

UBS 世界公共インフラ債券投信(通貨選択型)



- 円コース(毎月分配型) / (年2回決算型)
 - 豪ドルコース(毎月分配型) / (年2回決算型)
 - ブラジルリアルコース(毎月分配型) / (年2回決算型)
 - 南アフリカランドコース(毎月分配型) / (年2回決算型)
 - トルコリラコース(毎月分配型) / (年2回決算型)
 - 米ドルコース(毎月分配型) / (年2回決算型)
 - ユーロコース(毎月分配型) / (年2回決算型)
 - メキシコペソコース(毎月分配型) / (年2回決算型)
- [追加型投信 / 内外 / 債券]

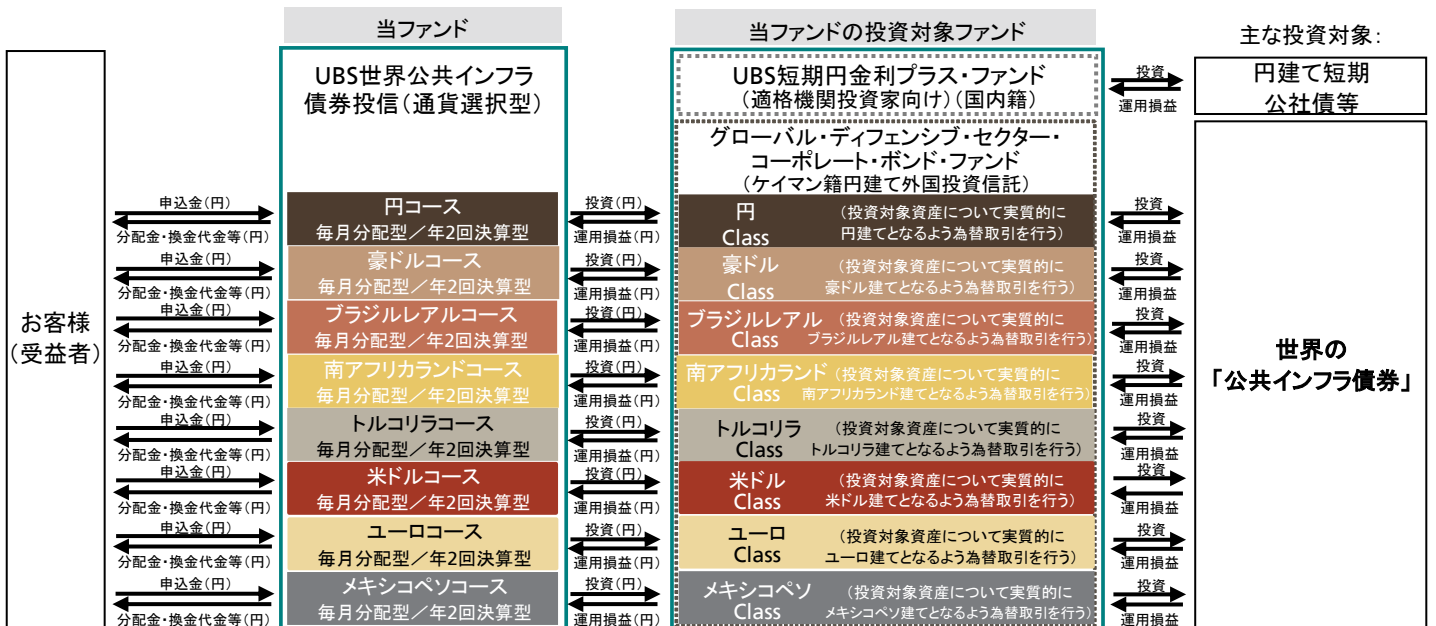
※当レポートにおける分配金については全て税引前としております。また、基準価額の記載については全て信託報酬控除後としております。

ファンドの特色

- 外国投資信託への投資を通じて、実質的に日本を含む世界の「公共インフラ」企業の発行する債券を投資対象とします。**
 - ・主として信用力の高い、世界の公共インフラ企業が発行する債券に実質的に投資します。
 - ・外国投資信託への投資を通じて実質的に組入れを行う債券は、原則として、購入時において主要格付機関よりBBB-/Baa3以上の長期格付が付与された銘柄とします。ただし、BB格相当以下の銘柄の購入は行いませんが、購入後の格下げ等を理由に一部、BB格相当以下の銘柄を保有する場合があります。なお、一部格付をもたない銘柄についても、運用者がBBB格相当以上と判断した銘柄について投資する場合があります。
 - ・当ファンドが投資対象とする外国投資信託の運用は、UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッドが行います。
- 8つの通貨コースで構成されています。**
 - ・通貨コースには、「円コース」、「豪ドルコース」、「ブラジルリアルコース」、「南アフリカランドコース」、「トルコリラコース」、「米ドルコース」、「ユーロコース」、「メキシコペソコース」の8つのコースがあります。
 - ・各通貨コースは、実質的な投資対象である世界の公共インフラ債券(以下「投資対象資産」という場合があります。)について、円コースでは実質的に円建てとなるように為替取引(円コースでの為替取引を以下「為替ヘッジ」という場合があります。)を行い、対円で為替変動リスクの低減を図りますが、円コース以外の通貨コースでは実質的に各通貨コースの通貨建てとなるように為替取引を行いますので、それぞれの通貨と円との間の為替変動の影響を受けます。※為替取引とは、投資対象資産に係る通貨を売り予約し、各通貨コースの通貨を買い予約する取引をいいます。
 - ・各通貨コースには、「毎月分配型」と「年2回決算型」があります。
- 「毎月分配型」と「年2回決算型」があります。**
 - ・「毎月分配型」は毎月25日(休業日の場合は翌営業日)、「年2回決算型」は毎年4月25日および10月25日(休業日の場合は翌営業日)の決算時に収益分配を行います。(いずれも、委託会社の判断により分配を行わない場合があります。)

ファンドの仕組み

- 当ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。
 - 「毎月分配型」の各ファンド間および「年2回決算型」の各ファンド間でスイッチングができます*。
- *「毎月分配型」と「年2回決算型」の間でのスイッチングはできません。なお、スイッチングの際には費用・税金がかかりますのでご注意ください。



資金動向、信託財産の規模、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

■円コース(毎月分配型)

ファンドデータ

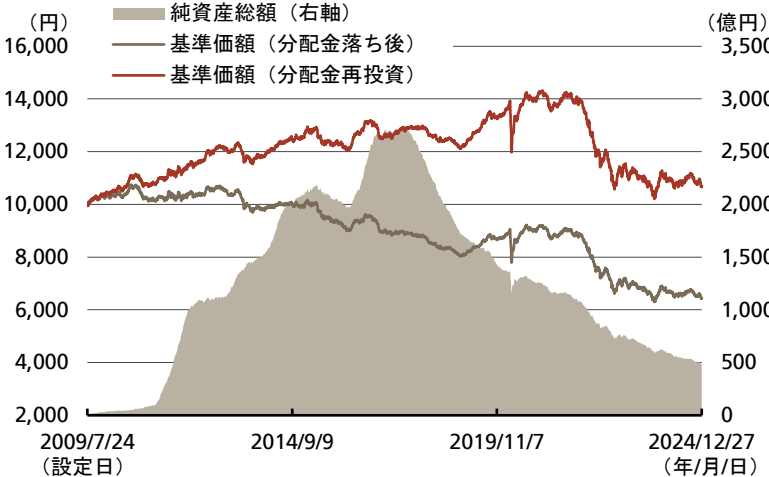
| | |
|-------|-------------------------------|
| 基準価額 | 6,421円 |
| 純資産総額 | 484.0億円 |
| 設定日 | 2009年7月24日 |
| 信託期間 | 2009年7月24日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎月25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|--------|
| 2024年8月26日 | 10円 |
| 2024年9月25日 | 10円 |
| 2024年10月25日 | 10円 |
| 2024年11月25日 | 10円 |
| 2024年12月25日 | 10円 |
| 設定来累計 | 4,760円 |

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|--------|--------|--------|--------|---------|-------|
| ファンド | -1.70% | -4.11% | -1.39% | -5.51% | -23.26% | 6.59% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■円コース(年2回決算型)

ファンドデータ

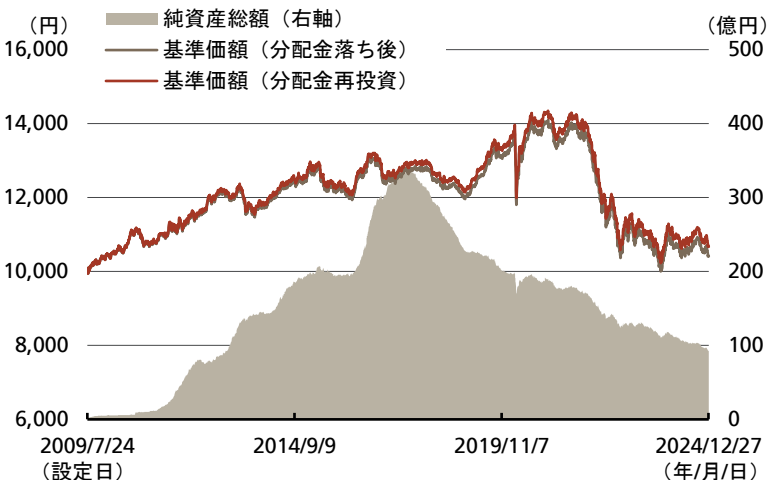
| | |
|-------|---|
| 基準価額 | 10,405円 |
| 純資産総額 | 92.4億円 |
| 設定日 | 2009年7月24日 |
| 信託期間 | 2009年7月24日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎年4月および 10月の各25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|------|
| 2022年10月25日 | 10円 |
| 2023年4月25日 | 10円 |
| 2023年10月25日 | 10円 |
| 2024年4月25日 | 10円 |
| 2024年10月25日 | 10円 |
| 設定来累計 | 300円 |

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|--------|--------|--------|--------|---------|-------|
| ファンド | -1.66% | -4.08% | -1.37% | -5.50% | -23.32% | 6.70% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■豪ドルコース(毎月分配型)

ファンドデータ

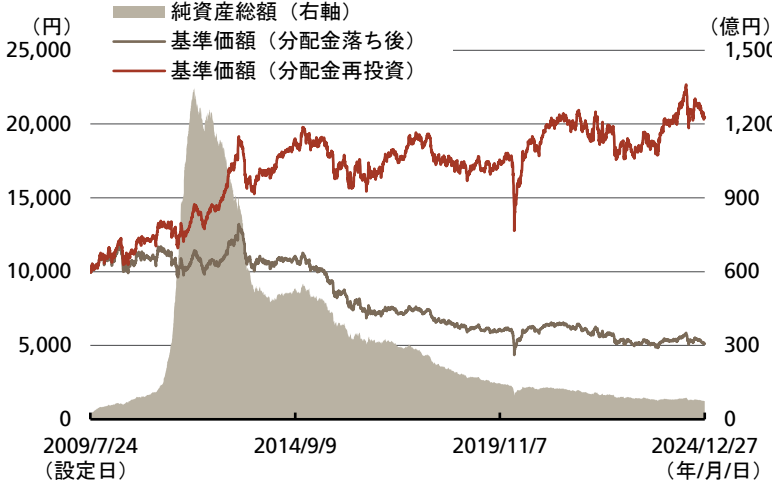
| | |
|-------|-------------------------------|
| 基準価額 | 5,104円 |
| 純資産総額 | 73.4億円 |
| 設定日 | 2009年7月24日 |
| 信託期間 | 2009年7月24日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎月25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|---------|
| 2024年8月26日 | 30円 |
| 2024年9月25日 | 30円 |
| 2024年10月25日 | 30円 |
| 2024年11月25日 | 30円 |
| 2024年12月25日 | 30円 |
| 設定来累計 | 11,880円 |

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|
| ファンド | -1.91% | -5.53% | -7.37% | 0.29% | 1.11% | 104.29% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■豪ドルコース(年2回決算型)

ファンドデータ

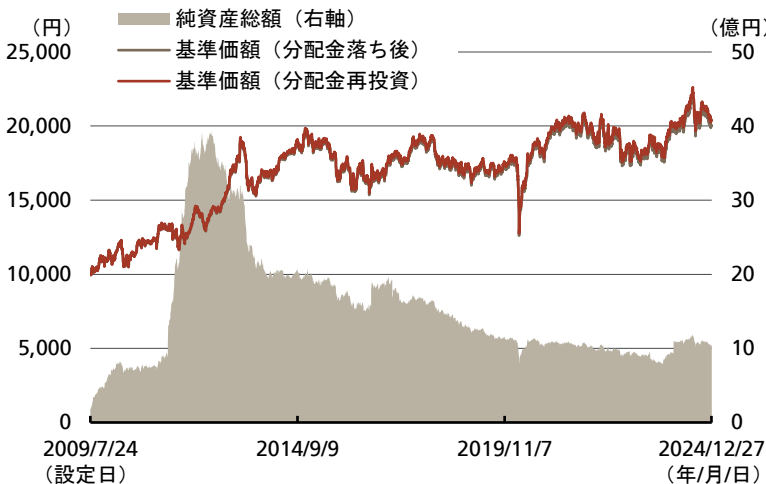
| | |
|-------|---|
| 基準価額 | 20,015円 |
| 純資産総額 | 10.4億円 |
| 設定日 | 2009年7月24日 |
| 信託期間 | 2009年7月24日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎年4月および 10月の各25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|------|
| 2022年10月25日 | 10円 |
| 2023年4月25日 | 10円 |
| 2023年10月25日 | 10円 |
| 2024年4月25日 | 10円 |
| 2024年10月25日 | 10円 |
| 設定来累計 | 300円 |

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|
| ファンド | -1.92% | -5.54% | -7.39% | 0.24% | 0.98% | 103.77% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■ブラジルリアルコース(毎月分配型)

ファンドデータ

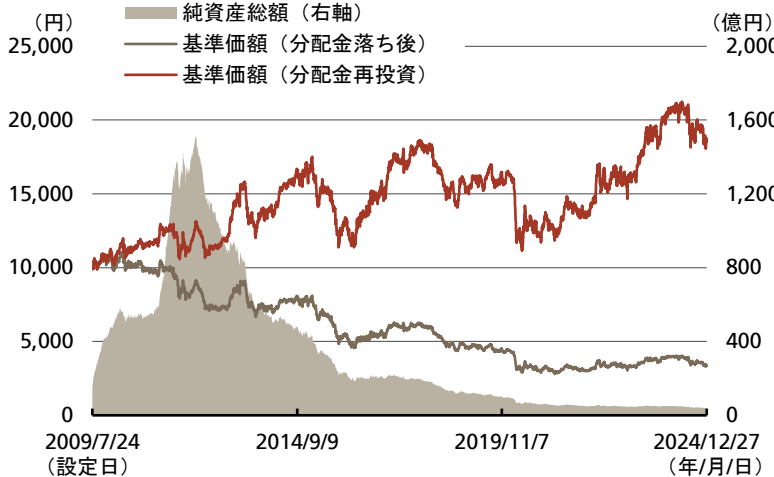
| | |
|-------|-------------------------------|
| 基準価額 | 3,363円 |
| 純資産総額 | 38.7億円 |
| 設定日 | 2009年7月24日 |
| 信託期間 | 2009年7月24日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎月25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|---------|
| 2024年8月26日 | 20円 |
| 2024年9月25日 | 20円 |
| 2024年10月25日 | 20円 |
| 2024年11月25日 | 20円 |
| 2024年12月25日 | 20円 |
| 設定来累計 | 10,855円 |

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ファンド | -3.54% | -6.96% | -8.94% | -9.32% | 34.49% | 85.39% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■ブラジルリアルコース(年2回決算型)

ファンドデータ

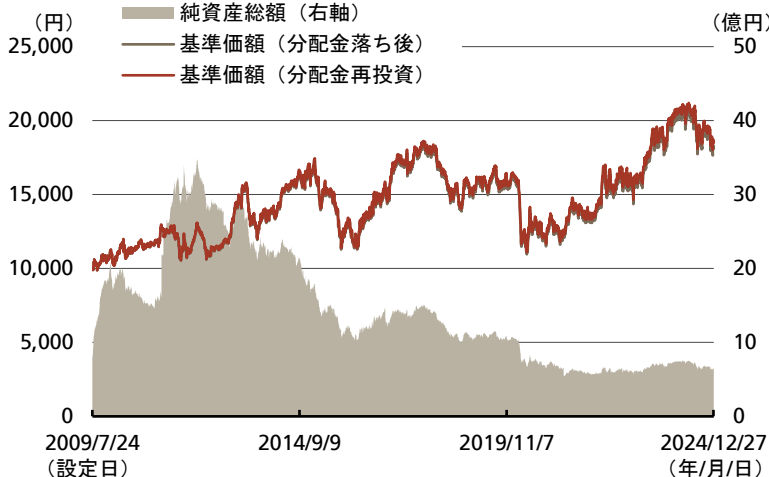
| | |
|-------|---|
| 基準価額 | 18,117円 |
| 純資産総額 | 6.4億円 |
| 設定日 | 2009年7月24日 |
| 信託期間 | 2009年7月24日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎年4月および 10月の各25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|------|
| 2022年10月25日 | 10円 |
| 2023年4月25日 | 10円 |
| 2023年10月25日 | 10円 |
| 2024年4月25日 | 10円 |
| 2024年10月25日 | 10円 |
| 設定来累計 | 300円 |

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ファンド | -3.52% | -6.91% | -8.93% | -9.29% | 34.67% | 85.00% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■南アフリカランドコース(毎月分配型)

ファンドデータ

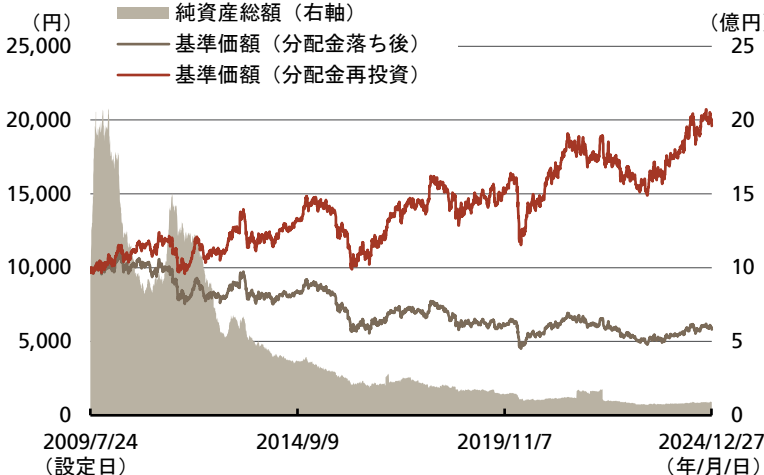
| | |
|-------|-------------------------------|
| 基準価額 | 5,815円 |
| 純資産総額 | 89.2百万円 |
| 設定日 | 2009年7月24日 |
| 信託期間 | 2009年7月24日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎月25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|--------|
| 2024年8月26日 | 20円 |
| 2024年9月25日 | 20円 |
| 2024年10月25日 | 20円 |
| 2024年11月25日 | 20円 |
| 2024年12月25日 | 20円 |
| 設定来累計 | 8,990円 |

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ファンド | -1.06% | -3.52% | -2.53% | 11.43% | 11.40% | 95.96% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■南アフリカランドコース(年2回決算型)

ファンドデータ

| | |
|-------|---|
| 基準価額 | 19,459円 |
| 純資産総額 | 27.4百万円 |
| 設定日 | 2009年7月24日 |
| 信託期間 | 2009年7月24日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎年4月および 10月の各25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|------|
| 2022年10月25日 | 10円 |
| 2023年4月25日 | 10円 |
| 2023年10月25日 | 10円 |
| 2024年4月25日 | 10円 |
| 2024年10月25日 | 10円 |
| 設定来累計 | 300円 |

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ファンド | -1.07% | -3.56% | -2.53% | 11.42% | 11.27% | 98.92% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■トルコリラコース(毎月分配型)

ファンドデータ

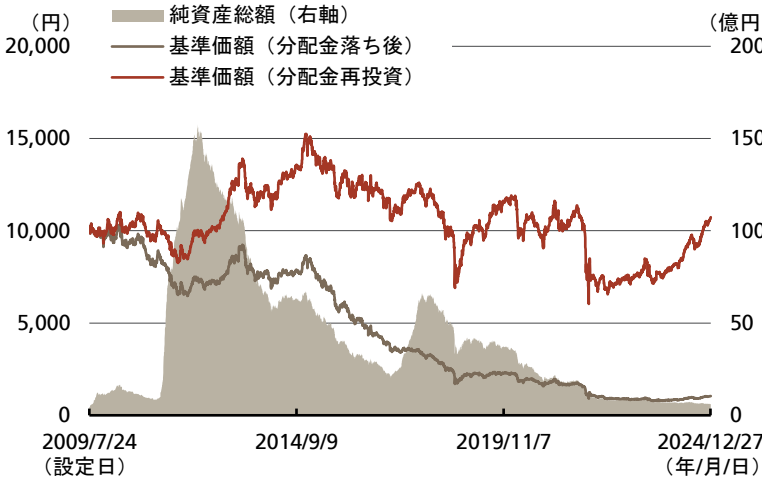
| | |
|-------|-------------------------------|
| 基準価額 | 1,043円 |
| 純資産総額 | 6.1億円 |
| 設定日 | 2009年7月24日 |
| 信託期間 | 2009年7月24日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎月25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|--------|
| 2024年8月26日 | 5円 |
| 2024年9月25日 | 5円 |
| 2024年10月25日 | 5円 |
| 2024年11月25日 | 5円 |
| 2024年12月25日 | 5円 |
| 設定来累計 | 9,935円 |

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|
| ファンド | 3.66% | 11.19% | 12.63% | 35.41% | 26.21% | 7.30% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■トルコリラコース(年2回決算型)

ファンドデータ

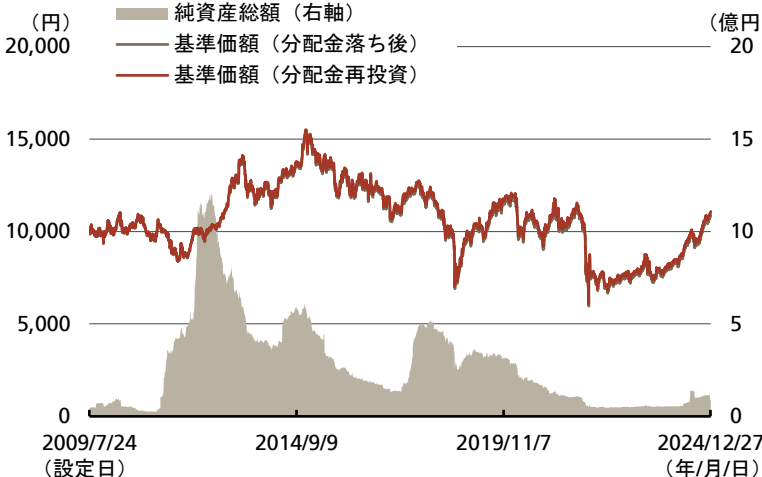
| | |
|-------|---|
| 基準価額 | 10,869円 |
| 純資産総額 | 89.6百万円 |
| 設定日 | 2009年7月24日 |
| 信託期間 | 2009年7月24日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎年4月および 10月の各25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|------|
| 2022年10月25日 | 0円 |
| 2023年4月25日 | 0円 |
| 2023年10月25日 | 0円 |
| 2024年4月25日 | 0円 |
| 2024年10月25日 | 10円 |
| 設定来累計 | 220円 |

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ファンド | 3.67% | 11.27% | 12.68% | 35.34% | 26.46% | 10.86% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■米ドルコース(毎月分配型)

ファンドデータ

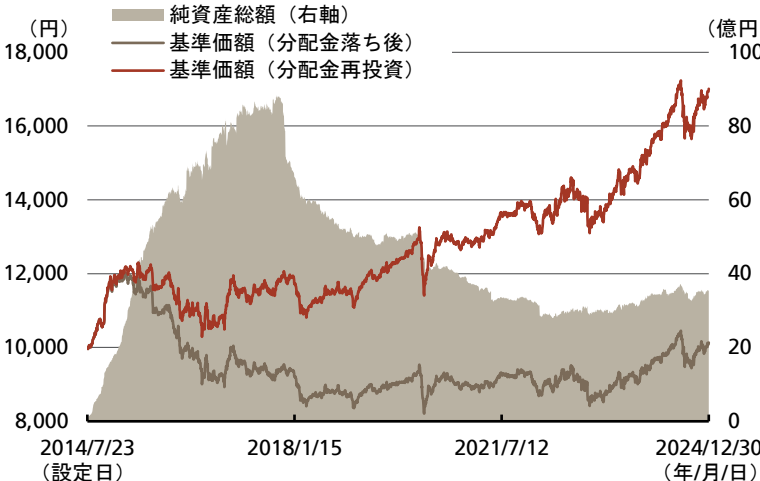
| | |
|-------|-------------------------------|
| 基準価額 | 10,129円 |
| 純資産総額 | 35.5億円 |
| 設定日 | 2014年7月23日 |
| 信託期間 | 2014年7月23日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎月25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|--------|
| 2024年8月26日 | 30円 |
| 2024年9月25日 | 30円 |
| 2024年10月25日 | 30円 |
| 2024年11月25日 | 30円 |
| 2024年12月25日 | 30円 |
| 設定来累計 | 4,970円 |

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| ファンド | 2.26% | 4.65% | 0.00% | 11.69% | 21.75% | 70.05% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■米ドルコース(年2回決算型)

ファンドデータ

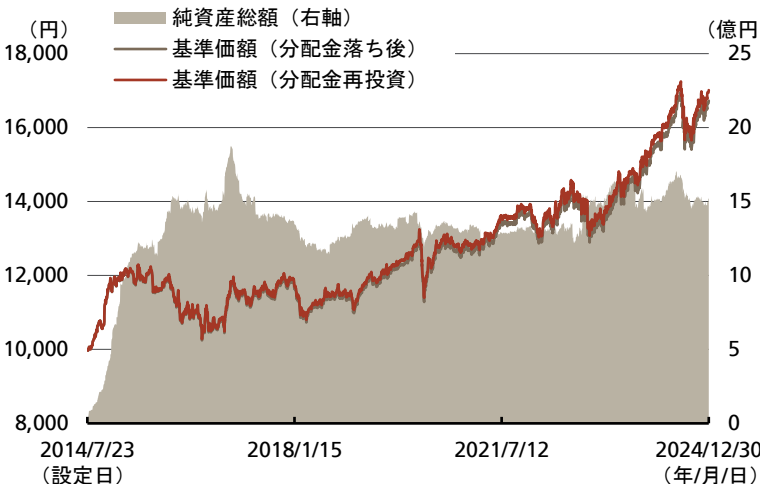
| | |
|-------|---|
| 基準価額 | 16,728円 |
| 純資産総額 | 15.2億円 |
| 設定日 | 2014年7月23日 |
| 信託期間 | 2014年7月23日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎年4月および 10月の各25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|------|
| 2022年10月25日 | 10円 |
| 2023年4月25日 | 10円 |
| 2023年10月25日 | 10円 |
| 2024年4月25日 | 10円 |
| 2024年10月25日 | 10円 |
| 設定来累計 | 210円 |

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| ファンド | 2.22% | 4.63% | -0.03% | 11.68% | 22.13% | 70.13% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■ユーロコース(毎月分配型)

ファンドデータ

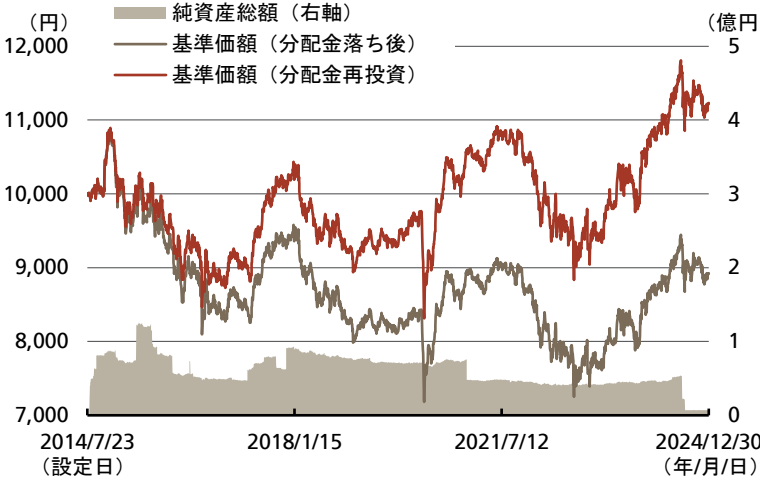
| | |
|-------|-------------------------------|
| 基準価額 | 8,925円 |
| 純資産総額 | 7.0百万円 |
| 設定日 | 2014年7月23日 |
| 信託期間 | 2014年7月23日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎月25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|--------|
| 2024年8月26日 | 10円 |
| 2024年9月25日 | 10円 |
| 2024年10月25日 | 10円 |
| 2024年11月25日 | 10円 |
| 2024年12月25日 | 10円 |
| 設定来累計 | 2,000円 |

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|
| ファンド | 1.48% | -2.62% | -2.44% | 4.10% | 6.36% | 12.32% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■ユーロコース(年2回決算型)

ファンドデータ

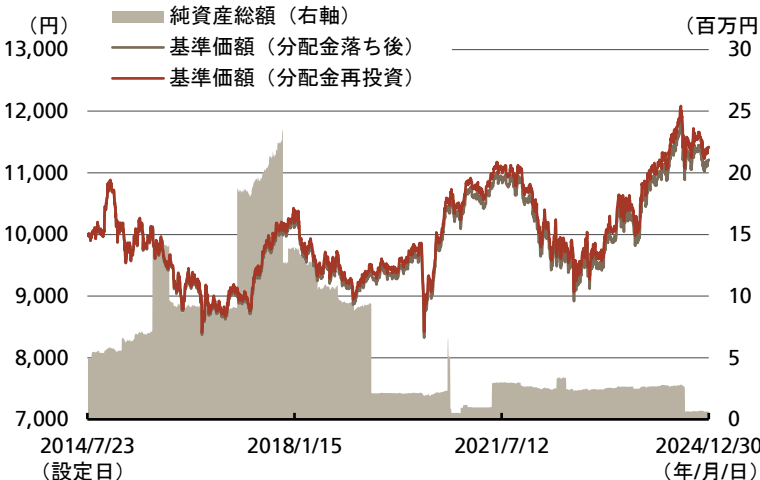
| | |
|-------|---|
| 基準価額 | 11,213円 |
| 純資産総額 | 0.6百万円 |
| 設定日 | 2014年7月23日 |
| 信託期間 | 2014年7月23日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎年4月および 10月の各25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|------|
| 2022年10月25日 | 0円 |
| 2023年4月25日 | 0円 |
| 2023年10月25日 | 0円 |
| 2024年4月25日 | 10円 |
| 2024年10月25日 | 10円 |
| 設定来累計 | 180円 |

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|
| ファンド | 1.41% | -2.57% | -3.07% | 3.42% | 5.62% | 14.21% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■メキシコペソコース(毎月分配型)

ファンドデータ

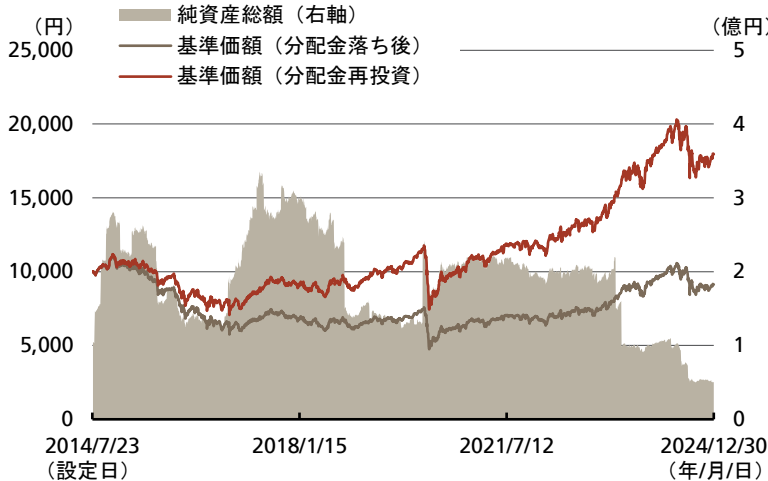
| | |
|-------|-------------------------------|
| 基準価額 | 9,115円 |
| 純資産総額 | 50.3百万円 |
| 設定日 | 2014年7月23日 |
| 信託期間 | 2014年7月23日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎月25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|--------|
| 2024年8月26日 | 30円 |
| 2024年9月25日 | 30円 |
| 2024年10月25日 | 30円 |
| 2024年11月25日 | 30円 |
| 2024年12月25日 | 30円 |
| 設定来累計 | 5,030円 |

※分配金額は収益配分方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| ファンド | 5.04% | 3.10% | -5.83% | -0.11% | 49.52% | 79.39% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■メキシコペソコース(年2回決算型)

ファンドデータ

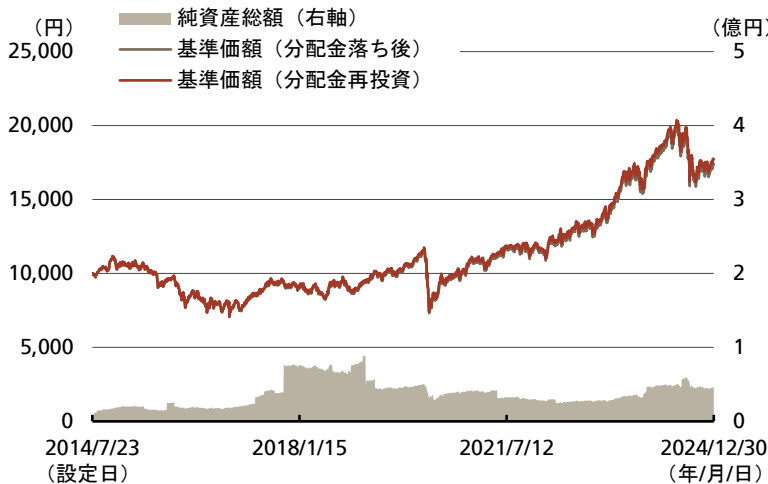
| | |
|-------|---|
| 基準価額 | 17,352円 |
| 純資産総額 | 46.0百万円 |
| 設定日 | 2014年7月23日 |
| 信託期間 | 2014年7月23日から 2028年10月25日まで |
| 決算日 | 原則として毎年4月および 10月の各25日 (休業日の場合は翌営業日) |

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 分配金額 |
|-------------|------|
| 2022年10月25日 | 10円 |
| 2023年4月25日 | 10円 |
| 2023年10月25日 | 10円 |
| 2024年4月25日 | 10円 |
| 2024年10月25日 | 10円 |
| 設定来累計 | 210円 |

※分配金額は収益配分方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

基準価額の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

| | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| ファンド | 4.94% | 2.97% | -7.18% | -1.80% | 47.68% | 76.99% |

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。
 ※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。
 ※騰落率は各応答日で計算しています。
 ※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。
 ※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。
 ※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

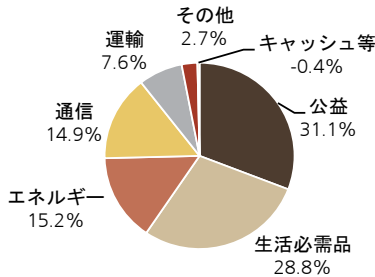
グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンドのポートフォリオの状況

※グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンドは、当ファンドが主要投資対象とするケイマン籍円建て外国投資信託です。

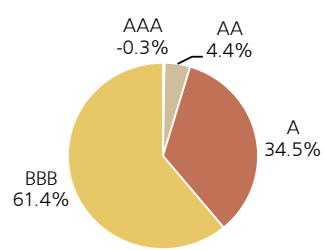
ポートフォリオの特性

| | |
|----------------------|-------|
| 平均直接利回り | 4.08% |
| 平均最終利回り (現地通貨ベース) | 4.94% |
| 平均最終利回り (円ヘッジベース) | 1.27% |
| 平均格付 | A- |
| 修正デュレーション | 7.86年 |
| 組入銘柄数 | 281 |

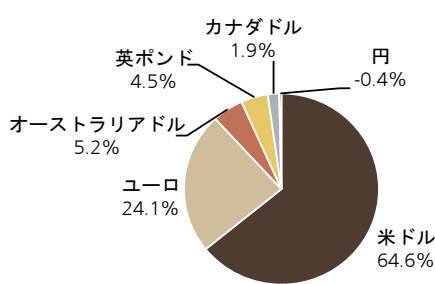
業種別構成比



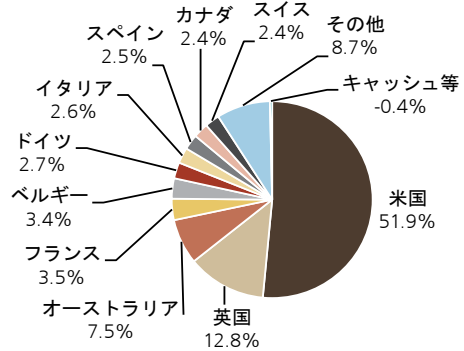
格付別構成比



通貨別構成比



国・地域別構成比



各特性値(格付、デュレーション、利回り)は、加重平均により算出しています。平均格付とは、基準日時点で外国投資信託が保有している有価証券の信用格付を加重平均したものであり、外国投資信託に係る信用格付ではありません。平均最終利回り(円ヘッジベース)は、内外の短期金利差を考慮して計算したものです。修正デュレーションとは、金利がある一定の割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示した感応度です。

※各構成比は、当該外国投資信託の評価額合計(キャッシュ、先物等含む)に占める割合です。なお、各比率の合計は端数処理の関係上100%とならない場合や、先物取引等の影響によりマイナスの数値となる場合があります。

※国・地域は、発行体の情報に基づき当社が分類したものです。

※業種は、当ファンドの運用方針に基づき当社が独自に分類したものです。

※格付はS&P、ムーディーズ、フィッチ・レーティングスの3社の格付機関による格付のうち2社以上で合致した評価を採用しています。2社以上で合致した評価がなく、3社で評価が異なる場合はそれらの中間の評価を採用しています。ただし、取得できる格付が2社のみ場合は、低い格付を採用しています。

組入上位10銘柄

| 銘柄名 | 償還日 | 最終利回り | 国・地域 | 業種 | 格付 | 構成比 |
|--------------------|-------------|-------|---------|-------|------|------|
| 1 アンハイザー・ブッシュ・インベブ | 2029年01月23日 | 4.76% | ベルギー | 生活必需品 | A- | 2.0% |
| 2 エクセル・エナジー | 2041年09月15日 | 6.10% | 米国 | 公益 | BBB+ | 1.3% |
| 3 AT&T | 2046年05月15日 | 5.81% | 米国 | 通信 | BBB | 1.2% |
| 4 ボーダフォン・グループ | 2039年05月24日 | 3.49% | 英国 | 通信 | BBB | 0.9% |
| 5 CSLファイナンス | 2029年04月27日 | 5.07% | オーストラリア | 生活必需品 | A- | 0.9% |
| 6 ERAC USAファイナンス | 2042年03月15日 | 5.65% | 米国 | 運輸 | A- | 0.9% |
| 7 レイノルズ・アメリカン | 2025年06月12日 | 4.96% | 米国 | 生活必需品 | BBB+ | 0.8% |
| 8 AT&T | 2029年03月01日 | 4.95% | 米国 | 通信 | BBB | 0.8% |
| 9 FCCアクアリア | 2027年06月08日 | 2.97% | スペイン | 公益 | BBB | 0.8% |
| 10 モノンガヘラ・パワー | 2043年12月15日 | 5.83% | 米国 | 公益 | A- | 0.8% |

※各構成比は、当該外国投資信託の評価額合計(キャッシュ、先物等含む)に占める割合です。

※業種は、当ファンドの運用方針に基づき当社が独自に分類したものです。

※国・地域は、発行体の情報に基づき当社が分類したものです。

※格付はS&P、ムーディーズ、フィッチ・レーティングスの3社の格付機関による格付のうち2社以上で合致した評価を採用しています。2社以上で合致した評価がなく、3社で評価が異なる場合はそれらの中間の評価を採用しています。ただし、取得できる格付が2社のみ場合は、低い格付を採用しています。

※上記は基準日時点におけるデータであり、いかなる個別銘柄の売買、ポートフォリオの構築、投資戦略の採用等の行為を推奨するものではありません。

上記は基準日時点におけるデータであり、将来の成果を示唆・保証するものではなく、市場動向等により変動します。また、ポートフォリオの内容は市場動向等を勘案して随時変更されます。

投資環境

国債市場・金利概況：米国長期金利は上昇

米国長期金利は上昇しました。月の前半、米連邦公開市場委員会（FOMC）への警戒感などから、米国長期金利は上昇傾向で推移しました。その後、17-18日のFOMCにおいて0.25%の利下げが決定されたものの、市場は2025年の利下げペースが鈍化するとの見通しが示されたことに反応し、米国長期金利は急上昇しました。月末にかけては、休暇シーズンで薄商いとなる中で大きな動きは見られず、狭い範囲内を上下する展開となりました。

月末（2024年12月30日）の米国10年国債利回りは4.53%となり、前月末の4.18%に比べ0.35%の上昇、米国2年国債利回りは4.24%となり、前月末の4.16%に比べ0.08%の上昇となりました。結果、10年-2年国債の金利差は月末0.29%となり、前月末の0.02%より拡大しました。（LSEG 米10年・2年国債利回り）

社債市場：利回りは上昇、スプレッドは小動き

世界の投資適格社債市場の利回り（ブルームバーグ・グローバル総合社債インデックス）は上昇（債券価格は下落）しました。また、社債市場全体の信用スプレッド（社債の利回りと国債の利回りの差）は0.88%となり、前月末比で0.01%縮小しました。業種別では、一般産業セクターで前月末比0.01%の縮小、公益セクターで同0.03%の縮小、金融セクターで同0.02%の縮小となりました。国別では、オーストリアやドイツを筆頭に多くの国でスプレッドが縮小した一方、韓国のスプレッド拡大が目立ちました。

為替市場：為替取引対象通貨は全般に対円で上昇

当月は、米FOMCで今後の利下げペースが鈍化する見通しが示され、日銀の金融政策決定会合で追加利上げが見送られたことで、日米金利差が継続するとの見方から米ドル高・円安が大きく進行しました。この影響を受けて、他の為替取引対象通貨も全般に対円で上昇しました。

運用概況と今後の方針

運用状況：円コースの基準価額は下落、その他の通貨コースの基準価額はまちまちの動き

12月の各コースの基準価額（税引前分配金再投資）騰落率は次の通りです。

| | 円コース | 豪ドルコース | ブラジルリアルコース | 南アフリカランドコース | トルコリラコース | 米ドルコース | ユーロコース | メキシコペソコース |
|--------|--------|--------|------------|-------------|----------|--------|--------|-----------|
| 毎月分配型 | -1.70% | -1.91% | -3.54% | -1.06% | 3.66% | 2.26% | 1.48% | 5.04% |
| 年2回決算型 | -1.66% | -1.92% | -3.52% | -1.07% | 3.67% | 2.22% | 1.41% | 4.94% |

当該期間、実質的な投資対象である投資適格社債市場の各セクター※は、円ヘッジ換算で公益-1.69%、通信-1.73%、生活必需品-1.79%、エネルギー-1.77%、運輸-1.46%となりました。当月は、当該期間の社債市場が下落したことから、円コースの基準価額が下落したほか、豪ドル、ブラジルリアル、南アフリカランドの各コースも基準価額が下落しました。一方、トルコリラ、米ドル、ユーロ、メキシコペソの各コースは、対円での通貨上昇率が相対的に高かった恩恵などにより、基準価額が上昇しました。（※ブルームバーグ・グローバル総合社債インデックスの各セクター、円ヘッジ、2024年11月28日～2024年12月26日）

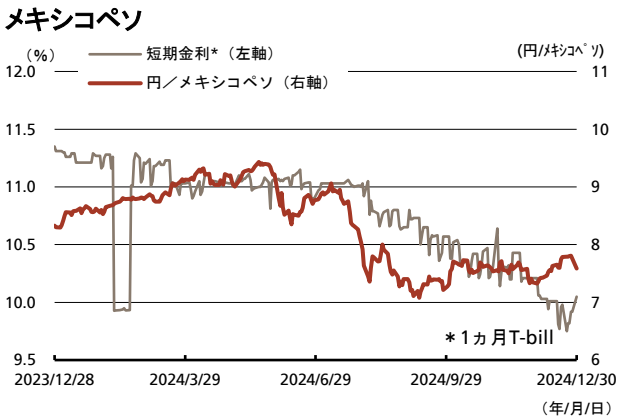
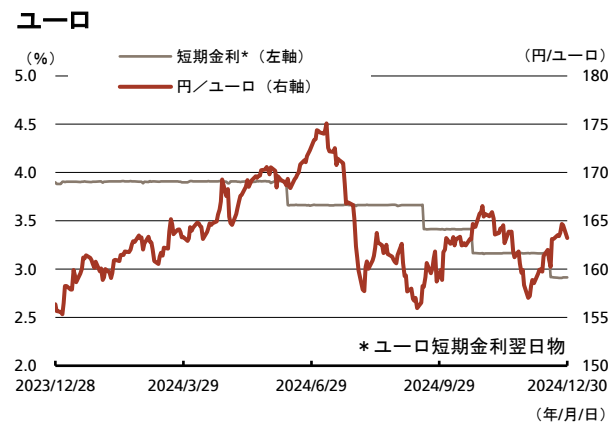
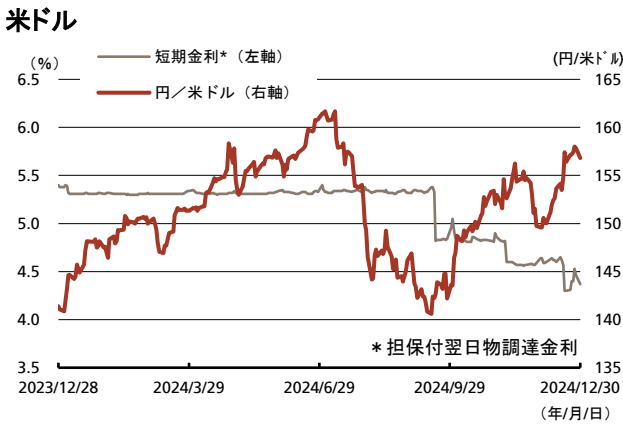
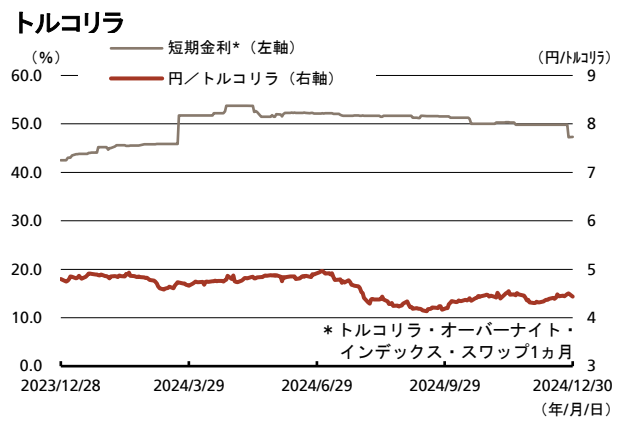
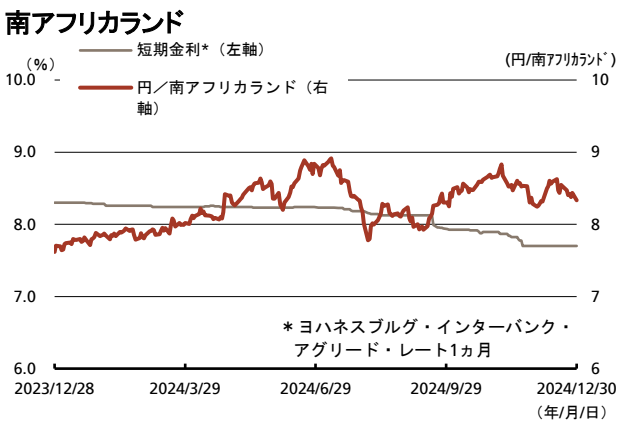
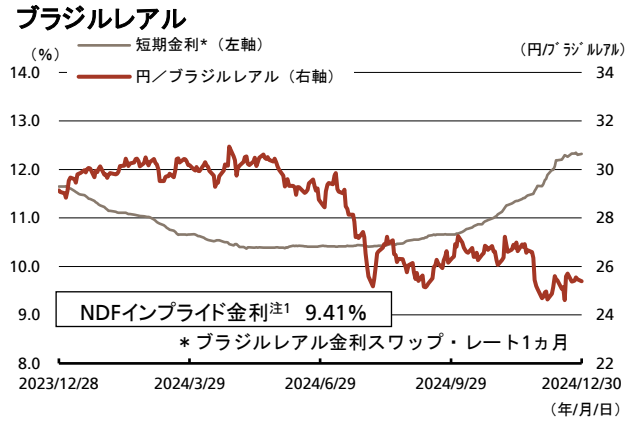
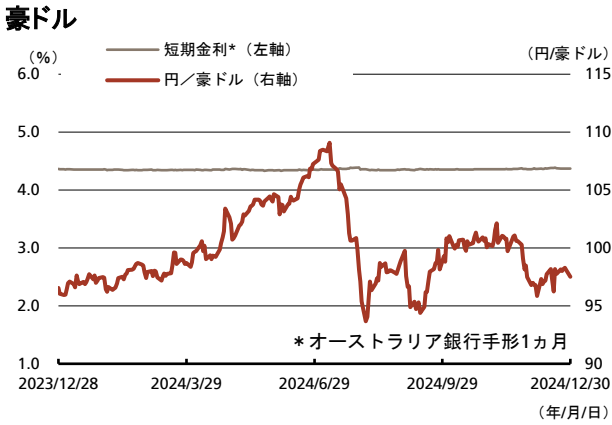
ファンドの投資対象である外国投資信託の運用における主な売買として、新規発行市場において厳選した銘柄の購入を行い、オーストラリアの物流サービス会社であるキューブ・ホールディングス傘下のキューブ・トレジャリー、同じくオーストラリアの石油製品メーカーであるアンポルを購入しました。一方、日本の積水ハウスやフランスのエネルギー企業であるエンジーについて、利益確定の売却を行いました。

見通し：各国・地域の金融政策や景気動向、企業のファンダメンタルズ、米国次期政権の政策運営などに留意しながら、個別銘柄の選択に注力

世界の経済成長と労働市場は減速しつつあるものの全般に底堅く、インフレ鈍化の流れは継続しており、景気のソフトランディング（軟着陸）シナリオは概ね順調に進んでいると思われまます。企業のファンダメンタルズは引き続き安定した状態にありますが、今後は業績が減速に向かうと見込まれます。ただし、大半の投資適格級の企業は十分な財務柔軟性を備えていると思われまます。足元、信用スプレッドは景気のソフトランディングを想定した水準にあり、景気後退を織り込む動きは見受けられまません。このような市場環境に加えて、利回り面での魅力が投資適格社債市場を下支えすると期待されます。政治面では、トランプ米次期政権で予想される減税、規制緩和、関税引き上げなどの政策が米国内外の経済および企業に及ぼす影響を注視していく必要があると考えています。

当ファンドの運用においては、今後も公共インフラ債券の中で魅力ある個別銘柄の選択に重点を置いてまいります。

【ご参考】直近1年間の対象通貨の短期金利と為替レートの推移(日次)



出所：LSEG、ブルームバーグのデータを基に当社作成

注1 NDFインプライド金利は、日々の変動が大きいとため20日移動平均を使用しています。また、当資料で用いられているNDFインプライド金利は、ファンドにおける実際のNDFインプライド金利とは異なる場合があります。NDFについては次ページをご参照ください。

上記のデータは過去のものであり、将来の動向を示唆、保証するものではありません。またファンドの運用実績ではありません。ファンドの投資成果を示唆あるいは保証するものでもありません。

NDF(ノン・デリバブル・フォワード)取引について

為替予約取引とNDF取引

為替取引は、主に「為替予約取引」を用います。
 しかし、中国元、ブラジルレアル、インドルピー、インドネシアルピアなど、一部の新興国通貨では内外の資金流入を抑制する当局の規制などを背景とし、機動的に「為替予約取引」ができません。



そこで、NDF取引を活用します。

NDF(ノン・デリバブル・フォワード)取引とは

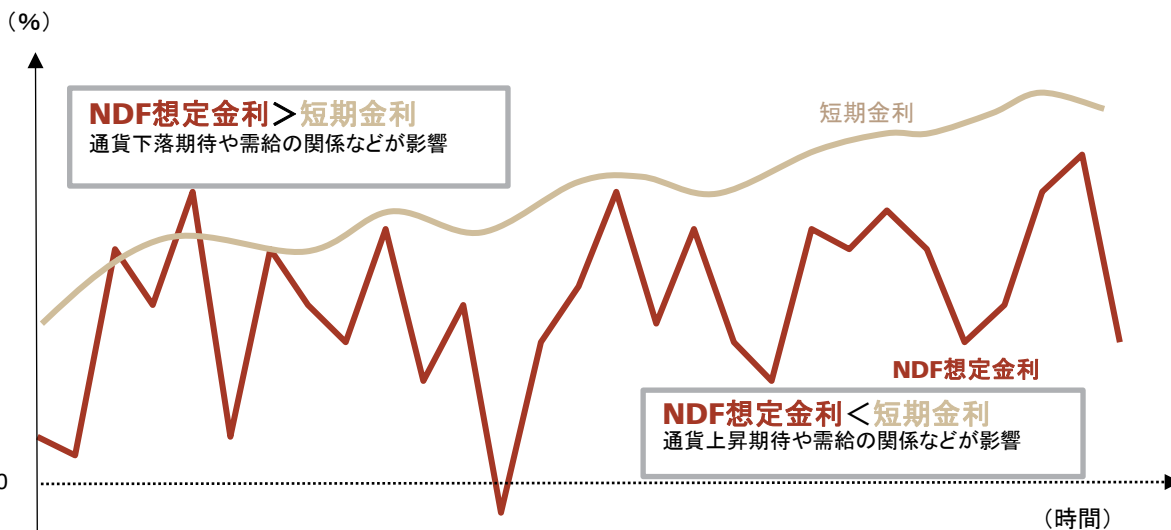
- ◆ 為替先渡取引の一種で、主に金融機関との相対で取引
- ◆ 当該通貨の受け渡しが発生せず、主に米ドルなど主要通貨で差金決済
- ◆ NDF取引を用いた為替取引では、通常の為替予約取引と比べ、為替市場、金利市場の影響により、NDFの取引価格から想定される金利(NDFインプライド金利)が、取引時点における当該通貨の短期金利水準から、大きく乖離する場合があります。



◎NDFの取引価格から想定される金利(NDFインプライド金利)は、通貨に対する需給や通貨の上昇期待が反映され、マイナスになる程低くなる場合もあります。その場合、為替取引によるプレミアムの減少や為替取引によるコストの発生により、ファンドのパフォーマンスに影響を与えることがあります。

乖離の背景は、各種規制で金融市場の自由度が高くないことから、割高や割安を是正する市場のメカニズムが十分に機能しないことなどが挙げられます。

■NDF想定金利と短期金利が乖離する一例(イメージ)



(注) 上記は、イメージであり、すべての事象があてはまるとは限りません。
 また、将来の水準を予測、または示唆するものではありません。

上記の要因以外でも、ファンドの投資する通貨の短期金利が上昇した場合は、為替取引によるプレミアムが減少したり、為替取引によるコストが生じる可能性があります。

(出所) 各種情報に基づき当社作成

(注) 上記は、NDF取引や為替市場に関する説明の一部であり、NDF取引および為替市場についてすべてを網羅したものではありません。

ファンドの主なリスク

当ファンドの基準価額は、組入れられる有価証券等の値動きによる影響（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）を受けますが、これら運用による損益はすべて投資者の皆様様に帰属します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドにかかる主なリスクは次の通りです。ただし、すべてのリスクについて記載されているわけではありません。

■ 各ファンド共通

・ 公社債に関する価格変動リスク

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて公社債への投資を行います。公社債の価格は、主に金利の変動（金利変動リスク）および発行体の信用力の変化（信用リスク）の影響を受けて変動します。公社債の価格が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となります。公社債の価格の変動幅は、公社債の償還までの残存期間、発行体の信用状況などに左右されます。

・ 為替変動リスク

「豪ドルコース（毎月分配型）／（年2回決算型）」、「ブラジルリアルコース（毎月分配型）／（年2回決算型）」、「南アフリカランドコース（毎月分配型）／（年2回決算型）」、「トルコリラコース（毎月分配型）／（年2回決算型）」、「米ドルコース（毎月分配型）／（年2回決算型）」、「ユーロコース（毎月分配型）／（年2回決算型）」、「メキシコペソコース（毎月分配型）／（年2回決算型）」

投資対象である外国投資信託の投資対象資産について、原則として実質的に各通貨コースの通貨建てとなるように各通貨コースの通貨(*)での為替取引を行いますので、円貨ベースでの資産価値は当該通貨コースの通貨(*)の為替変動の影響を大きく受けます。したがって、為替の変動に伴って、基準価額が大きく変動する可能性があります。また、完全に投資対象資産に係る通貨の影響を排除することはできませんので、投資対象資産に係る通貨の為替変動の影響を受ける場合があります。当該通貨コースの通貨(*)の金利が投資対象資産に係る通貨の金利より低い場合は、その金利差相当分のコストがかかり、基準価額の変動要因となることがあります。

(注)文中の(*)については、下記の表よりそれぞれ当てはめてご覧ください。

| | 豪ドルコース | ブラジルリアルコース | 南アフリカランドコース | トルコリラコース | 米ドルコース | ユーロコース | メキシコペソコース |
|---|--------|------------|-------------|----------|--------|--------|-----------|
| * | 豪ドル | ブラジルリアル | 南アフリカランド | トルコリラ | 米ドル | ユーロ | メキシコペソ |

「円コース（毎月分配型）／（年2回決算型）」

投資対象である外国投資信託の投資対象資産について、原則として実質的に円建てとなるように対円での為替ヘッジを行い、対円での為替変動リスクの低減を図ります。ただし、完全に為替変動リスクを排除することはできませんので、基準価額は円と投資対象資産に係る通貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、円金利が投資対象資産に係る通貨の金利より低い場合、その金利差相当分のコストがかかり、基準価額の変動要因となる場合があります。

・ 為替取引プレミアム（金利差相当分の収益）に係るリスクおよび留意点

円コースを除く各通貨コースでは、投資対象資産に係る通貨と各通貨コースの通貨（為替取引対象通貨）との間の短期金利の差（為替取引プレミアム）を収益機会とする一方、選択された通貨コースの通貨と円との間の為替変動の影響を大きく受けます。したがって、選択された通貨コースの通貨に対して円が上昇（円高）した場合には、基準価額は下落し、損失を被る可能性があります。

・ カントリー・リスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、運用方針に沿った運用が困難となったりする場合があります。

その他の留意点

【クーリング・オフ】

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

【分配金に関する留意点】

分配金は計算期間中に発生した信託報酬等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）を超過して支払われる場合がありますので、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。受益者のファンドの購入価額によっては、分配金はその支払いの一部ないし全てが実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。また、ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。なお、分配金の支払いは純資産総額から行われますので、分配金支払いにより純資産総額は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。

【流動性リスクに関する留意点】

当ファンドは、大量の換金が発生した短期間での資金充当の際や、主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量に制限がかかるリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金申込の受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

【NDF取引に関する留意点】

外国投資信託の投資対象資産について為替取引を行う際、一部の新興国においては通貨の受渡に制約があるため、NDF[※]（ノン・デリバブル・フォワード）を用いる場合があります。

NDFの取引価格の値動きと実際の為替市場の値動きは、需給動向や規制等の影響により、大きく乖離する場合があります。その結果、投資成果は、実際の為替市場や金利市場の動向から理論上期待される水準と大きく乖離する場合があります。また、市場規模の縮小や当局の規制等によりNDFが利用できなくなった場合、ファンドの投資方針に沿った運用ができなくなる場合があります。

※ NDFとは、新興国の通貨を売買する際に利用される直物為替先渡取引の一種で、主に金融機関と相対で取引されます。NDFにおいては当該国通貨の受渡が発生せず、主に米ドルなど主要通貨で差金決済されます。

「リスク管理体制」等については、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

ファンドの費用

当ファンドの購入時や保有期間中には以下の費用がかかります。

・投資者が直接的に負担する費用

| 時期 | 項目 | 費用 |
|-----|---------|---|
| 購入時 | 購入時手数料 | <p>購入申込受付日の翌々営業日の基準価額に、3.3% (税抜3.0%) 以内で販売会社が定める率を乗じて得た額を、販売会社が定める方法により支払うものとします。</p> <p>※ 購入時手数料は、商品および関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続きの対価です。</p> <p>※ スwitchングによる場合の購入時手数料は、購入申込受付日の翌々営業日の基準価額に、1.65% (税抜1.5%) 以内で販売会社が定める率を乗じて得た額とします。</p> <p>※ 詳しくは販売会社もしくは購入時手数料を記載した書面にてご確認ください。</p> |
| 換金時 | 信託財産留保額 | 換金申込受付日の翌々営業日の基準価額に 0.3% の率を乗じて得た額をご負担いただきます。 |

・投資者が信託財産で間接的に負担する費用

| 時期 | 項目 | 費用 | | | | | | | | | |
|---------------|---|--|--|---|--------------|--|---------|---|------|---------------------------------|--------------------|
| 保有時 | 運用管理費用 (信託報酬) | <p>■各ファンド</p> <p>日々の純資産総額に対して年率0.968% (税抜年率0.88%)を乗じて得た額とします。 (運用管理費用(信託報酬) = 運用期間中の基準価額×信託報酬率) 配分は以下の通りです。(税抜、年率表示)</p> <table border="1"> <tr> <td>委託会社</td> <td>0.34%</td> <td>委託した資金の運用の対価</td> </tr> <tr> <td>販売会社</td> <td>0.50%</td> <td>購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価</td> </tr> <tr> <td>受託会社</td> <td>0.04%</td> <td>運用財産の管理、運用指図実行等の対価</td> </tr> </table> <p>※ 運用管理費用(信託報酬)は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されません。なお、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。</p> | 委託会社 | 0.34% | 委託した資金の運用の対価 | 販売会社 | 0.50% | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 | 受託会社 | 0.04% | 運用財産の管理、運用指図実行等の対価 |
| | | 委託会社 | 0.34% | 委託した資金の運用の対価 | | | | | | | |
| | | 販売会社 | 0.50% | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 | | | | | | | |
| | | 受託会社 | 0.04% | 運用財産の管理、運用指図実行等の対価 | | | | | | | |
| 投資対象とする投資信託証券 | ファンドの純資産総額に対して年率0.70%程度 (委託会社が試算した概算値) | | | | | | | | | | |
| 実質的な負担 | 当ファンドの純資産総額に対して 年率1.668%程度 | | | | | | | | | | |
| その他の費用・手数料 | | <p>諸費用(日々の純資産総額に対して上限年率0.1%)として、日々計上され、原則毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われる主な費用</p> <table border="1"> <tr> <td>監査費用</td> <td>監査法人等に支払うファンド監査に係る費用</td> </tr> <tr> <td>印刷費用等</td> <td>法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用(EDINET含む)等</td> </tr> </table> <p>実費として、原則発生都度ファンドから支払われる主な費用</p> <table border="1"> <tr> <td>売買委託手数料</td> <td>有価証券等を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料</td> </tr> <tr> <td>保管費用</td> <td>海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用</td> </tr> </table> <p>※ 信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。</p> | 監査費用 | 監査法人等に支払うファンド監査に係る費用 | 印刷費用等 | 法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用(EDINET含む)等 | 売買委託手数料 | 有価証券等を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料 | 保管費用 | 海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用 | |
| | | 監査費用 | 監査法人等に支払うファンド監査に係る費用 | | | | | | | | |
| | | 印刷費用等 | 法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用(EDINET含む)等 | | | | | | | | |
| | | 売買委託手数料 | 有価証券等を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料 | | | | | | | | |
| | | 保管費用 | 海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用 | | | | | | | | |

投資者の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することはできません。
詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

お申込メモ

| | |
|----------|--|
| 購入単位 | 1万口以上1口単位または1万円以上1円単位 ※詳しくは販売会社にお問い合わせください。 |
| 購入価額 | 購入申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。(基準価額は1万口当たりで表示、当初元本=1口1円) |
| 購入代金 | 購入申込受付日から起算して7営業日目までにお申込の販売会社にお支払いください。 |
| 換金単位 | 1口単位または1円単位 |
| 換金価額 | 換金申込受付日の翌々営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額とします。 |
| 換金代金 | 原則として換金申込受付日から起算して7営業日目から販売会社でお支払いします。 |
| 申込締切時間 | 原則として販売会社の営業日の午後3時までには販売会社が受付けたものを当日の申込分とします。 ※2024年11月5日以降は、原則として、販売会社の営業日の午後3時30分までには、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とする予定です。 販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 |
| スイッチング | 「毎月分配型」の各ファンド間および「年2回決算型」の各ファンド間でスイッチングが可能です。 |
| 購入・換金不可日 | ロンドン証券取引所もしくはニューヨーク証券取引所の休業日またはロンドンの銀行もしくはニューヨークの銀行もしくはルクセンブルグの銀行の休業日と同日の場合および12月24日には購入・換金の申込の受付は行いません。 |
| 信託期間 | [各コース(「米ドルコース」、「ユーロコース」、「メキシコペソコース」を除く)] 2009年7月24日(設定日)から2028年10月25日まで [「米ドルコース」、「ユーロコース」、「メキシコペソコース」] 2014年7月23日(設定日)から2028年10月25日まで ※受益者に有利と認めるときは信託期間を延長することができます。 |
| 繰上償還 | 純資産総額が各ファンド30億円を下回ることとなったとき、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときには、各ファンドが繰上償還となることがあります。 |
| 決算日 | [毎月分配型]原則として、毎月25日(休業日の場合は翌営業日) [年2回決算型]原則として、4月および10月の25日(休業日の場合は翌営業日) |
| 収益分配 | [毎月分配型]毎月(年12回)の決算時に収益分配方針に基づいて分配を行います。(再投資可能) [年2回決算型]年2回の決算時に収益分配方針に基づいて分配を行います。(再投資可能) |
| 課税関係 | 課税上は、株式投資信託として取り扱われます。 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度(NISA)の適用対象となります。 当ファンドは、NISAの対象ではありません。 益金不算入制度および配当控除の適用はありません。 |

ファンドの関係法人

| | |
|------------------------|--|
| 委託会社 | UBSアセット・マネジメント株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第412号 加入協会：一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 |
| 各ファンドが投資対象とする投資信託の運用会社 | 「グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド」 UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド 「UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)」 UBSアセット・マネジメント株式会社 |
| 受託会社 | 野村信託銀行株式会社 |
| 販売会社 | 野村證券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第142号 加入協会：日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 |

本資料は、運用状況に関する情報提供を目的として、UBSアセット・マネジメント株式会社によって作成された資料です。投資信託は値動きのある有価証券(外貨建資産には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本は保証されているものではありません。また、投資信託は預貯金とは異なり、元本は保証されておらず、投資した資産の減少を含むリスクがあることをご理解の上、購入のお申込をお願いいたします。投資信託は預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。登録金融機関を通じてご購入頂いた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。本資料は各種の信頼できると考えられる情報源から作成されておりますが、その正確性・完全性が保証されているものではありません。本資料の中で記載されている内容・数値・図表・意見・予測等は、本資料作成時点のものであり、将来の市場動向、運用成果等を示唆・保証するものではなく、また今後予告なく変更されることがあります。購入のお申込にあたっては、販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)等をお渡ししますので、必ず内容をご確認の上、ご自身でご判断くださいますようお願いいたします。

© UBS 2025. キーシボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。