 2026. The fund manager maintained high liquidity through investment of (~34.95%) in Cash and (~42.04%) in T-Bills at the end of March 31, 2026.

	UCF	Benchmark
9MFY'26 Return:	9.64%	10.52%
Standard Deviation (12M Rolling):	0.13%	0.45%
Sharpe Ratio (12M Rolling):	(6.20)	(0.40)

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
Placements with DFIs	0%	0%
T-Bills	42%	19%
GOP Ijarah Sukuk	0%	0%
PIB - Floater	21%	0%
Cash	35%	79%
Others	2%	2%
Leverage	Nil	Nil

UCF - Portfolio Quality



UCF vs. Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UCF	8.87%	9.41%	10.05%	16.33%	14.67%	13.59%
Benchmark	10.22%	10.44%	10.71%	15.95%	14.13%	12.61%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Fund earned total income of PKR 973.23 million for the Nine Month ended March 31, 2026, which mainly includes markup / interest income on bank balances, placements and government securities. After accounting for the expenses of PKR 93.62 million, the Fund managed to earn a net income of PKR 879.6144 million. The net assets of the Fund were PKR11,598.6029 million as at March 31, 2026 representing the net asset value of PKR 107.6521 per unit.

The Pakistan Credit Rating Agency Limited (PACRA) has maintained the stability rating of AA+(f) assigned to the Fund.

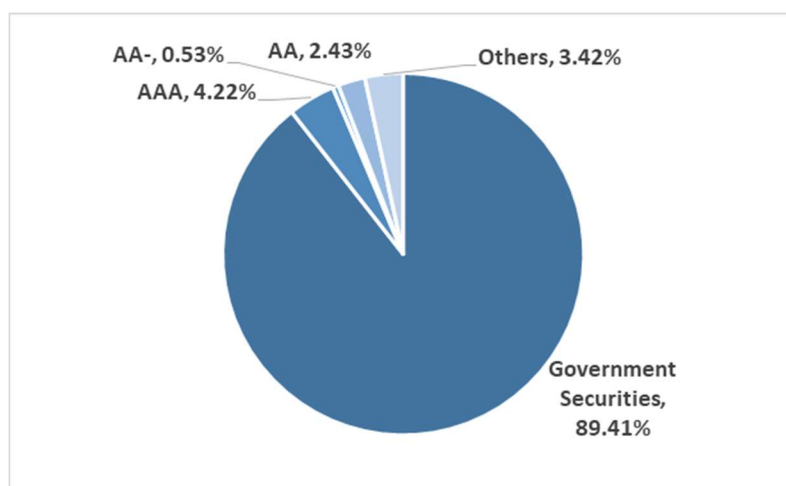
5) UBL GOVERNMENT SECURITIES FUND (UGSF)

The objective of the Fund is to generate a competitive return with minimum risk, by investing primarily in Government Securities. UBL Government Securities Fund posted a return of 12.22% p.a. whereas its net assets were PKR 8,178.3552 million as at March 31, 2026. The Fund had exposure of 43.32% in PIB-Fixed and 46.08% in PIB-Floater as at March 31, 2026. The weighted average maturity of the Fund was 2.38 years as at March 31, 2026.

	UGSF	Benchmark
9MFY'26 Return:	9.27%	10.57%
Standard Deviation (12M Rolling):	1.19%	0.44%
Sharpe Ratio (12M Rolling):	0.47	(0.29)

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
Placements with DFIs	0%	0%
T-Bills	0%	11%
GOP Ijarah Sukuk	16%	0%
PIBs	73%	75%
Term Finance Certificates/ Sukuks	0%	0%
Cash	7%	12%
Others	3%	2%
Leverage	Nil	Nil

UGSF - Portfolio Quality



UGSF vs. Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UGSF	3.06%	8.53%	11.45%	17.54%	14.62%	11.01%
Benchmark	10.34%	10.53%	10.75%	16.22%	14.78%	10.56%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Fund earned net income of PKR 916.4780 million for the Nine Month ended March 31, 2026 which mainly includes markup / interest income on bank balances, placements and government securities. The net assets of the Fund were PKR 8,178.3552 million as at March 31, 2026 representing the net asset value of PKR 113.9364 per unit.

VIS Credit Rating Company Limited (VIS) has assigned AA (f) rating to the Fund.

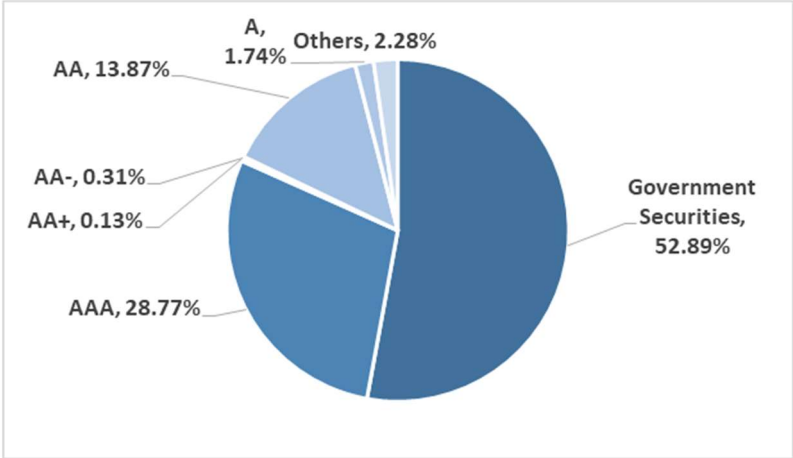
6) UBL GROWTH AND INCOME FUND (UGIF)

UGIF is an open end Aggressive Fixed Income Fund, investing in medium to long term fixed income instruments as well as short tenor money market instruments and seeks to generate superior, long term, risk adjusted returns while preserving capital over the long-term. The Fund has posted a return of 10.48% p.a. during 3QFY26. Its fund size stood at PKR 3,986.3973 million as March 31, 2026. The Fund manager had major exposure of 32.28% in T-Bills and 39.17% in Cash, with the weighted average time to maturity of the fund standing at 1.63 years as at March 31, 2026.

	UGIF	Benchmark
9MFY'26 Return:	9.49%	11.05%
Standard Deviation (12M Rolling):	0.87%	0.48%
Sharpe Ratio (12M Rolling):	(0.19)	0.80

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
Placements with DFIs	0%	0%
T-Bills	32%	11%
Spread Transaction	0%	0%
PIBs	21%	20%
Term Finance Certificates/ Sukuks	6%	7%
Cash	39%	61%
Others	2%	2%
Leverage	Nil	Nil

UGIF Portfolio Quality



UGIF vs. Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UGIF	7.09%	9.36%	10.72%	25.53%	20.97%	10.25%
Benchmark	10.80%	10.98%	11.27%	16.38%	14.99%	11.28%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Fund earned a net income of PKR 356.2459 million for the Nine Month ended March 31, 2026. The net assets were PKR 3,986.3973 million as at March 31, 2026 representing a net asset value of PKR 91.7727 per unit.

VIS Credit Rating Company Limited (VIS) maintained A+(f) fund stability rating of the Fund.

7) **UBL STOCK ADVANTAGE FUND (USF)**

USF is an open-end Equity Fund, investing primarily in equities listed on the PSX. The Fund seeks to maximize total returns and outperform its benchmark by investing in a combination of securities offering long term capital gains and dividend yield potential. During the period under review, the Fund posted a return of 33.5%. The fund manager maintained the exposure in local equity market of around 95.09% while exposure in cash stood at 4.04% as at March 31, 2026. The net assets of the Fund were PKR 30,786.6326 million as at March 31, 2026.

	USF	Benchmark
9MFY'26 Return:	12.26%	18.40%
Standard Deviation (12M Rolling):	27.77%	27.07%
Sharpe Ratio (12M Rolling):	0.41	0.57

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Equities	95%	91%
T-Bills	0%	0%
Cash	4%	8%
Others	1%	0%
Leverage	Nil	Nil

USF vs. Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
USF	-15.89%	-12.97%	22.20%	284.81%	243.74%	1813.89%
Benchmark	-14.54%	-10.12%	26.26%	271.85%	233.60%	1096.25%

Returns are on absolute basis

The Fund incurred a net income of PKR 1,168.8963 million for the Nine Months ended March 31, 2026, as at March 31, 2026 the net assets of the Fund were PKR 30,786.6326 million representing the net asset value of PKR 231.6812 per unit.

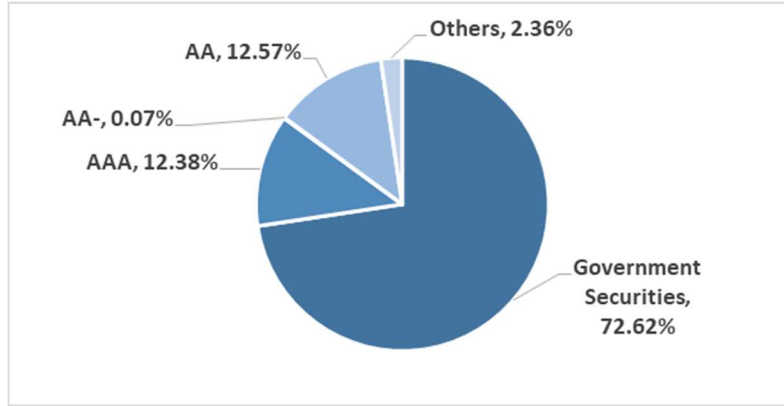
8) UBL INCOME OPPORTUNITY FUND (UIOF)

The objective of UBL Income Opportunity Fund is to provide a competitive rate of return to its investors by investing in quality TFCs / Sukuk, Government Securities, Bank Deposits, and short and long term debt instruments. The Fund posted a return of 11.82% p.a. during 3QFY26. The weighted average maturity of the Fund was 1.78 years at the end of March 31, 2026. The Fund's Asset size stood at PKR 4,680.2833 million as at March 31, 2026.

	UIOF	Benchmark
9MFY'26 Return:	10.56%	10.42%
Standard Deviation (12M Rolling):	0.50%	0.45%
Sharpe Ratio (12M Rolling):	0.92	(0.60)

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
Placements with DFIs	0%	0%
T-Bills	0%	2%
GOP Ijarah Sukuk	17%	0%
PIBs	56%	53%
Term Finance Certificates/ Sukuks	3%	2%
Cash	22%	42%
Others	2%	1%
Leverage	Nil	Nil

UIOF Portfolio Quality



UIOF vs. Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UIOF	7.54%	9.99%	11.34%	17.45%	14.64%	10.63%
Benchmark	10.17%	10.35%	10.62%	16.27%	14.82%	10.76%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Fund earned total income of PKR 709.04 million which mainly includes markup / interest income on bank balances, govt. securities and TDRs for the Nine Month ended March 31, 2026. After accounting for the expenses of PKR 38.99 million, the Fund managed to earn a net income of PKR 670.0545 million. The net assets of the Fund were PKR 4,680.2833 million as at March 31, 2026 representing the net asset value of PKR 116.3929 per unit.

VIS Credit Rating Company Limited (VIS) has assigned fund stability rating of AA-(f) to the Fund.

9) UBL ASSET ALLOCATION FUND (UAAF)

The investment objective of the Fund is to earn competitive return by investing in various asset classes / instruments based on the market outlook. During the period under review, the Fund posted a return of 29.8%. The fund manager maintained major exposure in equities which stood at 73.47% combined with an exposure in Cash accounting for 19.55% as at March 31, 2026. The net assets of the Fund were PKR 2,743.4631 million as at March 31, 2026.

	UAAF	Benchmark
9MFY'26 Return:	14.30%	19.94%
Standard Deviation (12M Rolling):	22.32%	21.47%
Sharpe Ratio (12M Rolling):	0.82	0.80

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Equities	73%	85%
Placements with Banks	0%	0%
T-Bills	0%	0%
PIB - Floater	0%	0%
PIB - Fixed	5%	0%
Term Finance Certificates/ Sukuks	0%	0%
Cash	20%	13%
Others	2%	1%
Leverage	Nil	Nil

UAAF vs. Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UAAF	-11.92%	-8.52%	29.24%	167.93%	185.37%	530.39%
Benchmark	-9.80%	-5.45%	28.03%	157.02%	190.45%	485.34%

Returns are on absolute basis

The Fund earned a net income of PKR 92.7298 million for the Nine Month ended March 31, 2026. As at March 31, 2026, net assets of the Fund were PKR 2,743.4631 million representing the net asset value of PKR 301.2474 per unit.

10) UBL FINANCIAL SECTOR FUND (UFSF)

The objective is to provide investors long term capital appreciation by investing primarily in a mix of actively managed portfolio of listed equities that offer capital gains and dividends yield potential preferably in the Financial Sector. During the period under review, the Fund posted a return of 50.24%. The Fund manager maintained the exposure in local equity market of around 92.66% while exposure in Cash & Others stood at 7.14% as at March 31, 2026. The net assets of the Fund were PKR 6,747.9145 million as at March 31, 2026.

	UFSF	Benchmark
9MFY'26 Return:	32.65%	35.95%
Standard Deviation (12M Rolling):	30.17%	29.96%
Sharpe Ratio (12M Rolling):	1.65	1.69

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Equities	93%	91%
T-Bills	0%	0%
Cash	7%	8%
Others	0%	1%
Leverage	Nil	Nil

UFSF vs. Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UFSF	-11.70%	-5.30%	60.54%	465.97%	468.25%	342.35%
Benchmark	-10.08%	-4.55%	61.49%	369.60%	321.29%	303.44%

Returns are on absolute basis

The Fund incurred a net Income of PKR 237.3766 million for the Nine Months ended March 31, 2026. As at March 31, 2026 the net assets of the Fund were PKR 6,747.9145 million representing the net asset value of PKR 306.5248 per unit.

11) UBL PAKISTAN ENTERPRISE EXCHANGE TRADED FUND (UBLP-ETF)

The objective of the newly launched UBL Pakistan Enterprise Exchange Traded Fund (UBLP-ETF) is to track the performance of the benchmark index in order to provide long- term capital appreciation and dividend yields to its investors. During the period under review, the Fund posted a return of 46.74%. The Fund manager maintained the exposure in local equity market of around 96.16% while exposure in Cash stood at 2.64% as at March 31, 2026. The net assets of the Fund were PKR 383.6676 million as at March 31, 2026.

	UBLP-ETF	Benchmark
9MFY'26 Return:	28.78%	30.61%
Standard Deviation (12M Rolling):	28.94%	29.52%
Sharpe Ratio (12M Rolling):	1.15	1.24

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Equities	96%	97%
T-Bills	0%	0%
Cash	4%	3%
Others	0%	1%
Leverage	Nil	Nil

UBLP-ETF vs. Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UBLP-ETF	-12.24%	-6.21%	44.28%	315.94%	281.78%	381.00%
Benchmark	-12.14%	-5.51%	47.53%	357.46%	332.50%	454.88%

Returns are on absolute basis

The Fund earned a net income of PKR 83.9469 million for the Nine Month ended March 31, 2026. As at March 31, 2026 the net assets of the Fund were PKR 383.6676 million representing the net asset value of PKR 35.3611 per unit.

12) UBL SPECIAL SAVINGS FUND (USSF)

d) UBL Special Savings Plan – V

The “UBL Special Savings Plan V (USSP-V)” is an Allocation Plan under “UBL Special Savings Fund”. The objective is to earn competitive regular return with capital preservation for unit holders who hold their investment for thirty-six (36) Months from commencement of life of the Plan. USSP-V yielded return of 9.16%. The net assets of the Plan were PKR 345.0651 million as at March 31, 2026. Major exposure was maintained in Cash (14.67%) and T-bills (85.07%) as at March 31, 2026.

	USSP-V	Benchmark
9MFY'26 Return:	9.21%	10.76%
Standard Deviation (12M Rolling):	0.13%	0.44%
Sharpe Ratio (12M Rolling):	(9.99)	0.11

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
Placements with DFIs	0%	0%
T-Bills	85%	100%
Cash	15%	0%
Others	0%	0%
Leverage	Nil	Nil

USSP-V vs. Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
USSP-V	8.91%	9.15%	9.59%	17.11%	24.81%	21.54%
Benchmark	10.55%	10.73%	10.93%	16.28%	14.81%	13.56%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Plan managed to earn a net income of PKR 24.6358 million for the Nine Month ended March 31, 2026. As at March 31, 2026, the net assets of the Plan were PKR 345.0651 million representing the net asset value of PKR 100.9122 per unit.

13) UBL SPECIAL SAVINGS FUND-II (USSF-II)

UBL Special Savings Plan – X (New)

The “UBL Special Savings Plan-X (USSP-X)” is an Allocation Plan under “UBL Special Savings Fund-II”. The objective is to earn a competitive regular return with capital preservation for unit holders who held their investment within Plan for twelve (12) months and beyond from Commencement of Life of the Plan. USSP-X yielded return of 11.0%. The net assets for the Plan were PKR 997.8835 million as at March 31, 2026. Major exposure was maintained in PIB-Floater (89.51%) as at March 31, 2026, thus maintaining high portfolio quality.

	USSP-X	Benchmark
9MFY'26 Return:	9.27%	10.76%
Standard Deviation (12M Rolling):	0.69%	0.44%
Sharpe Ratio (12M Rolling):	0.29	0.11

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
Placements with DFIs	0%	0%
T-Bills	1%	1%
GOP Ijarah Sukuk	0%	0%
PIBs	90%	93%
Cash	5%	3%
Others	4%	3%
Leverage	Nil	Nil

USSP-X vs Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
USSP-X	5.43%	8.90%	11.08%	17.57%	-	17.55%
Benchmark	10.55%	10.73%	10.93%	16.28%	-	16.29%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Plan earned a net income of PKR 66.8302 million for the Nine Month ended March 31, 2026. As at March 31, 2026, net assets of the Plan were PKR 997.8835 million representing the net asset value of PKR 109.1495 per unit.

14) UBL FIXED RETURN FUND

During the period, UBL Fixed Return Fund was launched with effect from August 24, 2022. The investment objective of UBL Fixed Return Fund (UFRF) is to provide market expected returns to its unit holders subject to conditions such as holding period as defined in the offering document. UFRF consists of the following Plans as follows:

a) UBL Fixed Return Plan I-U [UFRP I-U] - Matured

UFRP I-U was launched with effect from December 20, 2024. UFRP I-U yielded return of 9.15%. The net assets of the Plan were PKR Nil as at March 31, 2026 as it was matured on January 27, 2026.

The Plan earned a net income of PKR 1.51 million for the period from July 01, 2025 to March 31, 2026.

15) UBL FIXED RETURN FUND-II

a) UBL Fixed Return Plan II-M [UFRP II-M]

UBL Fixed Return Plan II-M is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-II”. The objective of the plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within Plan till maturity. UFRP II-M yielded a return of 12.6%. The net assets for the Plan were PKR 2,363.6153 million as at March 31, 2026. Major exposure was maintained (99.97%) in T-Bills as at March 31, 2026.

	UFRP-II-M	Benchmark
1HFY'26 Return:	12.63%	16.43%
Standard Deviation (12M Rolling):	n/a	n/a
Sharpe Ratio (12M Rolling):	n/a	n/a

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
T-Bills	100%	100%
PIB - Floater	0%	0%
PIB - Fixed	0%	0%
Cash	0%	0%
Others	0%	0%
Leverage	Nil	Nil

UFRP-II-M vs Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UFRP-II-M	8.50%	10.09%	11.34%	-	-	13.90%
Benchmark	16.43%	16.43%	16.43%	-	-	16.43%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Plan earned a net income of PKR 190.2704 million for the Nine Month period from July 01, 2025 to March 31, 2026. As at March 31, 2026 net assets of the Plan were PKR 2,363.62 million representing the net asset value of PKR 108.8593 per unit.

b) UBL Fixed Return Plan II-U [UFRP II-U] - Matured

UBL Fixed Return Plan II-U is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-II”. The objective of the plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within Plan till maturity. UFRP II-U yielded a return of 9.83%. The net assets for the Plan were PKR Nil million as at March 31, 2026. As it was matured on November 17, 2025. The Plan earned a net income of PKR 95.2 million during the period ended March 31, 2026.

c) UBL Fixed Return Plan II-Y [UFRP II-Y] - Matured

UBL Fixed Return Plan II-Y is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-II”. The objective of the plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within Plan till maturity. UFRP II-Y yielded a return of 10.76%. The net assets for the Plan were PKR Nil as at March 31, 2026 as it was matured.

The Plan earned a net income of PKR 86.801 million during the period ended March 31, 2026.

d) UBL Fixed Return Plan II-Z [UFRP II-Z] - Matured

UBL Fixed Return Plan II-Z is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-II”. The objective of the plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within Plan till maturity. UFRP II-Z yielded a return of 8.97%. The net assets for the Plan were PKR Nil as at March 31, 2026 as it was matured on July 24, 2025. The Plan earned a net income of PKR 14.274 million during the period ended March 31, 2026.

e) UBL Fixed Return Plan II-AB [UFRP II-AB]

UBL Fixed Return Plan II-AB is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-II”. The objective of the plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within Plan till maturity. UFRP II-AB yielded a return of 10.57%. The net assets for the Plan were PKR 1,522.2252 million as at March 31, 2026. Major exposure was maintained in Cash (74.62%) and T-Bills (24.71%) as at March 31, 2026.

UFRP-II-AB Benchmark

9MFY'26 Return:	10.69%	11.22%
Standard Deviation (12M Rolling):	n/a	n/a
Sharpe Ratio (12M Rolling):	n/a	n/a

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
T-Bills	25%	92%
PIB - Floater	0%	0%
PIB - Fixed	0%	0%
Cash	75%	8%
Others	1%	0%
Leverage	Nil	Nil

UFRP-II-AB vs Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UFRP-II-AB	10.37%	10.74%	-	-	-	10.86%
Benchmark	11.22%	11.22%	-	-	-	11.22%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Plan earned a net income of PKR 763.5529 million for the period from July 01, 2025 to March 31, 2026. As at March 31, 2026 net assets of the Plan were PKR 1,522.23 million representing the net asset value of PKR 108.0222 per unit.

16) UBL FIXED RETURN FUND-III

a) UBL Fixed Return Plan III-S [UFRP III-S] - Matured

UBL Fixed Return Plan III-S is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-III”. The objective of the Plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within the Plan till maturity. UFRP III-S yielded return of 10.7%. The net assets for the Plan were PKR nil as at March 31, 2026 as it was matured on October 26, 2025. The Plan earned a net income of PKR 48.51 million during the period ended March 31, 2026.

b) UBL Fixed Return Plan III-X [UFRP III-X]

UBL Fixed Return Plan III-X is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-III”. The objective of the Plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within the Plan till maturity. UFRP III-X yielded return of 10.83%. The net assets for the Plan were PKR 168.8905 million as at March 31, 2026. Major exposure was maintained in Cash (99.13%) as at March 31, 2026.

	UFRP-III-X Benchmark	
9MFY'26 Return:	10.76%	11.82%
Standard Deviation (12M Rolling):	n/a	n/a
Sharpe Ratio (12M Rolling):	n/a	n/a

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
T-Bills	0%	0%
PIB - Floater	0%	0%
PIB - Fixed	0%	0%
Cash	99%	100%
Others	1%	0%
Leverage	Nil	Nil

UFRP-III-X vs Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UFRP-III-X	10.08%	10.50%	11.29%	-	-	11.36%
Benchmark	11.82%	11.82%	11.82%	-	-	11.82%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Plan earned a net income of PKR 12.6231 million for the period from July 01, 2025 to March 31, 2026. As at March 31, 2026 net assets of the Plan were PKR 168.89 million representing the net asset value of PKR 108.2494 per unit.

c) UBL Fixed Return Plan III-Y [UFRP III-Y]

UBL Fixed Return Plan III-Y is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-III”. The objective of the Plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within the Plan till maturity. UFRP III-Y yielded return of 11.28%. The net assets for the Plan were PKR 71.3419 million as at March 31, 2026. Major exposure was maintained in Cash (97.93%) as at March 31, 2026.

	UFRP-III-Y Benchmark	
9MFY'26 Return:	11.29%	11.22%
Standard Deviation (12M Rolling):	n/a	n/a
Sharpe Ratio (12M Rolling):	n/a	n/a

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
T-Bills	0%	13%
PIB - Floater	0%	0%
PIB - Fixed	0%	0%
Cash	98%	87%
Others	2%	0%
Leverage	Nil	Nil

UFRP-III-Y vs Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UFRP-III-Y	10.71%	11.13%	-	-	-	11.41%
Benchmark	11.22%	11.22%	-	-	-	11.22%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Plan earned a net income of PKR 131.6090 million for the period from July 01, 2025 to March 31, 2026. As at March 31, 2026 net assets of the Plan were PKR 71.3419 million representing the net asset value of PKR 104.0516 per unit.

d) UBL Fixed Return Plan III-Z [UFRP III-Z]

UBL Fixed Return Plan III-Z is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-III”. The objective of the Plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within the Plan till maturity. UFRP III-Z yielded return of 10.19%. The net assets for the Plan were PKR 1,766.3781 million as at March 31, 2026. Major exposure was maintained in T-Bills (99.52%) as at March 31, 2026.

	UFRP-III-Z Benchmark	
9MFY'26 Return:	9.86%	11.02%
Standard Deviation (12M Rolling):	n/a	n/a
Sharpe Ratio (12M Rolling):	n/a	n/a

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
T-Bills	100%	0%
PIB - Floater	0%	0%
PIB - Fixed	0%	0%
Reverse Repo	0%	0%
Cash	0%	0%
Others	0%	0%
Leverage	Nil	Nil

UFRP-III-Z vs Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UFRP-III-Z	8.85%	10.25%	-	-	-	10.01%
Benchmark	11.02%	11.02%	-	-	-	11.02%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Plan earned a net income of PKR 116.2616 million for the period from July 01, 2025 to March 31, 2026. As at March 31, 2026 net assets of the Plan were PKR 1,766.38 million representing the net asset value of PKR 106.8340 per unit.

17) UBL FIXED RETURN FUND-IV

a) UBL Fixed Return Plan IV-G [UFRP IV-G]

UBL Fixed Return Plan IV-G is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-IV”. The objective of the Plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within the Plan till maturity. UFRP IV-G yielded return of 9.79%. The net assets for the Plan were PKR 45.8932 million as at March 31, 2026. Major exposure was maintained in Cash (98.8%) as at March 31, 2026.

	UFRP-IV-G Benchmark	
9MFY'26 Return:	9.69%	15.70%
Standard Deviation (12M Rolling):	n/a	n/a
Sharpe Ratio (12M Rolling):	n/a	n/a

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
T-Bills	0%	0%
PIB - Floater	0%	0%
PIB - Fixed	0%	0%
Cash	99%	98%
Others	1%	2%
Leverage	Nil	Nil

UFRP-IV-G vs Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UFRP-IV-G	9.04%	9.49%	9.82%	-	-	11.73%
Benchmark	15.70%	15.70%	15.70%	-	-	15.70%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Plan earned a net income of PKR 4.0246 million for the period from July, 2025 to March 31, 2026. As at March 31, 2026 net assets of the Plan were PKR 45.8983 million representing the net asset value of PKR 107.3620 per unit.

b) UBL Fixed Return Plan IV-K [UFRP IV-K] - Matured

UBL Fixed Return Plan IV-K is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-IV”. The objective of the Plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within the Plan till maturity. UFRP IV-K yielded return of 9.87%. The net assets for the Plan were PKR Nil as at March 31, 2026 as it was matured on February 6, 2026.

The Plan earned a net income of PKR 161.24 million for the period from July 01, 2025 to March 31, 2026.

c) UBL Fixed Return Plan IV-M [UFRP IV-M] - Matured

UBL Fixed Return Plan IV-M is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-IV”. The objective of the Plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within the Plan till maturity. UFRP IV-M yielded return of 10.4%. The net assets for the Plan were PKR Nil as at March 31, 2026 as it was matured on March 10, 2026.

The Plan earned a net income of PKR 51.34 million for the period from July 01, 2025 to March 31, 2026.

d) UBL Fixed Return Plan IV-N [UFRP IV-N] - Matured

UBL Fixed Return Plan IV-N is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-IV”. The objective of the Plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within the Plan till maturity. UFRP IV-N yielded return of 13.16%. The net assets for the Plan were PKR Nil million as at March 31, 2026 as it was matured on July 7, 2025.

The Plan earned a net income of PKR 2.227 million for the period from July 01, 2025 to July 07, 2025.

e) UBL Fixed Return Plan IV-O [UFRP IV-O]

UBL Fixed Return Plan IV-O is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-IV”. The objective of the Plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within the Plan till maturity. UFRP IV-O yielded return of 10.11%. The net assets for the Plan were PKR 8.8667 million as at March 31, 2026. Major exposure was maintained in T-Bills (98.86%) as at March 31, 2026.

	UFRP-IV-O Benchmark	
9MFY'26 Return:	9.83%	12.24%
Standard Deviation (12M Rolling):	n/a	n/a
Sharpe Ratio (12M Rolling):	n/a	n/a

Asset Allocation (% of Total Assets)	Mar'26	Jun'25
Placements with Banks	0%	0%
T-Bills	0%	12%
PIB - Floater	0%	0%
PIB - Fixed	0%	0%
Cash	99%	71%
Others	1%	18%
Leverage	Nil	Nil

UFRP-IV-O vs Benchmark

Returns	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
UFRP-IV-O	8.80%	9.45%	10.47%	-	-	10.29%
Benchmark	12.24%	12.24%	12.24%	-	-	12.24%

Simple Annualized Returns | Morningstar for period more than one year

The Plan earned a net income of PKR 0.6477 million for the period from July 01, 2025 to March 31, 2026. As at March 31, 2026 net assets of the Plan were PKR 8.8668 million representing the net asset value of PKR 107.4881 per unit.

f) UBL Fixed Return Plan IV-P [UFRP IV-P] - Matured

UBL Fixed Return Plan IV-P is an Allocation Plan under “UBL Fixed Return Fund-IV”. The objective of the Plan is to earn a fixed return for unit holders who held their investment within the Plan till maturity. UFRP IV-P yielded return of 11.50%. The net assets for the Plan were PKR Nil million as at March 31, 2026 as it was matured on August 3, 2025.

The Plan earned a net income of PKR 0.122 million for the period from July 01, 2025 to August 03, 2025.

Future Outlook

Looking ahead, inflation is expected to hover around ~7% in FY26, reflecting normalization of base effects and possible adjustments in utility tariffs, while external balances are likely to benefit from sustained remittances and restrained import demand. However, downside risks stem from geopolitical tensions, particularly the regional conflict and evolving global trade tariffs, alongside domestic vulnerabilities such as fiscal rigidities. During October authorities of IMF & Pakistan reached staff level agreement on the second review under Pakistan extended fund facility and the first review of Resilience and sustainability facility which shall continue reforms and will be pivotal for sustaining stability and gradually steering the economy towards higher growth.

Board Oversight of Environmental, Social and Governance (ESG) Matters

The Board remains committed to ensuring sustainable business practices and long-term value creation for all stakeholders. Sustainability considerations are integrated into the Company’s governance, strategy, and risk management framework. The Board oversees sustainability-related risks, including environmental, social, and governance factors, which may impact the Company’s operations and performance. These risks are regularly identified, assessed, and monitored, and are managed through a robust system of internal controls, compliance mechanisms, and ongoing oversight to ensure effective mitigation and alignment with applicable regulatory requirements and evolving best practices.

The Company is also committed to promoting diversity, equity, and inclusion across all levels of the organization. The Board comprises individuals with diverse experience and expertise, including appropriate gender representation, which enhances governance and decision-making. The Company continues to foster an inclusive workplace through equal opportunity, fair treatment, and transparent human resource practices. The Board remains focused on continuously strengthening sustainability initiatives and DE&I measures in line with regulatory expectations and emerging standards.

Acknowledgements

We would like to thank our valued unit holders for their confidence and trust in UBL Fund Managers Limited. In addition, we would like to acknowledge the Securities and Exchange Commission of Pakistan, State Bank of Pakistan, the Pakistan Mercantile Exchange, Central Depository Company of Pakistan Limited (Trustee) and Digital Custodian Company Limited (Trustee) for their continued support, guidance

and cooperation. The Board would also like to take this opportunity to express its appreciation to the employees for their dedication, commitment, enthusiasm and hard work.

FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD

_____SD_____
Imran Sarwar
Chairman

_____SD_____
Asif Qureshi
Chief Executive Officer

Karachi, Dated: April 17, 2026

ڈائریکٹرز رپورٹ

یو بی ایل فنڈ نیچر لمیٹڈ کے بورڈ آف ڈائریکٹرز آپ کی خدمت میں 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی ششماہی کے لئے اپنے زیر انتظام یو بی ایل لیکویڈٹی ہلس فنڈ (ULPF)، یو بی ایل لیکویڈٹی ہلس فنڈ (ULF)، یو بی ایل منی مارکیٹ فنڈ (UMMF)، یو بی ایل ایکٹو فنڈ (UCF)، یو بی ایل گورنمنٹ سیکیورٹیز فنڈ (UGSF)، یو بی ایل گروتھ اینڈ انکم فنڈ (UGIF)، یو بی ایل اسٹاک اینڈ وینٹیج فنڈ (USF)، یو بی ایل انکم پراجیکٹ فنڈ (UIOF)، یو بی ایل ایسٹ ایلوکیشن فنڈ (UAAF)، یو بی ایل اینفائلٹیکٹ فنڈ (UFSF)، یو بی ایل پاکستان انٹر پرائز اینڈ ہجیج ٹریڈ فنڈ (UBLP-ETF)، یو بی ایل اینفائلٹ سیونگ فنڈ (USSF) بر مشتمل یو بی ایل اینفائلٹ سیونگ پلان-V (USSP-V)، یو بی ایل اینفائلٹ سیونگ فنڈ II (USSF-II) بر مشتمل یو بی ایل اینفائلٹ سیونگ پلان-X (USSP-X)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ II بر مشتمل یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان I-U (UFRP-I-U)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ II-U (UFRP-II-U)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان II-Y (UFRP-II-Y)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان II-Z (UFRP-II-Z)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان II-AB (UFRP-II-AB)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان II-M (UFRP-II-M)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ III (UFRP-III) بر مشتمل یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان III-S (UFRP-III-S)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان III-X (UFRP-III-X)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان III-Y (UFRP-III-Y)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان III-Z (UFRP-III-Z) اور یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ IV بر مشتمل یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-G (UFRP-IV-G)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-K (UFRP-IV-K)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-M (UFRP-IV-M)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-N (UFRP-IV-N)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-O (UFRP-IV-O)، یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-P (UFRP-IV-P) کے ششماہی رپورٹ پیش کر رہے ہیں۔

معاشی جائزہ اور مستقبل کا منظر نامہ

ملک نے 8MFY26 کے دوران حاصل کردہ نیکرو اکٹا ملک استحکام کو بڑی حد تک برقرار رکھا۔ زیر جائزہ مدت میں کرنٹ اکاؤنٹ خسارہ برقرار رہا، جو گزشتہ سال کی اسی مدت کے 479 ملین امریکی ڈالر کے مقابلے میں معمولی اضافہ کے ساتھ 700 ملین امریکی ڈالر ریکارڈ کیا گیا، تاہم یہ اسٹیٹ بینک آف پاکستان (SBP) کے تخمینوں کے مطابق تھا۔

اشیاء کی درآمدات میں سالانہ بنیاد پر تقریباً 8 فیصد اضافہ ہوا اور یہ 41.8 بلین امریکی ڈالر تک پہنچ گئیں (ماہانہ اوسط 3.4 بلین امریکی ڈالر بمقابلہ گزشتہ سال اسی مدت میں 3.2 بلین امریکی ڈالر)، جس کی بنیادی وجہ، خاص طور پر CKD درآمدات میں اضافے کے باعث فوڈ گروپ (0.8 بلین امریکی ڈالر اضافہ؛ 17% سالانہ) اور ٹرانسپورٹ گروپ (1.2 بلین امریکی ڈالر اضافہ؛ 105% سالانہ) میں درآمدات کا بڑھنا تھا۔

اسی دوران برآمدات قدرے کمزور رہیں اور سالانہ بنیاد پر 5 فیصد کی ساتھ 20.7 بلین امریکی ڈالر رہیں۔ دوسری جانب درکار زرعی تریلا ت زر میں 10 فیصد اضافہ ہوا اور یہ 26.4 بلین امریکی ڈالر تک پہنچ گئیں، جو گزشتہ سال 23.9 بلین امریکی ڈالر تھے، یوں بیرونی کھاتوں کو ایک اہم سہارا فراہم کیا۔ مارچ 2026 کے دوران اسٹیٹ بینک کے زرمبادلہ ذخائر تقریباً 16.3 بلین امریکی ڈالر تک پہنچ گئے، جو اس ماہ میں بیرونی استحکام کی عکاسی کرتے ہیں۔

مہنگائی کی شرح میں مارچ کے دوران کمی کارہجان برقرار رہا، جہاں ہیڈ لائن CPI تقریباً 7.3 فیصد (سالانہ بنیاد پر) رہی، جس کے نتیجے میں 9MFY25 کی اوسط مہنگائی 5.6 فیصد ریکارڈ کی گئی، جبکہ گزشتہ سال اسی مدت میں یہ 5.3 فیصد تھی۔ یہ کمی زیادہ تر ہائی ٹیکس اور سخت انتظامی اقدامات کی وجہ سے ہوئی۔ بنیادی افراط زر بھی کم ہو کر 9MFY25 میں اوسطاً 7.5 فیصد رہی، جو گزشتہ سال اسی مدت میں 10.1 فیصد تھی۔

اصلاحات اور خود مختار رسک کے حوالے سے، 9MFY26 کے دوران S&P نے جولائی میں پاکستان کی درجہ بندی CCC+ سے بڑھا کر B کر دی، جس کے بعد موڈیز نے اگست میں ایک درجہ بہتری کے ساتھ اسے Caa1 (مشکوک) کر دیا۔ یہ بہتری آئی ایم ایف پروگرام کے تحت پیش رفت اور بہتر بیرونی ذخائر کی عکاسی ہے۔ مزید برآں، ملک نے 37 ماہی EFF پر وگرام اور RSF سہولت کے تیسرے جائزے پر اسٹاف لیول معاہدہ حاصل کر لیا، جس سے 1.2 بلین امریکی ڈالر کی فنائنگ حاصل ہوگی۔

اگرچہ اس عرصے میں معاشی ترقی کی رفتار بتدریج رہی، تاہم ہائی فریکوئنسی اشاریے بہتری کی نشاندہی کرتے رہے۔ اہم شعبوں جیسے کہ آٹوموبائل، سیمینٹ اور کھاد میں طلب کی بحالی سالانہ بنیاد پر گزشتہ سال کی اسی مدت کے مقابلے میں واضح رہی۔

ڈیٹ مارکیٹ کا جائزہ

مالی سال 2026 کے پہلے نو ماہ کے دوران ڈیٹ مارکیٹ میں اتار چڑھاؤ دیکھنے میں آیا۔ ابتدائی پانچ ماہ تک پالیسی ریٹ میں کوئی تبدیلی نہیں کی گئی، جس کے باعث شرح منافع نسبتاً مستحکم رہیں۔ دسمبر میں شرح سود میں کمی کے بعد مارکیٹ شرح کا نئے مزید زمی کی توقعات ظاہر کیں۔ تاہم، جنوری میں مرکزی بینک نے شرح سود کو برقرار رکھا، جبکہ بعد ازاں جاری جیو پالیسی کل کشیدگی کے باعث توقعات کا رخ مکمل ترقی کی جانب مڑ گیا، جس کے نتیجے میں شرح منافع میں اضافہ دیکھنے میں آیا۔

زیر جائزہ مدت کے دوران ٹریڈری بلز کے لیے طلب مضبوط رہی۔ ٹی بل نیلامیوں میں مجموعی بولیوں 33.69 ٹریلین روپے تک پہنچ گئیں، جبکہ حکومت نے نان-کمپیٹیو بولیوں سمیت 15.139 ٹریلین روپے حاصل کیے۔

زیادہ تر طلب 12 ماہ اور 1 ماہ کے دورانیے (ٹریڈری) میں مرکوز رہی، جن کا مجموعی بولیوں میں بالترتیب 35.6 فیصد اور 35.2 فیصد حصہ رہا۔ 3 ماہ اور 6 ماہ کے سپر زکا حصہ بالترتیب 17.3 فیصد اور 11.9 فیصد رہا۔

قبول شدہ قوم کے لحاظ سے، حکومت نے 1 ماہ کے ٹی بلز کے ذریعے 2.59 ٹریلیون روپے، 3 ماہ کے آلات کے ذریعے 5.48 ٹریلیون روپے، 6 ماہ کے پیپرز کے ذریعے 1.31 ٹریلیون روپے، جبکہ 12 ماہ کے ٹی بلز کے ذریعے 5.75 ٹریلیون روپے حاصل کیے۔

فلڈ ریٹ پاکستان انویسٹمنٹ بانڈز (PIBs) میں شرکت مستحکم رہی، جہاں مجموعی بولیاں 15.1 ٹریلیون روپے تک پہنچ گئیں۔ مدت کے ابتدائی حصہ میں طلب کم شرح سود کی توقعات کے باعث بڑھی، جبکہ بعد میں چیو پوٹنٹیکل حالات کے سبب سرمایہ کاروں نے زیادہ شرح منافع کا مطالبہ کیا۔ حکومت نے نان-کمپنیٹی بولیوں سمیت 3.6 ٹریلیون روپے قبول کیے، جو کہ 3.55 ٹریلیون روپے کے ہدف کے قریب تھا۔

قبول شدہ (ریٹائرمنٹ) رقم میں 2 سالہ زیرو کوپن PIBs میں 425.2 بلین روپے، 3 سالہ بانڈز میں 724.3 بلین روپے، 5 سالہ پیپرز میں 999.6 بلین روپے، 10 سالہ بانڈز میں 1,200 بلین روپے، جبکہ 15 سالہ زیرو کوپن آلات میں 263 بلین روپے شامل تھے۔

فلوئنگ ریٹ PIBs کے لیے طلب مضبوط رہی، اگرچہ اجراء صرف 10 سالہ مدت تک محدود تھا۔ مجموعی بولیاں 11.06 ٹریلیون روپے رہیں، جو 2.15 ٹریلیون روپے کے ہدف سے نمایاں طور پر زیادہ تھیں۔ اس دوران حکومت نے 1.865 ٹریلیون روپے قبول کیے۔ اوسط اسپرڈ تقریباً 79 پیسے پوائنٹس رہا، جبکہ حالیہ کٹ آف 96 پیسے پوائنٹس تک بڑھ گیا، جس کی بنیادی وجہ چیو پوٹنٹیکل کشیدگی اور مانیٹری سختی کی توقعات تھیں۔

فلڈ ریٹ اجارہ سلوک کے لیے سرمایہ کاروں کی طلب مضبوط رہی، جہاں مجموعی بولیاں 4.3 ٹریلیون روپے رہیں۔ حکومت نے 1.845 ٹریلیون روپے حاصل کیے، جو 1.625 ٹریلیون روپے کے ہدف سے زیادہ تھا۔ اس میں 3 سالہ سلوک کے ذریعے 370 بلین روپے، 5 سالہ سلوک کے ذریعے 508.7 بلین روپے، 10 سالہ مدت میں 453 بلین روپے، جبکہ 1 سالہ ڈسکاؤنڈ سلوک کے ذریعے 512.2 بلین روپے شامل تھے۔

اس کے برعکس، فلوئنگ ریٹ اجارہ سلوک کے لیے طلب نسبتاً کم رہی اور زیادہ تر 10 سالہ مدت میں مرکوز تھی، جس کا مجموعی بولیوں میں 87.8 فیصد حصہ تھا۔ کل شرکت 2.23 ٹریلیون روپے رہی، جس میں سے حکومت نے 355.8 بلین روپے قبول کیے، جو 525 بلین روپے کے ہدف سے کم تھا۔ 5 سالہ مدت کے لیے تمام بولیاں مسترد کر دی گئیں، اور نومبر میں اس مدت کو بند کر دیا گیا۔

تفصیلی شرح منافع کا محاسبہ ذیل دیا گیا ہے:

مدت	PKRV بمطابق 31 مارچ 2026	PKRV بمطابق 30 جون 2025	تبدیلی (9MFY26)
3 ماہ	11.28	11.01	0.27
6 ماہ	11.64	10.89	0.75
1 سال	11.90	10.85	1.05
3 سال	12.45	11.15	1.30
5 سال	12.49	11.4	1.09
10 سال	12.78	12.3	0.48

اسٹاک مارکیٹ کا جائزہ

مقامی ایکویٹی مارکیٹ نے مسلسل تین برسوں تک مضبوط منافع فراہم کیا، جس کے نتیجے میں بیئچ مارک KSE-100 انڈیکس جنوری میں ریکارڈ بلند سطح 189,166 پوائنٹس تک پہنچ گیا۔ تاہم، حالیہ عرصے میں امریکا اور ایران کے درمیان علاقائی کشیدگی کے باعث سرمایہ کاروں کے اعتماد میں کمی آئی، جس کے نتیجے میں انڈیکس میں 21 فیصد کمی واقع ہوئی اور یہ تقریباً 148,743 پوائنٹس تک آ گیا۔

بینکوں اور غیر ملکی سرمایہ کاروں کی جانب سے نمایاں فروخت دیکھی گئی، جہاں بالترتیب 113 ملین امریکی ڈالر اور 650 ملین امریکی ڈالر کے خالص اخلا (نیٹ آؤٹ فلو) ریکارڈ کیے گئے، جن میں سے 400 ملین امریکی ڈالر صرف آخری تین ماہ کے دوران نکالے گئے۔

اس کے برعکس، میوچل فنڈ ز اور انفرادی سرمایہ کار خالص خریدار رہے، جنہوں نے 9MFY26 کے دوران بالترتیب 333 ملین امریکی ڈالر اور 291 ملین امریکی ڈالر مالیت کے حصص خریدے۔

فنڈ وار کارکردگی

(1) یو بی ایل ایکویٹی پیٹنٹس فنڈ (ULPF)

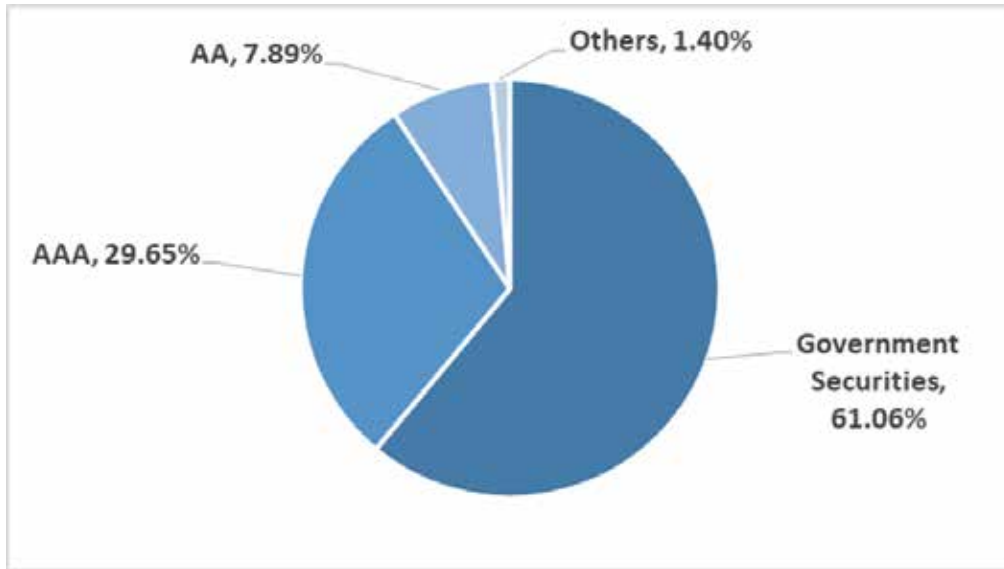
یو بی ایل ایکویٹی پیٹنٹس فنڈ (ULPF) ایک اوپن انڈمنی مارکیٹ فنڈ ہے، جس کا سرمایہ کاری مقصد نسبتاً زیادہ لیکویڈیٹی برقرار رکھتے ہوئے پُرکشش یومیہ منافع فراہم کرنا ہے۔ 3QFY26 کے دوران ULPF نے سالانہ بنیاد پر 10.11 فیصد شرح منافع دیا۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کی بڑی سرمایہ کاری نقدی (37.54 فیصد)، پی آئی بی (14.62 فیصد) اور ٹی بلز (46.44 فیصد) میں رکھی گئی،

جس سے پورٹ فولیو کے اعلیٰ معیار کو برقرار رکھا گیا۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 10,150.068 ملین روپے تھے۔ اثاثوں کی تقسیم اس انداز میں کی گئی تاکہ بلند سطح کی لیکویڈیٹی برقرار رہے۔ 3QFY26 کے اختتام پر فنڈ کی مجموعی اوسط مہجورٹی 30 دن تھی۔

بچہ مارک	ULPF	
10.52%	9.66%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
0.45%	0.17%	معیاری انحراف (12M رولنگ)
(0.40)	(5.12)	اضافی منافع (12M رولنگ)

ایسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)	26 مارچ	25 جون
بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
ٹی بلز	46%	79%
پی آئی بی - فلوئر	15%	0%
نقدی	38%	20%
دیگرز	1%	1%
لیوریج	Nil	Nil

ULPF پورٹ فولیو کا واٹھی



ULPF بمقابلہ بچہ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
ULPF	8.33%	9.30%	10.02%	16.34%	14.65%	10.46%
بچہ مارک	10.22%	10.44%	10.71%	15.95%	14.13%	9.94%

سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارٹنگ سٹار

فنڈ نے 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی نو ماہی کے دوران 1,227.7384 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 10,150.068 ملین روپے تھے، جو بی یونٹ 108.8667 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

وی آئی ایس کریڈٹ ریٹنگ کمپنی لمیٹڈ (VIS) نے فنڈ کو وی آئی ایس (f) +AA+ سٹیبلٹی ریٹنگ کو برقرار رکھا ہے۔

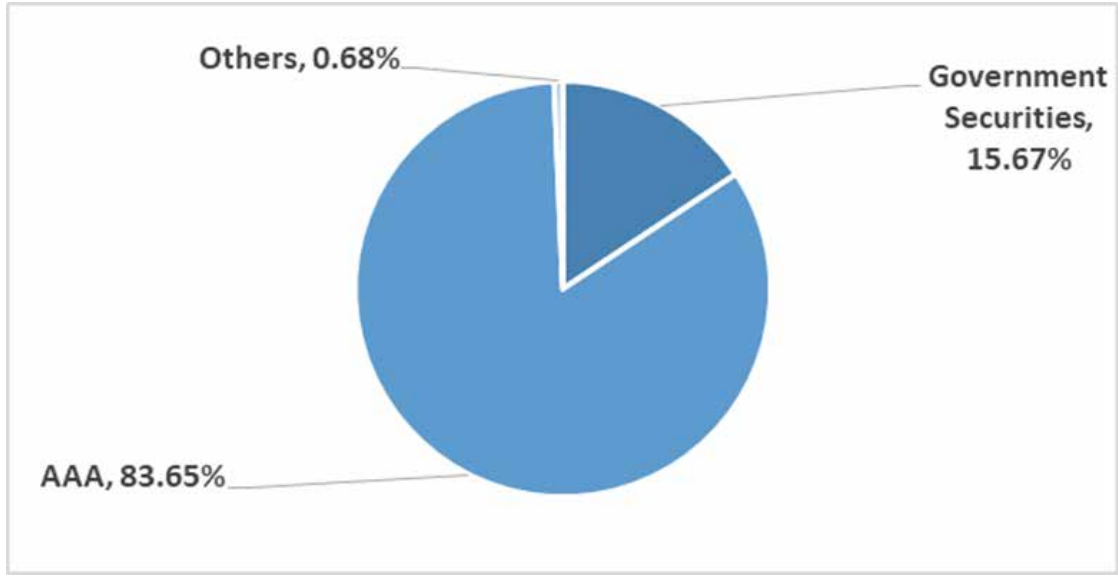
(2) یو بی ایل لیکویڈیٹی فنڈ (ULF)

یو بی ایل لیکویڈیٹی فنڈ (ULF) ایک اوپن انڈمنسٹری مارکیٹ فنڈ ہے، جس کا سرمایہ کاری مقصد نسبتاً زیادہ لیکویڈیٹی برقرار رکھتے ہوئے پُرکشش یومیہ منافع فراہم کرنا ہے۔ 3QFY26 کے دوران ULF نے سالانہ بنیاد پر 10.28 فیصد شرح منافع دیا۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کی بڑی سرمایہ کاری نقدی (83.65% فیصد) میں رکھی گئی، جس سے پورٹ فولیو کے اعلیٰ معیار کو برقرار رکھا گیا۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 63,733.5356 ملین روپے تھے۔ اثاثوں کی تقسیم اس انداز میں کی گئی تاکہ بلند سطح کی لیکویڈیٹی برقرار رہے۔ 3QFY26 کے اختتام پر فنڈ کی مجموعی اوسط مہجورٹی 2 دن تھی۔

بخش مارک	ULF	
10.47%	10.29%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
n/a	n/a	معیاری انحراف (12M رولنگ)
n/a	n/a	اضافی منافع (12M رولنگ)

25 جون	26 مارچ	ایسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)
0%	0%	بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ
0%	16%	ٹی بلز
0%	0%	قلیل مدتی سرمایہ کاری پر منافع
0%	84%	نقدی
0%	1%	دیگرز
Nil	Nil	لیوریج

ULF پورٹ فولیو کو اوٹھی



ULF بمقابلہ بخش مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
ULF	9.97%	10.31%	-	-	-	10.51%
بخش مارک	10.22%	10.44%	-	-	-	10.47%

سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارنگ سٹار

فنڈ نے 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی نو ماہی کے دوران 2,238.3552 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 63,733.5356 ملین روپے تھے، جو فی پونٹ 105.8254 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

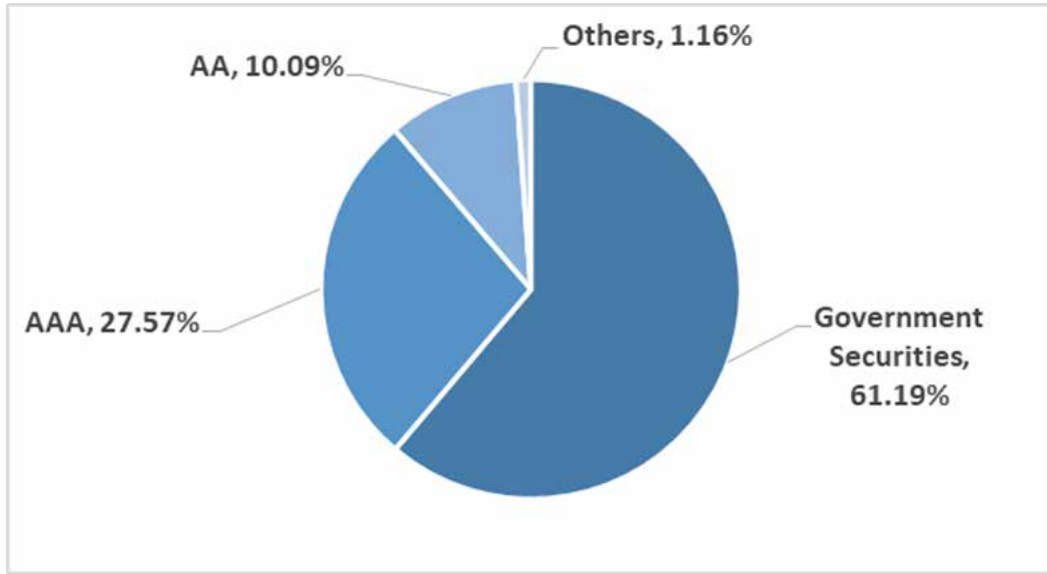
وی آئی ایس کرڈٹ ریٹنگ کمپنی لمیٹڈ (VIS) نے فنڈ کو وی آئی ایس (f) AA+ سٹیبلٹی ریٹنگ کو برقرار رکھا ہے۔
(3) یو بی ایل منی مارکیٹ فنڈ (UMMF)

یو بی ایل منی مارکیٹ فنڈ کا مقصد کم خطرے والے پورٹ فولیو کے اندر مسابقتی منافع حاصل کرنا ہے تاکہ اپنے سرمایہ کاروں کو باقاعدہ آمدنی اور آسان لیکویڈیٹی فراہم کی جاسکے، جس کے لیے پورٹ فولیو کا بڑا حصہ نقدی میں سرمایہ کاری کیا جاتا ہے۔ زیر جائزہ مدت کے دوران UMMF نے سالانہ بنیاد پر 10.04 فیصد منافع دیا۔ جبکہ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 43,990.9592 ملین روپے تھے۔ فنڈ ٹریجر نے مذکورہ مدت کے دوران اعلیٰ معیار کی لیکویڈیٹی پروفائل برقرار رکھی، جس میں بڑی سرمایہ کاری (37.66~ فیصد) نقدی اور (47.66~ فیصد) ٹی بلز میں رکھی گئی۔ 3QFY26 کے اختتام پر فنڈ کی مجموعی اوسط میچورٹی 38 دن تھی۔

نچ مارک	UMMF	
10.52%	9.88%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
0.45%	0.08%	معیاری انحراف (12M رولنگ)
(0.40)	(7.94)	اضافی منافع (12M رولنگ)

25 جون	26 مارچ	ایسیٹ ایلویشن (کل اثاثوں کا فیصد)
0%	0%	بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ
0%	0%	DFIs کے ہاں پلیسمنٹ
65%	47%	ٹی بلز
0%	0%	GOP اجارہ سکوک
0%	14%	پی آئی بی - فلوٹر
0%	0%	پی آئی بی - فکسڈ
35%	38%	نقدی
0%	1%	دیگرز
Nil	Nil	لیوریج

UMMF پورٹ فولیو کو الٹی



UMMF بمقابلہ نچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UMMF	9.09%	9.65%	10.23%	16.37%	14.22%	10.15%
نچ مارک	10.22%	10.44%	10.71%	15.95%	14.13%	10.48%

سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارنگ سٹار

فنڈ نے 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی نو ماہی کے دوران 4,314.25 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ جس میں بنیادی طور پر بینک بیلنسز، پلیسمنٹس اور حکومتی سیکورٹیز پر حاصل ہونے والا مارک اپ/سود کی آمدنی شامل ہے۔ فنڈ نے 3,834.0418 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 43,990.9592 ملین روپے تھے، جو فی یونٹ 108.6663 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

وی آئی ایس کریڈٹ ریٹنگ کمپنی لمیٹڈ (VIS) نے فنڈ کو دی گئی (f) AA+ اسٹیبلٹی ریٹنگ کو برقرار رکھا ہے۔

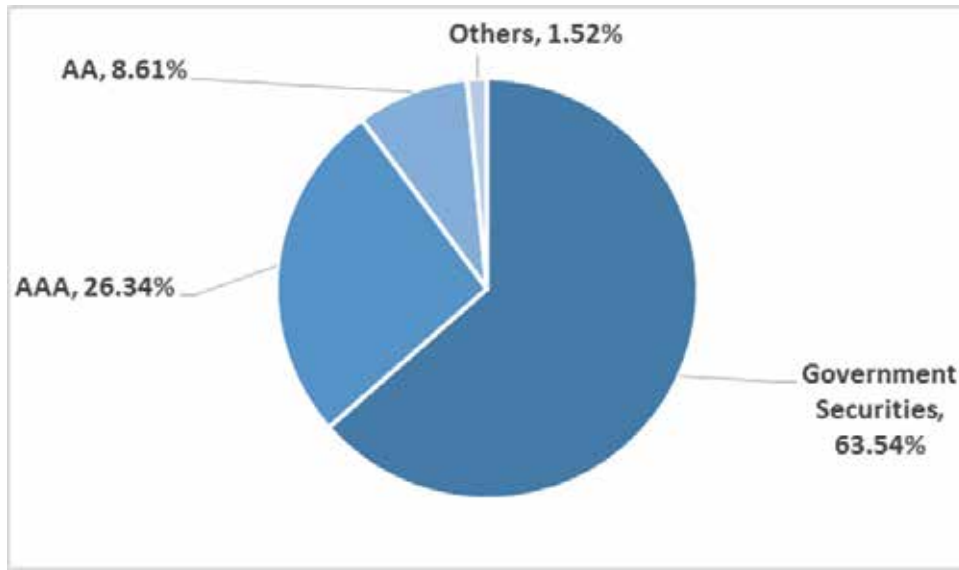
(4) یو بی ایل کیش فنڈ (UCF)

یو بی ایل کیش فنڈ (UCF) کا مقصد کم خطرے والے پورٹ فولیو کے اندر پد کشش منافع حاصل کرنا ہے تاکہ اپنے سرمایہ کاروں کو باقاعدہ آمدنی اور آسان لیکویڈٹی فراہم کی جاسکے۔ زیر جائزہ مدت کے دوران UCF نے سالانہ بنیاد پر 9.81 فیصد منافع دیا۔ جبکہ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 11,598.6029 ملین روپے تھے۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کی مجموعی اوسط میچورٹی 6 دن تھی۔ فنڈ نیچر نے 31 مارچ 2026 کے اختتام پر 34.95 فیصد نقدی اور 42.04 فیصد ٹی بلز میں سرمایہ کاری کے ذریعے زیادہ لیکویڈٹی کو برقرار رکھا۔

نچ مارک	UCF	
10.52%	9.64%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
0.45%	0.13%	معیاری انحراف (12M رولنگ)
(0.40)	(6.20)	اضافی منافع (12M رولنگ)

ایسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)	26 مارچ	25 جون
بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
DFIs کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
ٹی بلز	42%	19%
نقدی	35%	79%
دیگرز	2%	2%
لیوریج	Nil	Nil

UCF پورٹ فولیو اسٹیٹ



UCF بمقابلہ نچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UCF	8.87%	9.41%	10.05%	16.33%	14.67%	13.59%
نچ مارک	10.22%	10.44%	11.71%	115.95%	14.13%	12.61%

سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارٹنگ سٹار

فنڈ نے 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی نو ماہی کے دوران 973.23 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ جس میں بنیادی طور پر بینک بیلنسز، پلیسمنٹس اور حکومتی سیکورٹیز پر حاصل ہونے والا مارک اپ/سود کی آمدنی شامل ہے۔ 93.62 روپے کے اخراجات منہا کرنے کے بعد، فنڈ نے 879.6144 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 11,598.6029 ملین روپے تھے، جو فی پونٹ 107.6521 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ (PACRA) نے فنڈ کو دی گئی AA+(f) اسٹیبلٹی ریٹنگ کو برقرار رکھا ہے۔

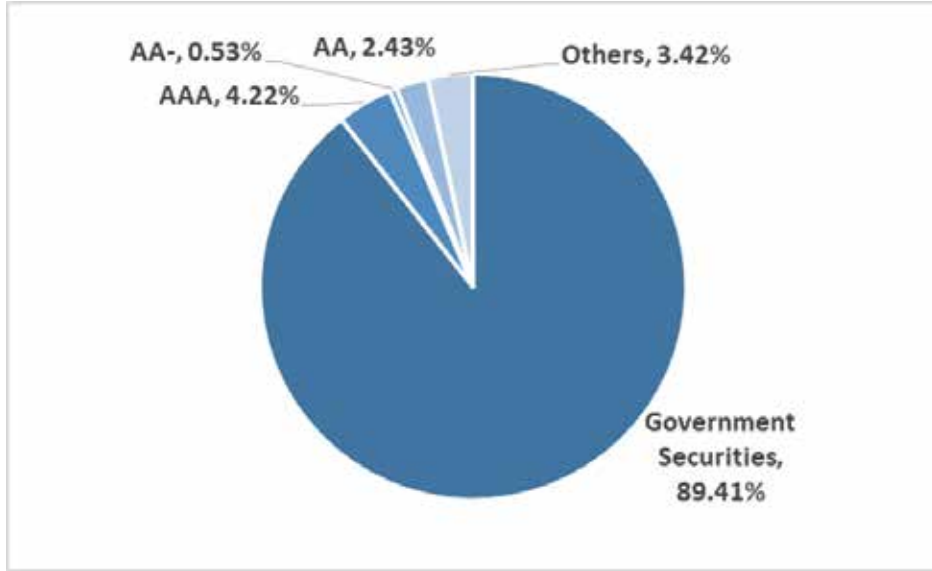
(5) یو بی ایل گورنمنٹ سیکورٹیز فنڈ (UGSF)

فنڈ کا مقصد گورنمنٹ سیکورٹیز میں بنیادی سرمایہ کاری کے ذریعے کم سے کم خطرہ کے ساتھ مسابقتی منافع حاصل کرنا ہے۔ یو بی ایل گورنمنٹ سیکورٹیز فنڈ نے سالانہ بنیاد پر 12.22 فیصد منافع درج کیا۔ جبکہ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 8,178.3552 ملین روپے تھے۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کی سرمایہ کاری پی آئی بی فکسڈ میں 43.32 فیصد اور پی آئی بی فلوٹ میں 46.08 فیصد تھی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کی مجموعی اوسط میچورٹی 2.38 سال تھی۔

بچ مارک	UGSF	
10.57%	9.27%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
0.44%	1.19%	معیاری انحراف (12M رولنگ)
(0.29)	0.47	اضافی منافع (12M رولنگ)

25 جون	26 مارچ	ایسٹ ایجوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)
0%	0%	بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ
0%	0%	DFIs کے ہاں پلیسمنٹ
11%	0%	ٹی بلز
0%	16%	GOP اجارہ سکوک
75%	73%	PIBs
0%	0%	ٹرم فنانس سرٹیفیکیشن/سکوک
12%	7%	نقدی
2%	3%	دیگرز
Nil	Nil	لیوریج

UGSF پورٹ فولیو کا اٹلی



UGSF بمقابلہ بچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UGSF	3.06%	8.53%	11.45%	17.54%	14.62%	11.01%
بچ مارک	10.34%	10.53%	10.75%	16.22%	14.78%	10.56%

سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارنگ شار

فنڈ نے 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی نو ماہی کے دوران 916.4780 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ جس میں بنیادی طور پر بینک بیلنسز، پلیسمنٹس اور حکومتی سیکورٹیز پر حاصل ہونے والا مارک اپ/سود کی آمدنی شامل ہے۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 8,178.3552 ملین روپے تھے، جو 113.9364 ملین روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

وی آئی ایس کریڈٹ ریٹنگ کمپنی لمیٹڈ (VIS) نے فنڈ کو وی آئی ایس (AA(f)) اسٹیبلٹی ریٹنگ کو برقرار رکھا ہے۔

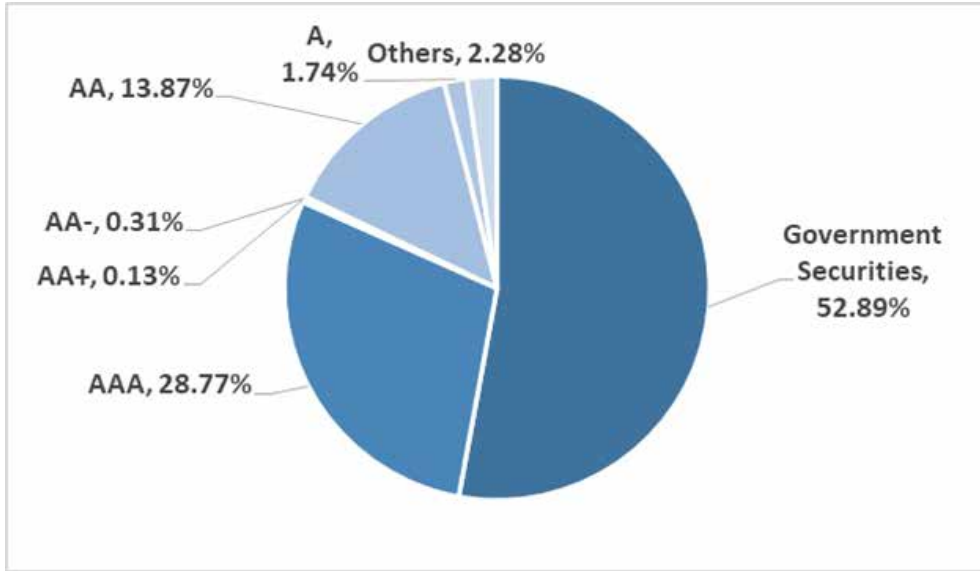
(6) یو بی ایل گروٹھ اینڈ انکم فنڈ (UGIF)

یو بی آئی ایف (UGIF) ایک اوپن اینڈ ایگریوٹسڈ انکم فنڈ ہے، جو درمیانی تا طویل مدتی فکسڈ انکم آلات کے ساتھ ساتھ قلیل مدتی منی مارکیٹ آلات میں سرمایہ کاری کرتا ہے، اور طویل مدت میں سرمائے کے تحفظ کو برقرار رکھتے ہوئے بہتر، طویل المدتی، رسک ایڈجسٹڈ منافع حاصل کرنے کا خواہاں ہے۔ فنڈ نے 3QFY26 کے دوران سالانہ بنیاد پر 10.48 فیصد منافع درج کیا۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کا سائز 3,986.3973 ملین روپے رہا۔ فنڈ نیچر کی اہم سرمایہ کاری ٹی بلز میں 32.28 فیصد اور نقدی میں 39.17 فیصد رہی، جبکہ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کی مجموعی اوسط میچورٹی مدت 1.63 سال تھی۔

نچ مارک	UGIF	
11.05%	9.49%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
0.48%	0.87%	معیاری انحراف (12M رولنگ)
0.80	(0.19)	اضافی منافع (12M رولنگ)

ایسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)	26 مارچ	25 جون
بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
DFIs کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
ٹی بلز	32%	11%
Spread ٹرانزیکشن	0%	0%
PIBs	21%	20%
ٹرم فنانس سرٹیفکیٹس/اسکوک	6%	7%
نقدی	39%	61%
دیگرز	2%	2%
لیوریج	Nil	Nil

UGIF پورٹ فولیو کوالٹی



UGIF بہ مقابلہ نچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UGIF	7.09%	9.36%	10.72%	25.53%	20.97%	10.25%
نچ مارک	10.80%	10.98%	11.27%	16.38%	14.99%	11.28%
سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارنگ سٹار						

فنڈ نے 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی نو ماہی کے دوران 356.2459 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 3,986.3973 ملین روپے تھے، جو نیٹ وٹ 91.7727 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

وی آئی ایس کریڈٹ ریٹنگ کمپنی لمیٹڈ (VIS) نے فنڈ کو دی گئی (f) AA+ سٹیبلٹی ریٹنگ کو برقرار رکھا ہے۔

(7) یو بی ایل سٹاک ایڈوائس فنڈ (USF)

یو ایس ایف (USF) ایک اوپن انڈیکو فنڈ ہے جو بنیادی طور پر پاکستان اسٹاک ایکسچینج (PSX) میں درج ایلوکیٹڈ سرمایہ کاری کرتا ہے۔ یہ فنڈ طویل مدتی سرمائے میں اضافے اور ڈیویڈنڈ آمدنی کی صلاحیت رکھنے والی سٹیبلٹی کے امتزاج میں سرمایہ کاری کے ذریعے مجموعی منافع کو زیادہ سے زیادہ کرنے اور اپنے نچ مارک سے بہتر کارکردگی دکھانے کا خواہاں ہے۔ زیر جائزہ مدت کے دوران فنڈ نے 33.5% منافع درج کیا۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ مینیجر نے مقامی ایلوکیٹی مارکیٹ میں تقریباً 95.09% کی سرمایہ کاری برقرار رکھی جبکہ نقد رقم میں ایکسپوزر 4.04% رہا۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 30,786.6326 ملین روپے تھے۔

نچ مارک	USF	
18.40%	12.26%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
27.07%	27.77%	معیاری انحراف (12M رولنگ)
0.57	0.41	اضافی منافع (12M رولنگ)

ایسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)	مارچ 26	جون 25
ایکوٹیز	95%	91%
ٹی بلز	0%	0%
نقدی	4%	8%
دیگر	1%	0%
لیوریج	Nil	Nil

USF بمقابلہ نچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
USF	-15.89%	-12.97%	22.20%	284.81%	243.74%	1813.89%
نچ مارک	-14.54%	-10.12%	26.26%	271.85%	233.60%	1096.25%

منافع جات اصل سرمایہ کاری کی بنیاد پر ہیں۔

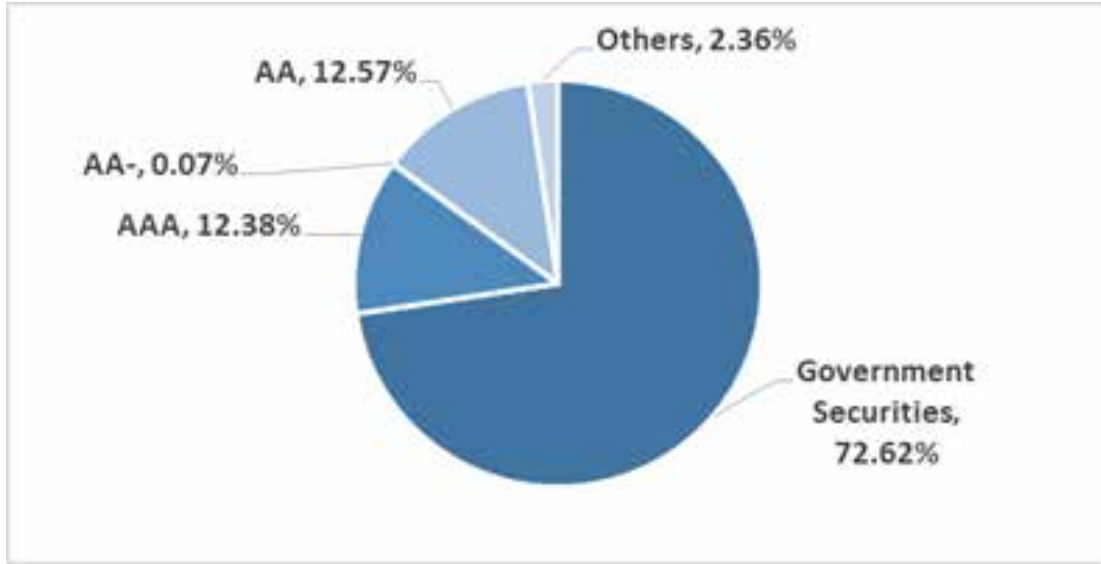
فنڈ نے 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی نو ماہی کے دوران 1,168.8963 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 30,786.6326 ملین روپے تھے، جو فی پونٹ 231.6812 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

(8) یو بی ایل اےم اپر چونی فنڈ (UIOF)

یو بی ایل اےم اپر چونی فنڈ کا مقصد کوالٹی TFCs / سلوک، سرکاری سیکورٹیز، بینک ڈپازٹس اور قلیل و طویل مدتی ڈیٹ آلات میں سرمایہ کاری کے ذریعے اپنے سرمایہ کاروں کو مسابقتی شرح منافع فراہم کرنا ہے۔ فنڈ نے 3QFY26 کے دوران 11.82% سالانہ منافع حاصل کیا۔ 31 مارچ 2026 کو اختتام پذیر مدت پر فنڈ کی مجموعی اوسط پیچورٹی 1.78 سال رہی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے اثاثہ جات کا سائز 4,680.2833 ملین روپے تھا۔

نچ مارک	UIOF	
10.42%	10.56%	مالی سال 26 کی پہلی نو ماہی کا منافع
0.45%	0.50%	معیاری انحراف (12M رولنگ)
(0.60)	0.92	اضافی منافع (12M رولنگ)

ایسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)	مارچ 26	جون 25
بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
DFIs کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
ٹی بلز	0%	2%
GOP اجارہ سلوک	17%	0%
PIBs	56%	53%
ٹرم فنانس سرٹیفیکیشن / سلوک	3%	2%
نقدی	22%	42%
دیگر	2%	1%
لیوریج	Nil	Nil



UIOF برتقا بلڈنچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UIOF	7.54%	9.99%	11.34%	17.45%	14.64%	10.63%
بچ مارک	10.17%	10.35%	10.62%	16.27%	14.82%	10.76%

سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارٹنگ سٹار

فنڈ نے 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی نو ماہی کے دوران 709.04 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی جس میں بنیادی طور پر بینک بیلنسز، گورنمنٹ سیکورٹیز اور TDRs پر حاصل ہونے والا مارک اپ/سود کی آمدنی شامل ہے۔ 38.99 ملین روپے کے اخراجات منہا کرنے کے بعد فنڈ نے 670.0545 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 4,680.2833 ملین روپے تھے، جو فی یونٹ 116.3929 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

وی آئی ایس کریڈٹ ریٹنگ کمپنی لمیٹڈ (VIS) نے فنڈ کو دی گئی (f)-AA- سٹیبلٹی ریٹنگ کو برقرار رکھا ہے۔

(9) یو بی ایل ایسیٹ ایلوکیشن فنڈ (UAAF)

فنڈ کا سرمایہ کاری مقصد مارکیٹ کے منظر نامہ کی بنیاد پر مختلف ایسیٹ درجوں/آلات میں سرمایہ کاری کے ذریعے مسابقتی منافع حاصل کرنا ہے۔ زیر جائزہ مدت کے دوران فنڈ نے 29.8% منافع ریکارڈ کیا۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ سٹیبلٹی نے ایکویٹیز میں نمایاں سرمایہ کاری برقرار رکھی جو 73.47% رہی، جبکہ نقد رقم میں سرمایہ کاری 19.55% تھی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 2,743.4631 ملین روپے تھے۔

بچ مارک	UAAF	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
19.94%	14.30%	معیاری انحراف (12M رولنگ)
21.47%	22.32%	اضافی منافع (12M رولنگ)
0.80	0.82	

ابسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)	26 مارچ	جون 25
ایکویٹیز	73%	85%
بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
ٹی بلز	0%	0%
پی آئی بی-فلوئر	0%	0%
پی آئی بی-فلکسڈ	5%	0%
ٹرم فنانس سٹیٹمنٹس/اسکوک	0%	0%
نقدی	20%	13%
دیگرز	2%	1%
لیوریج	Nil	Nil

UAAF بمقابلہ بیچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UAAF	-11.92%	-8.52%	29.24%	167.93%	185.37%	530.39%
بیچ مارک	-9.80%	-5.45%	28.03%	157.02%	190.45%	485.34%

منافع جات اصل سرمایہ کاری کی بنیاد پر ہیں۔

فنڈ نے 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی نو ماہی کے دوران 92.7298 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 2,743.4631 ملین روپے تھے، جو فی یونٹ 301.2474 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

(10) یو بی ایل فنانشل سیکیورٹیز فنڈ (UFSF)

سرمایہ کاروں کو طویل مدتی سرمایہ جاتی اضافہ فراہم کرنا اس فنڈ کا بنیادی مقصد ہے، جس کے لیے بنیادی طور پر سٹاک ایکویٹی پر مشتمل ایک فعال طور پر منظم پورٹ فولیو میں سرمایہ کاری کی جاتی ہے جو بالخصوص مالیاتی شعبے میں سرمایہ جاتی منافع اور ڈیویڈنڈ حاصل کرنے کی صلاحیت رکھتی ہوں۔ زیر جائزہ مدت کے دوران، فنڈ نے 50.24% منافع ریکارڈ کیا۔ فنڈ منیجر نے مقامی ایکویٹی مارکیٹ میں تقریباً 92.66% کی سرمایہ کاری برقرار رکھی، جبکہ نقدی اور دیگر مدت میں سرمایہ کاری 31 مارچ 2026 تک 7.14% رہی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 6,747.9145 ملین روپے تھے۔

بیچ مارک	UFSF	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
35.95%	32.65%	معیاری انحراف (12M رولنگ)
29.96%	30.17%	اضافی منافع (12M رولنگ)
1.69	1.65	

ایسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)	31 مارچ 2026	30 جون 2025
ایکویٹی	93%	91%
ٹی بلز	0%	0%
نقدی	7%	8%
دیگر	0%	1%
لیوریج	Nil	Nil

UFSF بمقابلہ بیچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UFSF	-11.70%	-5.30%	60.54%	465.97%	468.25%	342.35%
بیچ مارک	-10.08%	-4.55%	61.49%	3639.60%	321.29%	303.44%

منافع جات اصل سرمایہ کاری کی بنیاد پر ہیں۔

فنڈ نے 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی نو ماہی کے دوران 237.3766 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 6,747.9145 ملین روپے تھے، جو فی یونٹ 306.5248 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

(11) یو بی ایل پاکستان انٹرپرائز ایکویٹی ٹریڈ فنڈ (UBLP-ETF)

نئے متعارف کرائے گئے یو بی ایل پاکستان انٹرپرائز ایکویٹی ٹریڈ فنڈ (UBLP-ETF) کا مقصد بیچ مارک انڈیکس کی کارکردگی کی پیروی کرنا ہے تاکہ اپنے سرمایہ کاروں کو طویل مدتی سرمایہ میں اضافہ اور منافع کی صورت میں بہتر ریٹرن فراہم کیے جاسکیں۔ زیر جائزہ مدت کے دوران فنڈ نے 46.74% منافع حاصل کیا۔ فنڈ منیجر نے مقامی ایکویٹی مارکیٹ میں تقریباً 96.16% سرمایہ کاری برقرار رکھی جبکہ 31 مارچ 2026 تک نقدی میں سرمایہ کاری 2.64% رہی۔ 31 مارچ 2026 کو فنڈ کے خالص اثاثے 383.6676 ملین روپے تھے۔

بچ مارک	UBLP-ETF	
30.61%	28.78%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
29.52%	28.94%	معیاری انحراف (12M رولنگ)
1.24	1.15	اضافی منافع (12M رولنگ)

ایسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)	مارچ 26	جون 25
ایکویٹیز	96%	97%
ٹی بلز	0%	0%
نقدی	4%	3%
دیگریز	0%	1%
لیوریج	Nil	Nil

UBLP-ETF پورٹ فولیو کو اٹھائی

UBLP-ETF بمقابلہ بچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UBLP-ETF	-12.24%	-6.21%	44.28%	315.94%	281.78%	381.00%
بچ مارک	-12.14%	-5.51%	47.53%	357.46%	332.50%	454.88%

منافع جات اصل سرمایہ کاری کی بنیاد پر ہیں۔

فنڈ نے 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی نو ماہی کے دوران 83.9469 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 383.6676 ملین روپے تھے، جو نیوٹ 35.3611 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

(12) یو بی ایل اسپیشل سیونگ فنڈ (USSF)

d) یو بی ایل اسپیشل سیونگ پلان-V

“یو بی ایل اسپیشل سیونگ پلان V (USSP-V)“، “یو بی ایل اسپیشل سیونگ فنڈ“ کے تحت ایک ایلوکیشن پلان ہے۔ اس کا مقصد ان یونٹ ہولڈرز کے لیے، جو پلان کی مدت کے آغاز سے چھتیس (36) ماہ تک اپنی سرمایہ کاری برقرار رکھتے ہیں، سرمایہ کے تحفظ کے ساتھ باقاعدہ اور مسابقتی منافع حاصل کرنا ہے۔ زیر جائزہ مدت کے دوران USSP-V نے 9.16% منافع حاصل کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے 345.0651 ملین روپے تھے۔ 31 مارچ 2026 تک زیادہ تر سرمایہ کاری نقدی (14.67%) اور ٹی بلز (85.07%) میں برقرار رکھی گئی۔

بچ مارک	USSP-V	
10.76%	9.21%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
0.44%	0.13%	معیاری انحراف (12M رولنگ)
(0.11)	(9.99)	اضافی منافع (12M رولنگ)

ایسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)	مارچ 26	جون 25
بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
DFIs کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
ٹی بلز	85%	100%
نقدی	15%	0%
دیگریز	0%	0%
لیوریج	Nil	Nil

USSP-V بمقابلہ پنچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
USSP-V	8.91%	9.15%	9.59%	17.11%	24.81%	21.54%
پنچ مارک	10.55%	10.73%	10.93%	16.28%	14.81%	13.56%

سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارنگ سٹار

فنڈ نے 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی نو ماہی کے دوران 24.6358 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 345.0651 ملین روپے تھے، جو فی یونٹ 100.9122 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

(13) یو بی ایل اسپیشل سیونگز فنڈ-II (USSF-II)

یو بی ایل اسپیشل سیونگز پلان-X

“یو بی ایل اسپیشل سیونگز پلان-X (USSP-X)؟” یو بی ایل اسپیشل سیونگز فنڈ-II کے تحت ایک ایلوکیشن پلان ہے۔ اس کا مقصد ان یونٹ ہولڈرز کے لیے، جو پلان کی مدت کے آغاز سے بارہ (12) ماہ یا اس سے زائد مدت تک اپنی سرمایہ کاری پلان میں برقرار رکھتے ہیں، سرمایہ کے تحفظ کے ساتھ باقاعدہ اور مسابقتی منافع حاصل کرنا ہے۔ زیر جائزہ مدت کے دوران USSP-X نے 11.0% منافع حاصل کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے 997.8835 ملین روپے تھے۔ 31 مارچ 2026 تک زیادہ تر سرمایہ کاری پی آئی بی فلوٹ (89.51%) میں برقرار رکھی گئی، جس کے باعث پورٹ فولیو کا معیار بلند رہا۔

منافع	USSP-X	پنچ مارک
مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع	9.27%	10.76%
معیاری انحراف (12M رولنگ)	0.69%	0.44%
اضافی منافع (12M رولنگ)	0.29	(0.11)

ایسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)	26 مارچ	25 جون
بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
DFIs کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
ٹی بلز	1%	1%
GOP اجارہ سکوک	0%	0%
PIBs	90%	93%
نقدی	5%	3%
دیگرز	4%	3%
لیوریج	Nil	Nil

USSP-X بمقابلہ پنچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
USSP-X	5.43%	8.90%	11.08%	17.57%	-	17.55%
پنچ مارک	10.55%	10.73%	10.93%	16.28%	-	16.29%

سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارنگ سٹار

فنڈ نے 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی نو ماہی کے دوران 66.8302 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک فنڈ کے خالص اثاثے 997.8835 ملین روپے تھے، جوئی پونٹ 109.1495 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

14) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ

زیر جائزہ مدت کے دوران یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ کا آغاز 24 اگست 2022 سے کیا گیا۔ یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ (UFRF) کا سرمایہ کاری کا مقصد اپنے پونٹ ہولڈرز کو آفرنگ دستاویزات میں بیان کردہ شرائط، مثلاً مقررہ مدت سرمایہ کاری، کے تحت مارکیٹ کا متوقع منافع فراہم کرنا ہے۔ UFRF درج ذیل منصوبوں پر مشتمل ہے:

(a) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان I-U [UFRP I-U]

یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان I-U (UFRP I-U) کا آغاز 20 دسمبر 2024 سے کیا گیا۔ UFRP I-U نے 9.15% شرح منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے Nil روپے تھے، کیونکہ یہ 27 جنوری 2026 کو میچور ہو گیا۔

یکم جولائی 2025 سے 31 مارچ 2026 تک مدت میں پلان نے 1.51 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔

15) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-II

(a) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان II-M [UFRP II-M]

“یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان II-M”؛ “یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-II” کے تحت ایک ایلوکیشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان پونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP II-M نے 12.6% شرح منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے 2,363.6153 ملین روپے تھے۔ 31 مارچ 2026 تک زیادہ تر سرمایہ کاری ٹی بلز میں (99.97%) برقرار رکھی گئی۔

پنچ مارک	UFRP II-M	
16.43%	12.63%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
n/a	n/a	معیاری انحراف (12M رولنگ)
n/a	n/a	اضافی منافع (12M رولنگ)

یون 25	مارچ 26	ایسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)
0%	0%	بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ
100%	100%	ٹی بلز
0%	0%	پی آئی بی-فلوئر
0%	0%	پی آئی بی-فکسڈ
0%	0%	نقدی
0%	0%	دیگرز
Nil	Nil	لیوریج

UFRP-II-M بہ مقابلہ پنچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UFRP-II-M	8.50%	10.09%	11.34%	-	-	13.90%
پنچ مارک	16.43%	16.43%	16.43%	-	-	16.43%

سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارنگ سٹار

پلان نے یکم جولائی 2025 سے 31 مارچ 2026 تک کی نو ماہی کے دوران 190.2704 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک پلان کے خالص اثاثے 2,363.62 ملین روپے تھے، جو نی پونٹ 108.8593 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

(b) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان II-U [UFRP II-U]

“یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان II-U”؛ “یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-II” کے تحت ایک ایلوکیشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان پونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP II-U نے 9.83% شرح منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے Nil روپے تھے۔ کیونکہ یہ پلان 17 نومبر 2025 کو مپچور ہو گیا۔ 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی مدت کے دوران پلان کو 95.2 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل ہوئی۔

(c) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان II-Y [UFRP II-Y] مپچورڈ

“یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان II-Y”؛ “یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-II” کے تحت ایک ایلوکیشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان پونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP II-Y نے 10.76% شرح منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے Nil روپے تھے۔ کیونکہ یہ پلان مپچور ہو گیا۔ 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی مدت کے دوران پلان کو 86.801 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل ہوئی۔

(d) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان II-Z [UFRP II-Z] مپچورڈ

“یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان II-Z”؛ “یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-II” کے تحت ایک ایلوکیشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان پونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP II-Z نے 8.97% شرح منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے Nil روپے تھے۔ کیونکہ یہ پلان 24 جولائی 2025 کو مپچور ہو گیا۔ 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی مدت کے دوران پلان کو 14.274 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل ہوئی۔

(e) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان II-AB [UFRP II-AB]

“یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان II-AB”؛ “یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-II” کے تحت ایک ایلوکیشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان پونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP II-AB نے 10.57% شرح منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے 1,522.2252 ملین روپے تھے۔ 31 مارچ 2026 تک زیادہ تر سرمایہ کاری نقدی (74.62%) اور ٹی بلز (24.71%) میں برقرار رکھی گئی۔

نچ مارک	UFRP II-AB	
11.22%	10.69%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
n/a	n/a	معیاری انحراف (12M رولنگ)
n/a	n/a	اضافی منافع (12M رولنگ)

ایسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)	26 مارچ	جون 25
بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
ٹی بلز	25%	92%
پی آئی بی-فلوئر	0%	0%
پی آئی بی-فکسڈ	0%	0%
نقدی	75%	8%
دیگریز	0%	0%
لیوریج	Nil	Nil

UFRP II-AB بمقابلہ بیچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UFRP II-AB	10.37%	10.74%	-	-	-	10.86%
بیچ مارک	11.22%	11.22%	-	-	-	11.22%

سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارننگ سٹار

پلان نے یکم جولائی 2025 سے 31 مارچ 2026 کی مدت کے دوران 763.5529 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک پلان کے خالص اثاثے 1,522.23 ملین روپے تھے، جو فی یونٹ 108.0222 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

16) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان-III

(a) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان III-S [UFRP III-S]-مپھورڈ

”یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان III-S“؛ ”یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-III“ کے تحت ایک ایلیکشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان یونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP III-S نے 10.7% شرح منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے Nil روپے تھے، کیونکہ یہ پلان 26 اکتوبر 2025 کو مپھورڈ ہو گیا۔ 31 مارچ 2026 کو ختم ہونے والی مدت کے دوران پلان کو 48.51 ملین روپے کی آمدنی حاصل ہوئی۔

(b) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان III-X [UFRP III-X]

”یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان III-X“؛ ”یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-III“ کے تحت ایک ایلیکشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان یونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP III-X نے 10.83% شرح منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے 168.8905 ملین روپے تھے۔ 31 مارچ 2026 تک زیادہ تر سرمایہ کاری نقدی میں (99.13%) برقرار رکھی گئی۔

بیچ مارک	UFRP III-X	
11.82%	10.76%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
n/a	n/a	معیاری انحراف (12M رولنگ)
n/a	n/a	اضافی منافع (12M رولنگ)

ایسیٹ ایلیکشن (کل اثاثوں کا فیصد)	26 مارچ	جون 25
بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
ٹی بلز	0%	0%
پی آئی بی-فلوئر	0%	0%
پی آئی بی-فکسڈ	0%	0%
نقدی	99%	100%
دیگرز	1%	0%
لیوریج	Nil	Nil

UFRP III-X بمقابلہ بیچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UFRP III-X	10.08%	10.50%	11.29%	-	-	11.36%
بیچ مارک	11.82%	11.82%	11.82%	-	-	11.82%

سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارننگ سٹار

پلان نے یکم جولائی 2025 سے 31 مارچ 2026 کی مدت کے دوران 12.6231 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک پلان کے خالص اثاثے 168.89 ملین روپے تھے، جو فی یونٹ 108.3494 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

(c) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان III-Y [UFRP III-Y]

“یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان III-Y” یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-III کے تحت ایک ایلوکیشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان یونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP III-Y نے 11.28% شرح منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے 71.3419 ملین روپے تھے۔ 31 مارچ 2026 تک زیادہ تر سرمایہ کاری نقدی (97.93%) میں برقرار رکھی گئی۔

نچ مارک	UFRP III-Y	
11.22%	11.29%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
n/a	n/a	معیاری انحراف (12M رولنگ)
n/a	n/a	اضافی منافع (12M رولنگ)

ایسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)	26 مارچ	25 جون
بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
ٹی بلز	0%	13%
پی آئی بی-فلوٹر	0%	0%
پی آئی بی-فکسڈ	0%	0%
نقدی	98%	87%
دیگرز	2%	0%
لیوریج	Nil	Nil

UFRP III-Y بمقابلہ نچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UFRP III-Y	10.71%	11.13%	-	-	-	11.41%
نچ مارک	11.22%	11.22%	-	-	-	11.22%

سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارٹنگ سٹار

پلان نے یکم جولائی 2025 سے 31 مارچ 2026 تک کی مدت کے دوران 131.6090 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک پلان کے خالص اثاثے 71.3419 ملین روپے تھے، جو بی یونٹ 104.0516 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

(d) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان III-Z [UFRP III-Z]

“یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان III-Z” یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-III کے تحت ایک ایلوکیشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان یونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP III-Z نے 10.19% شرح منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے 1,766.3781 ملین روپے تھے۔ 31 مارچ 2026 تک زیادہ تر سرمایہ کاری ٹی بلز (99.52%) میں برقرار رکھی گئی۔

نچ مارک	UFRP III-Z	
11.02%	9.86%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
n/a	n/a	معیاری انحراف (12M رولنگ)
n/a	n/a	اضافی منافع (12M رولنگ)

ایسیٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)	26 مارچ	25 جون
بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
ٹی بلز	100%	0%

0%	0%	یو آئی بی۔ فلوٹر
0%	0%	یو آئی بی۔ فکسڈ
0%	0%	نقدی
0%	0%	دیگرز
Nil	Nil	لیوریج

UFRP III-Z بمقابلہ بیچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UFRP III-Z	8.85%	10.25%	-	-	-	10.01%
بیچ مارک	11.02%	11.02%	-	-	-	11.02%
سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارنگ سٹار						

پلان نے یکم جولائی 2025 سے 31 مارچ 2026 تک کی مدت کے دوران 116.2616 بلین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک پلان کے خالص اثاثے 1,766.38 بلین روپے تھے، جو بی یونٹ 106.8340 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

17) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-IV

(a) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-G [UFRP IV-G]

“یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-G” یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-IV کے تحت ایک ایلیویشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان یونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP IV-G نے 9.79% منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے 45.8932 بلین روپے تھے۔ 31 مارچ 2026 تک زیادہ تر سرمایہ کاری نقدی (98.8%) میں برقرار رکھی گئی۔

بیچ مارک	UFRP IV-G	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
15.70%	9.69%	معیاری انحراف (12M رولنگ)
n/a	n/a	اضافی منافع (12M رولنگ)
n/a	n/a	

ایسیٹ ایلیویشن (کل اثاثوں کا فیصد)	26 مارچ	25 جون
بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
ٹی بلز	0%	0%
یو آئی بی۔ فلوٹر	0%	0%
یو آئی بی۔ فکسڈ	0%	0%
نقدی	99%	98%
دیگرز	1%	2%
لیوریج	Nil	Nil

UFRP IV-G بمقابلہ بیچ مارک

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UFRP IV-G	9.04%	9.49%	9.82%	-	-	11.73%
بیچ مارک	15.70%	15.70%	15.70%	-	-	15.70%
سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارنگ سٹار						

پلان نے یکم جولائی 2025 سے 31 مارچ 2026 تک کی مدت کے دوران 4.0246 بلین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک پلان کے خالص اثاثے 45.8983 بلین روپے

تھے، جو بی یونٹ 107.3620 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

(b) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-K [UFRP IV-K]-مپچورڈ

“یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-K”؛ “یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-IV” کے تحت ایک ایلوکیشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان یونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP IV-K نے 9.87% منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے Nil روپے تھے، کیونکہ یہ پلان 6 فروری 2026 کو مپچور ہو گیا۔ یکم جولائی 2025 سے 31 مارچ 2026 تک کی مدت کے دوران پلان کو 161.24 ملین روپے کی آمدنی حاصل ہوئی۔

(c) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-M [UFRP IV-M]-مپچورڈ

“یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-M”؛ “یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-IV” کے تحت ایک ایلوکیشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان یونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP IV-M نے 10.4% منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے Nil روپے تھے، کیونکہ یہ پلان 10 مارچ 2026 کو مپچور ہو گیا۔ یکم جولائی 2025 سے 31 مارچ 2026 تک کی مدت کے دوران پلان کو 51.34 ملین روپے کی آمدنی حاصل ہوئی۔

(d) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-N [UFRP IV-N]-مپچورڈ

“یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-N”؛ “یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-IV” کے تحت ایک ایلوکیشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان یونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP IV-N نے 13.16% منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے Nil روپے تھے، کیونکہ یہ پلان 7 جولائی 2025 کو مپچور ہو گیا۔ یکم جولائی 2025 سے 07 جولائی 2025 تک کی مدت کے دوران پلان کو 2.227 ملین روپے کی آمدنی حاصل ہوئی۔

(e) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-O [UFRP IV-O]

“یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-O”؛ “یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-IV” کے تحت ایک ایلوکیشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان یونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP IV-O نے 10.11% منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے 8.8667 ملین روپے تھے۔ 31 مارچ 2026 تک زیادہ تر سرمایہ کاری ٹی بلز میں (98.86%) برقرار رکھی گئی۔

نچ مارک	UFRP IV-O	
12.24%	9.83%	مالی سال 26 کی نو ماہی کا منافع
n/a	n/a	معیاری انحراف (12M رولنگ)
n/a	n/a	اضافی منافع (12M رولنگ)

ابیسٹ ایلوکیشن (کل اثاثوں کا فیصد)	26 مارچ	جون 25
بینکوں کے ہاں پلیسمنٹ	0%	0%
ٹی بلز	0%	12%
پی آئی بی۔ فلور	0%	0%
پی آئی بی۔ فکسڈ	0%	0%
نقدی	99%	71%
دیگرز	1%	18%
لیوریج	Nil	Nil

منافع	3 ماہ	6 ماہ	1 سالہ	3 سالہ	5 سالہ	اپنے آغاز سے
UFRP IV-O	8.80%	9.45%	10.47%	-	-	10.29%
بیچ مارک	12.24%	12.24%	12.24%	-	-	12.24%

سادہ سالانہ منافع / ایک سال سے زیادہ عرصہ کے لئے مارنگ شار

پلان نے یکم جولائی 2025 سے 31 مارچ 2026 تک کی مدت کے دوران 0.6477 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔ 31 مارچ 2026 تک پلان کے خالص اثاثے 8.8668 ملین روپے تھے، جو فی یونٹ 107.4881 روپے کی خالص اثاثہ جاتی قدر (نیٹ ایسٹ ویلیو) کی نمائندگی کرتے ہیں۔

(f) یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-P [UFRP IV-P] - میچورڈ

“یو بی ایل فکسڈ ریٹرن پلان IV-P”؛ “یو بی ایل فکسڈ ریٹرن فنڈ-IV” کے تحت ایک ایلوکیشن پلان ہے۔ اس پلان کا مقصد ان یونٹ ہولڈرز کے لیے، جو اپنی سرمایہ کاری پلان کی میعاد تک برقرار رکھتے ہیں، مقررہ منافع حاصل کرنا ہے۔ UFRP IV-P نے 11.50% شرح منافع فراہم کیا۔ 31 مارچ 2026 کو پلان کے خالص اثاثے Nil روپے تھے، کیونکہ یہ پلان 3 اگست 2025 کو میچورڈ ہو گیا۔ یکم جولائی 2025 سے 03 اگست 2025 تک کی مدت میں پلان نے 0.122 ملین روپے کی خالص آمدنی حاصل کی۔

مستقبل کا نقطہ نظر

مستقبل میں دیکھا جائے تو مالی سال 2026 میں مہنگائی کی شرح تقریباً 7 فیصد کے آس پاس رہنے کی توقع ہے، جو بیس ایلیکٹس کے معمول پر آنے اور پوٹنٹی ٹیرف میں ممکنہ رد و بدل کی عکاسی کرتی ہے، جبکہ بیرونی کھاتوں کو ترسیلات زر کے تسلسل اور درآمدات میں محتاط رویہ سے سہارا ملنے کا امکان ہے۔ تاہم، منفی خطرات میں جیو پوٹنٹی کل کشیدگیاں، خصوصاً علاقائی تنازعات اور عالمی تجارتی ٹیرف میں تبدیلیاں شامل ہیں، اس کے ساتھ ساتھ ملکی سطح پر مالیاتی سختیاں بھی ایک چیلنج رہ سکتی ہیں۔ اکتوبر کے دوران آئی ایم ایف اور پاکستان کے درمیان ایکٹائیو فنڈ فیسلٹی کے تحت دوسرے جائزے اور ریزیلینس اینڈ سسٹینیبلیٹی فیسلٹی کے پہلے جائزے پر اسٹاف لیول معاہدہ طے پایا، جو اصلاحات کے عمل کو جاری رکھنے میں مددگار ثابت ہوگا اور معیشت میں استحکام برقرار رکھنے کے ساتھ ساتھ بتدریج ترقی کی راہ ہموار کرنے میں اہم کردار ادا کرے گا۔

بورڈ کی ماحولیاتی، سماجی اور گورننس (ESG) امور پر نگرانی

بورڈ پائیدار کاروباری طریقوں کو یقینی بنانے اور تمام اسٹیک ہولڈرز کے لیے طویل مدتی قدر پیدا کرنے پر قائم ہے۔ پائیداری سے متعلق امور کو کمپنی کے گورننس، اسٹریٹجی اور رسک مینجمنٹ فریم ورک میں شامل کیا گیا ہے۔ بورڈ ماحولیاتی، سماجی اور گورننس (ESG) سے متعلق خطرات کی نگرانی کرتا ہے، جو کمپنی کے آپریشنز اور کارکردگی پر اثر انداز ہو سکتے ہیں۔ یہ خطرات باقاعدگی سے شناخت، جانچ اور مانیٹر کیے جاتے ہیں، جبکہ مؤثر کنٹرول سسٹمز، کمپلائنس میکانزم اور مسلسل نگرانی کے ذریعے ان کے اثرات کو کم کرنے اور متعلقہ ریگولیٹری تقاضوں اور بہترین عالمی طریقوں کے مطابق رکھنے کو یقینی بنایا جاتا ہے۔ کمپنی تنوع، مساوات اور شمولیت کے فروغ کے لیے بھی پرعزم ہے۔ بورڈ ایسے افراد پر مشتمل ہے جن کا تجربہ اور مہارت مختلف شعبوں پر محیط ہے، جس میں مناسب صنعتی نمائندگی بھی شامل ہے، جو بہتر گورننس اور مؤثر فیصلہ سازی کو فروغ دیتی ہے۔

کمپنی مساوی مواقع، منصفانہ رویے اور شفاف انسانی وسائل کے طریقہ کار کے ذریعے ایک جامع اور شمولیتی ورک پلیس کو فروغ دے رہی ہے۔ بورڈ ریگولیٹری توقعات اور ابھرتے ہوئے عالمی معیارات کے مطابق پائیداری کے اقدامات اور DE&A (تنوع، مساوات اور شمولیت) کے نظام کو مزید مضبوط بنانے پر مسلسل توجہ مرکوز رکھے ہوئے ہے۔

اظہار تشکر

ہم اپنے معزز یونٹ ہولڈرز کا شکریہ ادا کرتے ہیں کہ انہوں نے یو بی ایل فنڈ منیجرز لمیٹڈ پر اعتماد اور بھروسہ ظاہر کیا۔ اس کے علاوہ، ہم سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان، اسٹیٹ بینک آف پاکستان، پاکستان مرکنٹائل ایکسچینج، سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (ٹریڈ)، اور ڈیجیٹل کسٹومرز سروسز کمپنی لمیٹڈ (ٹریڈ) کی مسلسل معاونت، رہنمائی اور تعاون کو بھی سراہتے ہیں۔ بورڈ اس موقع پر اپنے ملازمین کی محنت، لگن، جوش اور عزم کو بھی سراہتا ہے۔

منجانب بورڈ

آصف قریشی
چیف ایگزیکٹو آفیسر

عمران سرور
چیئر مین

کراچی، مورخہ: 17 اپریل 2026

UAAF

UBL Asset Allocation Fund

INVESTMENT OBJECTIVE

The investment objective of the Fund is to earn competitive return by investing in various asset classes/ instruments based on the market outlook.

Management Company	UBL Fund Managers Limited
Trustee	Central Depository Company of Pakistan Limited 99-B, Block-B, S.M.C.H.S., Main Shahra-e-Faisal, Karachi. Tel: (9221) 111-111-500
Distribution Company	United Bank Limited (for detail of others, please visit our website: www.ublfunds.com.pk)
Auditor	A.F. Ferguson Co., Chartered Accountants
Bankers	Allied Bank Limited Bank Alfalah Limited Habib Bank Limited JS Bank Limited Bank of Khyber MCB Bank Limited Samba Bank Limited Sindh Bank Limited Telenor Microfinance Bank Limited Zarai Taraqiati Bank Limited United Bank Limited Soneri Bank Limited Habib Metropolitan Bank
Management Co.Rating	AM1 (VIS)

UBL ASSET ALLOCATION FUND
CONDENSED INTERIM STATEMENT OF ASSETS & LIABILITIES
AS AT MARCH 31, 2026

		(Un-audited) March 31 2026	(Audited) June 30, 2025
	Note	----- (Rupees in '000) -----	
ASSETS			
Bank balances	4	544,660	208,580
Investments	5	2,193,144	1,381,423
Advance tax	6	2,420	2,420
Dividend receivable and mark-up receivable		27,302	5,470
Deposits and other receivables		5,908	4,892
Receivable against conversion of units		10,326	11,378
Receivable from UBLFML		2,716	-
Total assets		2,786,476	1,614,163
LIABILITIES			
Payable to UBL Fund Managers Limited - Management Company	7	7,776	8,179
Payable to Central Depository Company of Pakistan Limited - Trustee	8	371	238
Payable to Securities and Exchange Commission of Pakistan	9	226	120
Payable against redemption and conversion of units		-	653
Accrued expenses and other liabilities	10	34,640	16,011
Total Liabilities		43,013	25,201
NET ASSETS		2,743,463	1,588,962
UNIT HOLDERS' FUND (AS PER STATEMENT ATTACHED)		2,743,463	1,588,962
CONTINGENCY AND COMMITMENT	11		
		----- (Number of units) -----	
NUMBER OF UNITS IN ISSUE		9,107,011	6,028,901
		----- (Rupees) -----	
NET ASSETS VALUE PER UNIT		301.2474	263.5575
FACE VALUE PER UNIT		100.0000	100.0000

The annexed notes 1 to 18 form an integral part of these condensed interim financial statements.

For UBL Fund Managers Limited
(Management Company)

SD
Asif Ali Qureshi
Chief Executive Officer

SD
Muhammad Zuhair Abbas
Chief Financial Officer

SD
Rashid Ahmed Jafer
Director

UBL ASSET ALLOCATION FUND
CONDENSED INTERIM INCOME STATEMENT (UN-AUDITED)
FOR THE NINE MONTHS PERIOD AND QUARTER ENDED MARCH 31, 2026

	Note	Nine Month ended		Quarter ended	
		March 31,	March 31,	March 31,	March 31,
		2026	2025	2026	2025
----- (Rupees in '000) -----					
Income					
Financial income		49,435	45,729	20,173	13,025
Net capital gain on sale of investments		82,820	76,605	27,050	61,169
Dividend income		73,983	25,916	29,039	10,847
Net unrealised loss on revaluation of investments classified as 'at fair value through profit or loss'		(53,320)	89,997	(468,499)	(21,054)
Total income / (loss)		152,918	238,247	(392,237)	63,987
Expenses					
Remuneration of UBL Fund Managers Limited - Management Company	7.1	43,231	5,914	19,346	2,655
Sindh Sales Tax of the Management Company's remuneration	7.2	6,485	887	2,903	398
Selling and marketing expense	7.3	-	382	-	89
Allocated expenses	7.4	-	315	-	87
Remuneration of the Central Depository Company of Pakistan Limited - Trustee		2,650	1,158	999	508
Sindh sales tax on remuneration of the Trustee		398	174	150	76
Annual fee to Securities and Exchange Commission of Pakistan		1,805	562	716	252
Auditors' remuneration		1,006	751	326	247
Legal and professional charges		228	230	75	76
Brokerage and settlement expenses		4,262	2,427	1,805	1,765
Listing fee expense		47	21	15	7
Bank charges and other expenses		75	616	20	616
Total expenses		60,187	13,437	26,355	6,776
Net income/ (loss) for the period before taxation		92,731	224,810	(418,592)	57,211
Taxation	13	-	-	-	-
Net income/ (loss) for the period after taxation		92,731	224,810	(418,592)	57,211
Allocation of net income for the period:					
Net income/ (loss) for the period after taxation		92,731	224,810	(418,592)	57,211
Income already paid on units redeemed		(168,783)	(12,907)	(103,653)	(8,247)
		(76,052)	211,903	(522,245)	48,964
Accounting income available for distribution:					
- Relating to capital gains		-	166,602		
- Excluding capital gains		-	45,301		
		(76,052)	211,903		

Earnings per unit 14

The annexed notes 1 to 18 form an integral part of these condensed interim financial statements.

For UBL Fund Managers Limited
(Management Company)

SD
Asif Ali Qureshi
Chief Executive Officer

SD
Muhammad Zuhair Abbas
Chief Financial Officer

SD
Rashid Ahmed Jafer
Director

UBL ASSET ALLOCATION FUND
CONDENSED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (UN-AUDITED)
FOR THE NINE MONTHS PERIOD AND QUARTER ENDED MARCH 31, 2026

	Nine Month ended		Quarter ended	
	March 31, 2026	March 31, 2025	March 31, 2026	March 31, 2025
	----- (Rupees in '000) -----			
Net income/ (loss) for the period after taxation	92,731	224,810	(418,592)	57,211
Other comprehensive income for the period	-	-		
Total comprehensive income/ (loss) for the period	92,731	224,810	(418,592)	57,211

The annexed notes 1 to 18 form an integral part of these condensed interim financial statements.

For UBL Fund Managers Limited
(Management Company)

SD
Asif Ali Qureshi
Chief Executive Officer

SD
Muhammad Zuhair Abbas
Chief Financial Officer

SD
Rashid Ahmed Jafer
Director

UBL ASSET ALLOCATION FUND
STATEMENT OF MOVEMENT IN UNIT HOLDERS' FUNDS (UN-AUDITED)
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED MARCH 31, 2026

	Nine Month Ended March 31, 2026			Nine Month Ended March 31, 2025		
	Capital value	Undistributed income	Total	Capital value	Undistributed income	Total
----- (Rupees in '000) -----						
Net assets at beginning of the period	1,014,133	574,829	1,588,962	265,974	275,502	541,476
Amount received on issuance of 8,337,623 units (2025: 3,098,270 units)						
Capital value	2,197,443	-	2,197,443	588,752	-	588,752
Element of income during the period;						
- Relating to net income for the period after taxation	566,067	-	566,067	134,591	-	134,591
Total amount received on issuance of units	2,763,510	-	2,763,510	723,343	-	723,343
Amount paid on redemption of 5,259,513 units (2025: 1,524,833 units)						
Capital value	(1,386,184)	-	(1,386,184)	(289,760)	-	(289,760)
Element of income during the period;						
- Relating to net income for the period after taxation	(146,773)	(168,783)	(315,556)	(55,427)	(12,907)	(68,334)
Total amount paid on redemption of units	(1,532,957)	(168,783)	(1,701,740)	(345,187)	(12,907)	(358,094)
Net income for the period after tax	-	92,731	92,731	-	224,810	224,810
Distribution during the period	-	-	-	-	-	-
Net income for the period less distribution	-	92,731	92,731	-	224,810	224,810
Net assets at end of the period	2,244,686	498,777	2,743,463	644,130	487,405	1,131,535
Undistributed income brought forward:						
- Realised		357,655			202,404	
- Unrealised		217,174			73,098	
		<u>574,829</u>			<u>275,502</u>	
Accounting income available for distribution:						
- Relating to capital gains		-			166,602	
- Excluding capital gains		-			45,301	
		<u>(76,052)</u>			<u>211,903</u>	
Distribution during the period		-			-	
Undistributed income carried forward		<u><u>498,777</u></u>			<u><u>487,405</u></u>	
Undistributed income carried forward						
- Realised		552,097			397,408	
- Unrealised		(53,320)			89,997	
		<u><u>498,777</u></u>			<u><u>487,405</u></u>	
			(Rupees)			(Rupees)
Net assets value per unit at beginning of the period			<u><u>263.5575</u></u>			<u><u>190.0271</u></u>
Net assets value per unit at end of the period			<u><u>301.2474</u></u>			<u><u>255.8353</u></u>

The annexed notes 1 to 18 form an integral part of these condensed interim financial statements.

For UBL Fund Managers Limited
(Management Company)

SD
Asif Ali Qureshi
Chief Executive Officer

SD
Muhammad Zuhair Abbas
Chief Financial Officer

SD
Rashid Ahmed Jafer
Director

UBL ASSET ALLOCATION FUND
CONDENSED INTERIM CASH FLOW STATEMENT (UN-AUDITED)
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED MARCH 31, 2026

	Nine Month Ended March 31,	
	2026	2025
	----- (Rupees in '000) -----	
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Net income for the period before taxation	92,731	224,810
Adjustments for:		
Financial income	(49,435)	(45,729)
Net capital gain on sale of investments	(82,820)	(76,605)
Dividend income	(73,983)	(25,916)
Net unrealised loss/ (gain) on revaluation of investments classified as 'at fair value through profit or loss'	53,320	(89,997)
	(152,918)	(238,247)
Net cash used in operations before working capital changes	(60,187)	(13,437)
Working capital changes		
(Increase)/ decrease in assets		
Investments	(782,221)	(461,838)
Deposits and other receivables	(1,016)	(2,301)
Receivable against conversion of units	1,052	-
Receivable from UBLFML	(2,716)	-
	(784,901)	(464,139)
Increase/ (decrease) in liabilities		
Payable to UBL Fund Managers Limited - Management Company	(403)	4,713
Payable to Central Depository Company of Pakistan Limited - Trustee	133	102
Payable to Securities and Exchange Commission of Pakistan	106	48
Dividend payable	(653)	(165)
Accrued expenses and other payables	18,629	1,353
	17,812	6,051
Markup income and dividend received	101,586	74,221
Net cash used in operating activities	(725,690)	(397,304)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Proceeds from issuance of units	2,763,510	723,343
Payments on redemption of units	(1,701,740)	(358,094)
Net cash generated from financing activities	1,061,770	365,249
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	208,580	157,333
Cash and cash equivalents at end of the period	544,660	125,278

The annexed notes 1 to 18 form an integral part of these condensed interim financial statements.

For UBL Fund Managers Limited
(Management Company)

SD
Asif Ali Qureshi
Chief Executive Officer

SD
Muhammad Zuhair Abbas
Chief Financial Officer

SD
Rashid Ahmed Jafer
Director

UBL ASSET ALLOCATION FUND

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (UNAUDITED)

FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED MARCH 31, 2026

1 LEGAL STATUS AND NATURE OF BUSINESS

- 1.1 UBL Asset Allocation Fund (the Fund) was established under the Non-Banking Finance Companies (Establishment & Regulation) Rules, 2003 (the NBFC Rules) and Non-Banking Finance Companies and Notified Entities Regulations, 2008 (NBFC Regulations) and was approved as an open end mutual fund by the Securities and Exchange Commission of Pakistan. It was constituted under a Trust Deed, dated May 29, 2013 between UBL Fund Managers Limited (a subsidiary company of United Bank Limited) as the Management Company and Central Depository Company of Pakistan Limited ("CDC") as the Trustee. The Trust Deed was previously registered under The "Trust Act 1882". The Trust Act, 1882 has been repealed due to the promulgation of Provincial Trust Act namely "Sindh Trusts Act, 2020" (the Sindh Trust Act) as empowered under the Eighteenth Amendment to the Constitution of Pakistan. The Fund is required to be registered under the Sindh Trust Act. Accordingly, the above-mentioned Trust Deed has been registered under the Sindh Trust Act.
- 1.2 The Management Company of the Fund has been licensed to act as an Asset Management Company under the NBFC Rules through certificate of registration issued by SECP. The registered office of the Management Company is situated at 4th Floor STSM Building, Beaumont Road, Civil Lines Karachi.
- 1.3 The policy of the Fund is to invest in a diversified portfolio of shares of listed companies, spread transactions and other money market instruments. Under Circular 07 dated March 06, 2009 issued by the SECP, the Fund has been categorised by the Management Company as an 'Asset Allocation Fund'.
- 1.4 VIS Credit Rating Company Limited has reaffirmed management quality rating of "AM1" (stable outlook) to the Management Company on December 30, 2025
- 1.5 Title to the assets of the Fund are held in the name of Central Depository Company of Pakistan Limited as the Trustee of the Fund.

2. STATEMENT OF COMPLIANCE

- 2.1 These condensed interim financial statements have been prepared in accordance with the accounting and reporting standards as applicable in Pakistan for interim financial reporting. The accounting and reporting standards applicable in Pakistan for interim financial reporting comprise of:
 - International Accounting Standard (IAS) 34, Interim Financial Reporting, issued by the International Accounting Standards Board (IASB) as notified under the Companies Act, 2017;
 - Provisions of and directives issued under the Companies Act, 2017 along with part VIII A of the repealed Companies Ordinance, 1984; and
 - Non-Banking Finance Companies (Establishment and Regulation) Rules, 2003 (the NBFC Rules), Non-Banking Finance Companies and Notified Entities Regulations, 2008 (the NBFC Regulations) and requirements of the Trust Deed.

Where provisions of and directives issued under the Companies Act, 2017, part VIII A of the repealed Companies Ordinance, 1984, the NBFC Rules, the NBFC Regulations and requirements of the Trust Deed differ with the requirements of IAS 34, the provisions of and directives issued under the Companies Act, 2017, part VIII A of the repealed Companies Ordinance, 1984, the NBFC Rules, the NBFC Regulations and requirements of the Trust Deed have been followed.

2.2 The disclosures made in this condensed interim financial statements have, however, been limited based on the requirements of IAS 34. These condensed interim financial statements do not include all the information and disclosures required in a full set of financial statements and should be read in conjunction with the annual audited financial statements of the Fund for the year ended June 30, 2025.

2.3 In compliance with Schedule V of the NBFC Regulations, the directors of the Management Company declare that these condensed interim financial statements give a true and fair view of the state of affairs of the Fund as at March 31, 2026.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION, ACCOUNTING ESTIMATES AND RISK MANAGEMENT POLICIES

3.1 The material accounting policies adopted and the methods of computation of balances used in the preparation of these condensed interim financial statements are the same as those applied in the preparation of the audited financial statements of the Fund for the year ended June 30, 2025.

3.2 The preparation of the condensed interim financial statements in conformity with accounting and reporting standards as applicable in Pakistan for interim financial reporting requires management to make estimates, assumptions and use judgments that affect the application of policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Estimates, assumptions and judgments are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including reasonable expectations of future events. Revisions to accounting estimates are recognised prospectively commencing from the period of revision. In preparing the condensed interim financial statements, the significant judgments made by management in applying the Fund's accounting policies and the key sources of estimation and uncertainty are the same as those applied to the financial statements as at and for the year ended June 30, 2025. The Fund's financial risk management objectives and policies are consistent with those disclosed in the annual financial statements of the Fund for the year ended June 30, 2025.

3.3 Standards, interpretations and amendments to the published accounting and reporting standards that

There are certain amendments to the published accounting and reporting standards that are mandatory for the Fund's accounting period beginning on July 1, 2025. However, these do not have any significant impact on the Fund's operations and, therefore, have not been detailed in these condensed interim financial statements.

3.4 Standards, interpretations and amendments to the published accounting and reporting standards that

There are certain new amendments to the published accounting and reporting standards that are mandatory for the Fund's annual accounting period beginning on or after July 1, 2025. However, these will not have any significant impact on the Fund's operations and, therefore, have not been detailed in these condensed interim financial statements.

	(Un-audited) March 31 2026	(Audited) June 30, 2025
	----- (Rupees in '000) -----	
4 BANK BALANCES		
Current accounts	18	8
Saving accounts	544,642	208,572
	<u>544,660</u>	<u>208,580</u>

4.1 This includes balances maintained with United Bank Limited (a related party) amounting to Rs. 480.759 million (June 30, 2025: Rs. 11.838 million) which has profit rates ranging from 10.26% to 11.1% (June 30, 2025: 9.50%) per annum. Other balances in savings accounts have profit rates ranging from 8.25% to 11.00% (June 30, 2025: 9.50% to 20.00%) per annum.

		(Un-audited) March 31 2026	(Audited) June 30, 2025
		----- (Rupees in '000) -----	
5 INVESTMENTS			
At Fair Value Through Profit or Loss			
Shares of listed companies - 'ordinary shares'	5.1	2,047,357	1,379,948
Government securities - Pakistan Investment Bonds	5.2	144,312	-
Term finance certificates	5.3	1,475	1,475
		<u>2,193,144</u>	<u>1,381,423</u>

5.1 Quoted equity securities - 'At Fair Value Through Profit or Loss'

Name of the investee company	Note	As at July 01, 2025	Purchased during the period	Bonus / Right issue during the period	Sold during the period	As at March 31, 2026	Cost / carrying value as at March 31, 2025	Market value value as at March 31, 2026	Appreciation / (diminution)	Percentage of total investments	Percentage of net assets	Paid-up capital of investee company (with face value of investment)
----- (Number of shares) -----						----- (Rupees in '000) -----			----- (%) -----			
Oil and gas exploitation companies												
Mari Energies Limited		-	74,547	-	-	74,547	48,879	46,816	(2,063)	2.13%	1.71%	0.01%
Pakistan Petroleum Limited		90,000	203,500	-	90,000	203,500	53,726	40,330	(13,396)	1.84%	1.47%	0.01%
Oil & Gas Development Company Limited		65,000	497,500	-	225,000	337,500	105,772	91,341	(14,431)	4.16%	3.33%	0.01%
							208,377	178,487	(29,890)	8.13%	6.51%	0.03%
Oil and gas marketing companies												
Pakistan State Oil Company Limited		3,000	113,000	-	3,000	113,000	44,024	37,142	(6,882)	1.69%	1.35%	0.02%
							44,024	37,142	(6,882)	1.69%	1.35%	0.02%
Automobile Assembler												
Atlas Honda Limited		32,059	-	-	-	32,059	33,039	49,137	16,098	2.24%	1.79%	0.03%
Ghandhara Automobiles Limited		-	35,000	-	-	35,000	17,702	10,759	(6,943)	0.49%	0.39%	0.06%
Ghandhara Industries Limited		-	53,762	-	-	53,762	50,347	32,993	(17,354)	1.50%	1.20%	0.13%
Indus Motor Company Limited		-	10,000	-	-	10,000	21,610	18,099	(3,511)	0.83%	0.66%	0.01%
Sazgar Engineering Works Limited		9,900	15,000	-	1,700	23,200	34,831	37,760	2,929	1.72%	1.38%	0.04%
							157,529	148,748	(8,781)	6.78%	5.42%	0.27%
Fertilizer												
Fatima Fertilizer Company Limited		270,281	25,000	-	15,000	280,281	28,541	34,643	6,102	1.58%	1.26%	0.01%
Fauji Fertilizer Company Limited		213,000	265,436	-	21,000	457,436	195,258	222,190	26,932	10.13%	8.10%	0.03%
Engro Fertilizers Limited	5.1.1	176,000	130,000	-	47,000	259,000	51,349	49,267	(2,082)	2.25%	1.80%	0.02%
							275,148	306,100	30,952	13.96%	11.16%	0.06%
Cement												
Lucky Cement Limited		183,685	196,000	-	63,000	316,685	129,698	113,012	(16,686)	5.15%	4.12%	0.02%
D.G. Khan Cement Company Limited		320,000	45,500	-	68,000	297,500	51,297	45,134	(6,163)	2.06%	1.65%	0.07%
Maple Leaf Cement Factory Limited		580,000	46,500	-	15,000	611,500	52,687	44,964	(7,723)	2.05%	1.64%	0.06%
Pioneer Cement Limited		210,700	-	-	164,182	46,518	10,612	9,630	(982)	0.44%	0.35%	0.02%
Fauji Cement Company Limited		1,010,000	-	-	1,010,000	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
Thatta Cement Company Limited		16,000	-	64,000	80,000	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
Kohat Cement Company Limited		944	-	3,776	4,720	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
Cherat Cement Company Limited		-	25,000	-	25,000	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
							244,294	212,740	(31,554)	9.70%	7.76%	0.17%
Pharmaceuticals												
Ferozsons Laboratories Limited		62,500	38,500	-	30,000	71,000	29,560	23,426	(6,134)	1.07%	0.85%	0.16%
The Searle Company Limited		200	-	30	3	227	17	1	-16	0.00%	0.00%	0.00%
Highnoon Laboratories Limited		50,400	-	-	11,700	38,700	38,234	33,227	(5,007)	1.52%	1.21%	0.07%
							67,811	56,671	(11,140)	2.59%	2.06%	0.23%
Refinery												
Attock Refinery Limited		40,000	-	-	40,000	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
							-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
Pakistan Telecommunication Company Ltd												
Technology & Communication		625,000	-	-	625,000	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
							-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
Commercial banks												
Habib Bank Limited		90,000	389,458	-	50,000	429,458	117,766	106,759	(11,007)	4.87%	3.89%	0.03%
United Bank Limited		406,466	141,000	-	48,300	499,166	164,929	165,698	769	7.56%	6.04%	0.02%
MCB Bank Limited		219,500	-	-	45,000	174,500	50,315	64,064	13,749	2.92%	2.34%	0.01%
Askari Bank Limited		751,000	187,000	-	680,000	258,000	26,960	21,107	(5,853)	0.96%	0.77%	0.02%
Habib Metropolitan Bank Limited		458,089	-	-	-	458,089	45,314	48,008	2,694	2.19%	1.75%	0.04%
Bank Alfalah Limited	5.1.1	438,323	41,000	-	35,000	444,323	37,529	47,982	10,453	2.19%	1.75%	0.03%
Meezan Bank Limited		149,575	328,500	-	50,500	427,575	169,013	193,461	24,448	8.82%	7.05%	0.02%
Bank Al Habib Limited		195,000	-	-	195,000	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
							611,826	647,079	35,253	29.51%	23.59%	0.17%
Balance carried forward							1,609,009	1,586,967	(22,042)	72.36%	57.85%	

Name of the investee company	Note	As at July 01, 2025	Purchased during the period	Bonus / Right issue during the period	Sold during the period	As at March 31, 2026	Cost / carrying value as at March 31, 2025	Market value value as at March 31, 2026	Appreciation / (diminution)	Percentage of total investments	Percentage of net assets	Paid-up capital of investee company (with face value of investment)
		----- (Number of shares) -----					----- (Rupees in '000) -----			----- (%) -----		
Balance brought forward							1,609,009	1,586,967	(22,042)	72.36%	57.85%	
Engineering												
International Industries Limited		47,500	45,549	-	40,000	53,049	9,231	7,382	(1,849)	0.34%	0.27%	0.04%
							9,231	7,382	(1,849)	0.34%	0.27%	0.04%
Glass & Ceramics												
Tariq Glass Industries Limited		335,600	-	-	68,600	267,000	67,062	36,128	(30,934)	1.65%	1.32%	0.16%
							67,062	36,128	(30,934)	1.65%	1.32%	0.16%
Automobile Parts & Accessories												
Thal Limited		26,400	-	-	7,376	19,024	7,538	11,795	4,257	0.54%	0.43%	0.02%
							7,538	11,795	4,257	0.54%	0.43%	0.02%
Inv.Banks/ Inv.Cos/ Securities Cos.												
ENGRO HOLDING LIMITED		110,000	584,000	-	-	694,000	163,117	183,737	20,620	8.38%	6.70%	0.06%
							163,117	183,737	20,620	8.38%	6.70%	0.06%
Textile Composite												
Interloop Limited		-	315,000	-	-	315,000	27,435	22,658	(4,777)	1.03%	0.83%	0.02%
Kohinoor Textile Mills Limited		141,516	-	566,064	4,060	703,520	27,615	28,635	920	1.30%	1.04%	0.05%
Nishat Chunian Limited		493,820	-	-	493,820	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
							55,050	51,193	(3,857)	2.33%	1.87%	0.07%
Food And Personal Care Products												
Murree Brewery Company Limited		21,000	-	-	301	20,699	16,766	17,297	531	0.79%	0.63%	0.07%
Frieslandcampins Engro Foods Limited		131,000	-	-	131,000	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
National Foods Limited		20,000	-	-	20,000	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
							16,766	17,297	531	0.79%	0.63%	0.07%
Power Generation & Distribution												
The Hub Power Company Limited		-	250,000	-	-	250,000	55,770	49,118	(6,652)	2.24%	1.79%	0.02%
K-Electric Limited		2,200,000	-	-	2,200,000	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
Nishat Power Limited		150,000	-	-	150,000	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
							55,770	49,118	(6,652)	2.24%	1.79%	0.02%
Leather and Tanners												
Service Industries Limited		12,824	28,747	-	22,824	18,747	30,210	26,246	(3,964)	1.20%	0.96%	0.04%
Service Global Footwear Limited		238,030	-	-	238,030	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
							30,210	26,246	(3,964)	1.20%	0.96%	0.04%
Insurance												
Adamjee Insurance Company Limited		206,000	-	-	206,000	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
							-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
Tobacco												
Pakistan Tobacco Company Limited		-	17,883	-	-	17,883	28,613	20,871	(7,742)	0.95%	0.76%	0.01%
							28,613	20,871	(7,742)	0.95%	0.76%	0.01%
Miscellaneous												
Shifa International Hospitals Limited		11,900	-	-	11,900	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
Pakistan Aluminium Beverage Cans Ltd		85,000	-	-	85,000	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
							-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
Paper & Board												
Security Papers Limited		35,500	-	-	35,500	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
							-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
Chemicals												
Ittehad Chemicals Limited		212,900	-	-	13,500	199,400	15,555	23,589	8,034	1.08%	0.86%	0.20%
Archroma Pakistan Limited		44,394	5,943	-	-	50,337	20,404	16,482	(3,922)	0.75%	0.60%	0.15%
Lucky Core industries Limited		18,602	-	74,408	93,000	10	3	2	(1)	0.00%	0.00%	0.00%
Nimir Industrial Chemicals Limited		102,687	6,200	-	-	108,887	17,115	16,551	(564)	0.75%	0.60%	0.10%
Agritech Limited		355,000	-	-	355,000	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
							53,077	56,624	3,547	2.58%	2.06%	0.45%
Total equity securities 'At Fair Value Through Profit or Loss' as at March 31, 2026							2,095,443	2,047,357	(48,085)	93.36%	74.64%	
Total equity securities 'At Fair Value Through Profit or Loss' as at June 30, 2025							1,162,915	1,379,948	217,032	86.84%	99.89%	

Total equity securities 'At Fair Value Through Profit or Loss' as at June 30, 2025

** This represents investment held in a related party.

All shares have a nominal value of Rs. 10 each except for the shares of KOHC.LUCK, UBL, THALL, KTML,NATF and LCI who have a nominal value of Rs. 2, Rs. 2, Rs. 5, Rs. 5, Rs. 2, Rs. 5 and Rs. 2 each respectively

5.1.1 Following shares were pledged with National Clearing Company of Pakistan Limited (NCCPL) as collateral against margin:

Name of the Investee company	March 31	June 30	March 31	June 30
	2026	2025	2025	2025
	(Number of shares)		----- (Rupees in '000) -----	
UBL Asset Allocation Fund (the	270,000	430,000	29,157	34,499
Engro Fertilizers Limited	113,000	113,000	21,495	209,717
Bank Al Habib Limited	-	170,000	-	26,823
	383,000	713,000	50,652	271,039

5.1.2

The Finance Act, 2014 introduced amendments in the Income Tax Ordinance, 2001 as a result of which companies were liable to withhold five percent of the bonus shares to be issued. The shares so withheld were only to be released if the Fund deposits tax equivalent to five percent of the value of the bonus shares issued to the Fund including bonus shares withheld, determined on the basis of day-end price on the first day of closure of books of issuing company

In this regard, a constitutional petition had been filed by Collective Investment Schemes (CISs) through their Trustees in the High Court of Sindh, challenging the applicability of withholding tax provisions on bonus shares received by CISs. The petition was based on the fact that because CISs are exempt from deduction of income tax under Clause 99 Part I to the Second Schedule of the Income Tax Ordinance 2001, the withholding tax provision should also not be applicable on bonus shares received by CISs. A stay order had been granted by the Honourable High Court of Sindh in favour of CISs.

During the year ended June 30, 2018, the Supreme Court of Pakistan passed a judgment on June 27, 2018 whereby the suits which are already pending or shall be filed in future must only be continued / entertained on the condition that a minimum of 50 percent of the tax calculated by the tax authorities is deposited with the authorities. Accordingly, the CISs were required to pay minimum 50% of the tax calculated by the tax authorities for the case to remain continued. The CISs failed to deposit the minimum 50% of the tax liability and accordingly the stay got vacated automatically during the year ended June 30, 2019. During the year ended June 30, 2020, the CISs had filed a fresh constitutional petition via CP 4653 dated July 11, 2019 in the Honourable High Court of Sindh. In this regard, on July 15, 2019 the Honourable High Court of Sindh had issued notices to the relevant parties and had ordered that no third party interest on bonus shares issued to the Funds in lieu of their investments be created in the meantime. The matter is still pending adjudication and the Funds have included these shares in their portfolio, as the management is confident that the decision of the constitutional petition will be in favour of the CISs.

Further, the Finance Act, 2018 effective from July 1, 2018 had omitted Section 236M of Income Tax Ordinance, 2001 requiring every company quoted on stock exchange issuing bonus shares to the shareholders of the company, to withhold five percent of the bonus shares to be issued. During the period ended March 31, 2026 the status remained unchanged.

5.2 Government securities - Pakistan Investment Bonds 'at fair value through profit or loss'

Note	As at July 01, 2025	Purchased during the period	Sold / matured during the period	As at March 31, 2026	Carrying value as at March 31, 2026	Market value as at March 31, 2026	Unrealised gain / (loss)	Percentage of net assets	Percentage of investments of fund
	----- (Face Value '000) -----			----- (Rupees in '000) -----			----- % -----		

FIXED PIB

Pakistan Investment Bonds -10 years	-	150,000	-	150,000	149,548	144,312	(5,235)	5.26%	6.58%
Total as at March 31, 2026	-	150,000	-	150,000	149,548	144,312	(5,235)	5.26%	6.58%
Total as at June 30, 2025				-	-	-	-		-

5.3 Investment in debt securities - at fair value through profit or loss

Name of Security	Note	As at July 01, 2025	Purchased during the period	Sold / matured during the period	As at March 31, 2026	Carrying value as at March 31, 2026	Market value as at March 31, 2026	Unrealised gain / (loss)	Percentage of net assets	Percentage of investments of fund
Commercial Bank										
Bank Al Habib Limited - TFC (Face value at Rs.4,992 each)	5.3.1	300	-	-	300	1,475	1,475	-	0.05%	0.07%
Total as at March 31, 2026		300	-	-	300	1,475	1,475	-	0.05%	0.07%
Total as at June 30, 2025						1,332	1,475	143	0.09%	0.11%

5.3.1 These carry profit rate

Name of securities
Bank Al Habib Limited

Mark-up rate
(per annum)
6M KIBOR + 0.75%

6. ADVANCE TAX

The Fund is exempt under clause 47(B) of Part IV of Second Schedule of the Income Tax Ordinance, 2001 (the ITO, 2001) from withholding of tax under sections 150, 151 and 233 of the ITO, 2001. The Federal Board of Revenue (FBR), through a circular "C.No.1 (43) DG (WHT)/ 2008-Vol.II- 66417-R" dated May 12, 2015, made it mandatory to obtain exemption certificates under section 159(1) of the ITO, 2001 from Commissioner Inland Revenue (CIR). During the current period and previous period, prior to receiving tax exemption certificate(s) from CIR, withholding agent had deducted advance tax under section 150 and 151 of the ITO, 2001. Management is confident that the same shall be refunded after filing of Income Tax Return for Tax Year 2026.

	Note	March 31 2026	June 30, 2025
----- (Rupees in 000) -----			
7. PAYABLE TO UBL FUND MANAGERS LIMITED - MANAGEMENT COMPANY			
Remuneration payable to the Management Company	7.1	6,177	1,257
Sindh sales tax payable on remuneration of the Management Company	7.2	926	189
Selling and marketing expenses payable	7.3	89	89
Allocated expenses payable	7.4	567	567
Sales load payable		-	5,954
Conversion charges payable		-	52
Sales load of AIFSL payable to the Management company		-	42
Sales load of others payable to the Management company		-	12
Other payable		17	17
		7,776	8,179

- 7.1 As per regulation 61 of the NBFC Regulations, the Management Company is entitled to a remuneration equal to an amount not exceeding the maximum rate of management fee as disclosed in the offering document subject to the total expense ratio limit.

The Management Company has charged remuneration at the rate of 1% from July 01, 2025 to September 07, 2025 and from September 08, 2025 to March 31, 2026 based on asset allocation of average annual net assets of the Fund (June 30, 2025: 1%).

The remuneration is payable to the Management Company monthly in arrears.

- 7.2 The Provincial Government of Sindh has levied Sindh Sales Tax at the rate of 15% (June 30, 2025: 15%) on the remuneration of the Management Company through the Sindh Sales Tax on Services Act, 2011.
- 7.3 Effective from April 10, 2025, the SECP, through SRO 600(I)/2025 dated April 10, 2025, amended the NBFC Regulations to disallow the Asset Management Companies to charge selling and marketing expense to the Fund. Accordingly, the management company has not charge selling and marketing expense in the current period. However, prior to such amendment, the Management Company charged such selling and marketing expenses to the Fund at the rate of 0.0001% to 0.11% at their discretion, subject to limits and conditions specified in the offering document and not being higher than actual expenses.
- 7.4 Effective from April 10, 2025, the SECP, through SRO 600(I)/2025 dated April 10, 2025, amended the NBFC Regulations to disallow the Asset Management Companies to charge allocated expenses to the Fund. Accordingly, the management company has not charge allocated expense in the current period. However, prior to such amendment, the Management Company charged such allocated expenses to the Fund at the rate of 0.0001% to 0.75% at their discretion, subject to limits and conditions specified in the offering document and not being higher than actual expenses.

		March 31 2026 (Un-audited)	June 30, 2025 (Audited)
	Note	----- (Rupees in 000) -----	
8 PAYABLE TO CENTRAL DEPOSITORY COMPANY OF PAKISTAN LIMITED - THE TRUSTEE			
Remuneration payable to the Trustee	8.1	323	207
Sindh sales tax on Trustee remuneration	8.2	48	31
		<u>371</u>	<u>238</u>

- 8.1 The Trustee is entitled to a remuneration for services rendered to the Fund under the provisions of the Trust Deed and Offering Document as per the tariff specified therein, based on the daily net asset value of the Fund. The remuneration is paid to the Trustee monthly in arrears.

As per the Trust Deed and Offering Document, the tariff structure applicable to the Fund in respect of trustee fee for the quarter ended March 31, 2026 is as follows:

Net assets:	Tariff per annum
- up to Rs.1 billion	Higher of Rs.0.7 million or 0.2% per annum of net asset value
- exceeding Rs.1 billion	Rs.2 million plus 0.10% per annum of net asset value

- 8.2 The Provincial Government of Sindh has levied Sindh Sales Tax at the rate of 15% (June 30, 2025: 15%) on the remuneration of the Trustee through the Sindh Sales Tax on Services Act, 2011.

		March 31 2026 (Un-audited)	June 30, 2025 (Audited)
	Note	----- (Rupees in 000) -----	
9 PAYABLE TO THE SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN			
Annual fee payable	9.1	226	120

- 9.1 In accordance with the NBFC Regulations, a Collective Investment Scheme (CIS) is required to pay non-refundable fee to the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) at the rate of fee to 0.095% per annum of the daily net assets of the Fund, applicable to an "Asset Allocation Scheme". Accordingly, the Fund has charged SECP fee at the rate of 0.095% (June 30, 2025: 0.095%) per annum of the daily net assets during the period.

		March 31 2026 (Un-audited)	June 30, 2025 (Audited)
	Note	----- (Rupees in 000) -----	
10. ACCRUED EXPENSES AND OTHER LIABILITIES			
Auditor's remuneration payable		547	1,100
Sales load payable		14,556	4,897
Withholding tax payable		-	472
Zakat payable		63	58
Brokerage payable		670	1,007
Listing fee payable		-	25
Capital gain tax payable		11,612	1,254
Legal and professional charges payable		178	184
Provision for Federal Excise Duty and related Sindh sales tax on remuneration of the Management Company	10.1	6,977	6,977
Other payables		37	37
		<u>34,640</u>	<u>16,011</u>

- 10.1 The status of provision of Federal Excise Duty and related Sales Tax on management fee and sales load is same as disclosed in financial statement for the year ended June 30, 2025. Had the provision of Federal Excise Duty not being made, the net asset value per unit as at March 31, 2026 would have been higher by Rs. 0.7661 (June 30, 2025: Re. 1.1573) per unit.

11 CONTINGENCIES AND COMMITMENTS

There were no contingencies and commitments outstanding as at March 31, 2026 and June 30, 2025.

12. TOTAL EXPENSE RATIO

The total expense ratio (TER) of the Fund based on the current period results is 3.06% (March 31, 2025: 1.71%) which includes 0.36% (March 31, 2025: 0.24%) representing Government Levy, Sindh Workers' Welfare Fund, and the SECP fee.

13 TAXATION

The income of the Fund is exempt from tax under clause 99 of Part I of the Second Schedule to the Income Tax Ordinance, 2001 subject to the condition that not less than 90 percent of the accounting income for the year as reduced by capital gains, whether realised or unrealised, is distributed amongst the unit holders as cash dividend. Furthermore, as per Regulation 63 of the NBFC Regulations, the Fund is required to distribute not less than 90 percent of its accounting income for the year derived from sources other than capital gains as reduced by such expenses as are chargeable thereon to the unit holders. Since the management intends to distribute the required minimum percentage of Fund's net accounting income for the year ending June 30, 2026 to the unit holders in the manner as explained above, no provision for taxation has been made in these condensed interim financial statements.

The Fund is also exempt from the provisions of Section 113 (minimum tax) under clause 11A of Part IV of the Second Schedule to the Income Tax Ordinance, 2001.

14 EARNINGS PER UNIT

Earnings per unit (EPU) has not been disclosed in these condensed interim financial statements as, in the opinion of the Management Company, the determination of cumulative weighted average number of outstanding units for calculating EPU is not practicable.

15 TRANSACTIONS WITH CONNECTED PERSONS / RELATED PARTIES

Connected persons / related parties comprise of United Bank Limited (Holding Company of Management Company), UBL Fund Managers Limited (Management Company), Al-Ameen Islamic Financial Services (Private) Limited (Subsidiary of the Management Company), entities under the common management or directorship, Central Depository Company of Pakistan Limited as trustee and custodian of the Fund, the directors and officers of the Management Company and unit holders holding 10% or more of the Fund's net assets.

Transactions with connected persons essentially comprise sale and redemption of units, fee on account of managing the affairs of the Fund, other charges, sale and purchase of investments and distribution payments to connected persons. The transactions with connected persons are in the normal course of business, at contracted rates and at terms determined in accordance with market rates.

Remuneration payable to the Management Company and the Trustee is determined in accordance with the provisions of the NBFC Rules, NBFC Regulations and the Trust Deed respectively.

Details of transactions with related parties / connected persons and balances with them at the period end, other than those which have been specifically disclosed elsewhere in this interim financial statements are as follows:

	Management company	Associated companies	Trustee	Funds under common management	Directors and key executives	Other connected persons / related parties
----- (Rupees in '000) -----						
----- ((For the nine month period ended 31 March 2026) (Un-audited)) -----						
Transactions during the period						
Mark-up on bank accounts	-	31,448	-	-	-	-
Dividend income	-	-	-	-	-	-
UBL Asset Allocation Fund (the Fund) was established under the Non-Banking	-	-	-	-	-	1,207
Value Units issued (000')	-	-	-	-	-	400,000
Units redeemed (000')	-	-	-	-	-	-
Value Units redeemed (000')	-	-	-	-	-	-
Remuneration of the Management Company	43,231	-	-	-	-	-
Sindh sales tax on remuneration of the Management company	6,485	-	-	-	-	-
Remuneration of the Trustee	-	-	2,650	-	-	-
Sindh sales tax on remuneration of the Trustee	-	-	398	-	-	-
Selling and marketing expenses	-	-	-	-	-	-
Allocated expenses	-	-	-	-	-	-
CDS expense	-	-	82	-	-	-
----- (For the nine month period ended 31 March 2025) (Un-audited) -----						
Transactions during the period						
Mark-up on bank accounts	-	5,071	-	-	-	-
Dividend income	-	25,916	-	-	-	-
Units issued (000')	-	-	-	-	-	9
Value Units issued (000')	-	-	-	-	1	1,771
Units redeemed (000')	-	-	-	-	-	-
Value Units redeemed (000')	-	-	-	-	1	-
Remuneration of the Management Company	5,143	-	-	-	-	-
Sindh sales tax on remuneration of the Management company	771	-	-	-	-	-
Remuneration of the Trustee	-	-	1,158	-	-	-
Sindh sales tax on remuneration of the Trustee	-	-	174	-	-	-
Selling and marketing expenses	382	-	-	-	-	-
Allocated expenses	315	-	-	-	-	-
CDS expense	-	-	-	-	-	-
----- (As at 31 March 2026) (Un-audited) -----						
Balances held						
Units held (Number of units in '000)	-	-	-	-	-	1,207
Units held (Amount in '000)	-	-	-	-	-	363,475
Bank balances	-	480,759	-	-	-	-
Profit receivable	-	14,159	-	-	-	-
Deposits	-	-	100	-	-	-
Remuneration payable to the Management Company	6,177	-	-	-	-	-
Sindh Sales Tax payable on remuneration of the Management Company	926	-	-	-	-	-
Remuneration payable to Trustee	-	-	323	-	-	-
Sindh Sales Tax payable on remuneration of the Trustee	-	-	48	-	-	-
Sales load and other payable	-	-	-	-	-	-
Selling & Marketing Expense Payable	77	-	-	-	-	-
Sindh Sales Tax payable on remuneration of the selling & marketing expenses	12	-	-	-	-	-
Allocated expenses	493	-	-	-	-	-
Sindh Sales Tax payable on remuneration of the allocated expenses	74	-	-	-	-	-
----- (As at 30 June 2025) (Audited) -----						
Balances held						
Units held (Number of units in '000)	-	-	-	-	-	1,606
Units held (Amount in '000)	-	-	-	-	-	423,393
Bank balances	-	11,828	-	-	-	-
Profit receivable	-	3,225	-	-	-	-
Deposits	-	-	100	-	-	-
Remuneration payable to the Management Company	1,257	-	-	-	-	-
Sindh Sales Tax payable on remuneration of the Management Company	189	-	-	-	-	-
Remuneration payable to Trustee	-	-	207	-	-	-
Sindh Sales Tax payable on remuneration of the Trustee	-	-	31	-	-	-
Sales load and other payable	6,023	-	-	-	-	-
Selling & Marketing Expense Payable	77	586	-	-	-	-
Sindh Sales Tax payable on remuneration of the selling & marketing expenses	12	-	-	-	-	-
Allocated expenses	493	-	-	-	-	-
Sindh Sales Tax payable on remuneration of the allocated expenses	74	-	-	-	-	-
Investments	-	-	-	-	-	-

16 FAIR VALUE MEASUREMENT

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. Consequently, differences can arise between carrying values and the fair value estimates.

Underlying the definition of fair value is the presumption that the Fund is a going concern without any intention or requirement to curtail materially the scale of its operations or to undertake a transaction on adverse terms.

Financial assets which are tradeable in an open market are revalued at market prices prevailing on the statement of assets and liabilities date. The estimated fair value of all other financial assets and liabilities is considered not to be significantly different from the respective book values.

16.1 Fair value hierarchy

International Financial Reporting Standard 13, 'Fair Value Measurement' requires the Fund to classify assets using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements. The fair value hierarchy has the following levels:

Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.

Level 2: inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices); and

Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (i.e. unobservable inputs).

As at the reporting date, the Fund held the following financial instruments measured at fair value:

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	Fair Value (Rupees)			
Financial assets measured at fair value				
Shares of listed companies - 'ordinary shares'	2,047,357	-	-	2,047,357
Government securities - Pakistan Investment Bonds	-	144,312	-	144,312
Term finance certificates	-	1,475	-	1,475
	<u>2,047,357</u>	<u>145,787</u>	<u>-</u>	<u>2,193,144</u>

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	Fair Value (Rupees)			
Financial assets measured at fair value				
Shares of listed companies - 'ordinary shares'	1,379,948	-	-	1,379,948
Government securities - Pakistan Investment Bonds	-	-	-	-
Term finance certificates	-	1,475	-	1,475
	<u>1,379,948</u>	<u>1,475</u>	<u>-</u>	<u>1,381,423</u>

June 30, 2025

17. GENERAL

Figures have been rounded off to the nearest thousand of rupees unless otherwise stated.

18. DATE OF AUTHORISATION FOR ISSUE

These condensed interim financial statements was authorised for issue on April 17, 2026 by the Board of Directors of the Management Company.

For UBL Fund Managers Limited
(Management Company)

SD
Asif Ali Qureshi
Chief Executive Officer

SD
Muhammad Zuhair Abbas
Chief Financial Officer

SD
Rashid Ahmed Jafer
Director