

UBS 世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月分配型)

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/債券	
設定日	2009年7月24日	
信託期間	信託設定日(2009年7月24日)から2028年10月25日まで	
運用方針	この投資信託は、主として外国投資信託への投資を通じて、信用力の高い、世界の公共インフラ関連企業が発行する債券に投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。	
主な投資対象	ケイマン籍円建て外国投資信託 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 (AUD Class)	原則として、信用力の高い、世界の公共インフラ関連企業が発行する債券を中心に投資を行い、証券投資運用においては、当該セクターに対応するブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合社債インデックス(円ヘッジ、円ベース)をベンチマークとします。併せて、投資対象資産が実質的に豪ドル建てとなるよう為替取引を行うことにより、豪ドルと投資対象資産に係る通貨との間の短期金利の差と為替変動を収益機会とすることを旨とします。
	UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	わが国のコマーシャル・ペーパーを含む短期金融商品および内外の円建ての公社債を実質的な主たる投資対象とし、円短期金利を上回る信託財産の安定的な成長を旨として運用を行います。
主な投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②株式への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への直接投資は行いません。 ④デリバティブの直接利用は行いません。 ⑤同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時(原則として毎月25日。ただし、休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②原則として継続的な分配を行うことを目指します。収益分配金額は、上記①の範囲内で、委託者が継続した分配を行うための分配金原資の水準、運用実績および市況動向等を勘案して決定するものとします。 ③また、毎年4月および10月の決算時には、上記②の収益分配金額のほか、上記①の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。ただし、上記②の分配時を含め、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。 ④収益の分配にあてなかった利益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

運用報告書(全体版)(第30作成期)

第170期	決算日	2023年11月27日
第171期	決算日	2023年12月25日
第172期	決算日	2024年1月25日
第173期	決算日	2024年2月26日
第174期	決算日	2024年3月25日
第175期	決算日	2024年4月25日

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「UBS世界公共インフラ債券投信(通貨選択型)豪ドルコース(毎月分配型)」は、去る4月25日に第175期の決算を行いましたので、第170期~第175期(第30作成期)の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町一丁目2番1号

Otemachi Oneタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時~午後5時、土、日、祝日除く

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

© UBS 2024. 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。

最近5作成期の運用実績

作成期	決算期（決算日）	基準価額 （分配落）	騰落率			投資信託 証券組入比率	純資産額
			税分	込配	み金		
第26作成期	146期（2021年11月25日）	円 6,132	円 30	% △3.1	% 99.5	百万円 11,193	
	147期（2021年12月27日）	6,120	30	0.3	99.2	11,000	
	148期（2022年 1月25日）	5,900	30	△3.1	99.5	10,565	
	149期（2022年 2月25日）	5,680	30	△3.2	99.6	10,099	
	150期（2022年 3月25日）	6,087	30	7.7	99.5	10,781	
	151期（2022年 4月25日）	6,014	30	△0.7	99.6	10,566	
第27作成期	152期（2022年 5月25日）	5,622	30	△6.0	99.6	9,834	
	153期（2022年 6月27日）	5,643	30	0.9	99.4	9,819	
	154期（2022年 7月25日）	5,835	30	3.9	99.8	10,072	
	155期（2022年 8月25日）	5,701	30	△1.8	99.5	9,779	
	156期（2022年 9月26日）	5,579	30	△1.6	99.2	9,545	
	157期（2022年10月25日）	5,134	30	△7.4	99.3	8,739	
第28作成期	158期（2022年11月25日）	5,351	30	4.8	99.1	9,060	
	159期（2022年12月26日）	5,076	30	△4.6	99.5	8,554	
	160期（2023年 1月25日）	5,333	30	5.7	99.4	8,981	
	161期（2023年 2月27日）	5,182	30	△2.3	99.5	8,728	
	162期（2023年 3月27日）	4,987	30	△3.2	99.4	8,355	
	163期（2023年 4月25日）	5,095	30	2.8	99.4	8,506	
第29作成期	164期（2023年 5月25日）	5,095	30	0.6	99.4	8,365	
	165期（2023年 6月26日）	5,357	30	5.7	99.5	8,732	
	166期（2023年 7月25日）	5,289	30	△0.7	99.4	8,483	
	167期（2023年 8月25日）	5,086	30	△3.3	99.5	8,106	
	168期（2023年 9月25日）	5,062	30	0.1	99.3	7,990	
	169期（2023年10月25日）	4,897	30	△2.7	99.4	7,638	
第30作成期	170期（2023年11月27日）	5,232	30	7.5	99.0	8,097	
	171期（2023年12月25日）	5,394	30	3.7	99.4	8,272	
	172期（2024年 1月25日）	5,312	30	△1.0	99.4	8,104	
	173期（2024年 2月26日）	5,320	30	0.7	99.5	8,050	
	174期（2024年 3月25日）	5,364	30	1.4	99.3	8,047	
	175期（2024年 4月25日）	5,347	30	0.2	99.4	8,166	

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。

(注3) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

(注4) 投資信託証券組入比率は、当ファンドの追加・解約と有価証券売買の計上タイミングがずれること等により、一時的に100%超の数値となる場合があります。（以下同じ。）

当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落	率	
第170期	(期 首) 2023年10月25日	円		%	%
	10月末	4,897		—	99.4
	(期 末) 2023年11月27日	4,904		0.1	99.4
第171期	(期 末) 2023年11月27日	5,262		7.5	99.0
	(期 首) 2023年11月27日	5,232		—	99.0
	11月末	5,249		0.3	99.4
第172期	(期 末) 2023年12月25日	5,424		3.7	99.4
	(期 首) 2023年12月25日	5,394		—	99.4
	12月末	5,441		0.9	99.4
第173期	(期 末) 2024年 1月25日	5,342		△1.0	99.4
	(期 首) 2024年 1月25日	5,312		—	99.4
	1月末	5,365		1.0	99.5
第174期	(期 末) 2024年 2月26日	5,350		0.7	99.5
	(期 首) 2024年 2月26日	5,320		—	99.5
	2月末	5,303		△0.3	99.3
第175期	(期 末) 2024年 3月25日	5,394		1.4	99.3
	(期 首) 2024年 3月25日	5,364		—	99.3
	3月末	5,378		0.3	98.9
	(期 末) 2024年 4月25日	5,377		0.2	99.4

(注1) 基準価額は1万円当たり。

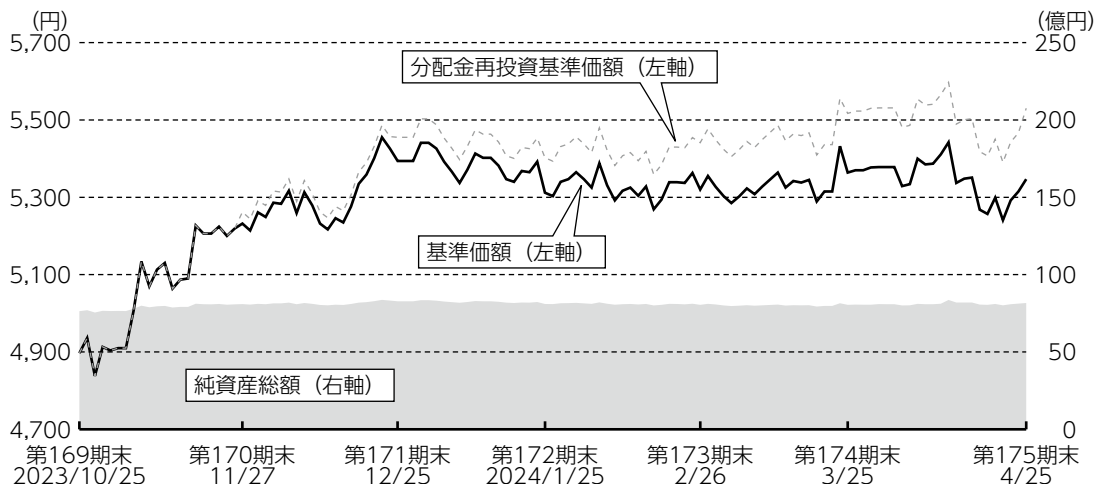
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注3) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

運用経過

基準価額等の推移について

（2023年10月25日～2024年4月25日）



第170期首：4,897円

第175期末：5,347円（既払分配金 180円）

騰落率：12.9%（分配金再投資ベース）

(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、期首の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

基準価額は、既払分配金180円（税引前）込みで630円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は+12.9%となりました。

基準価額の主な変動要因

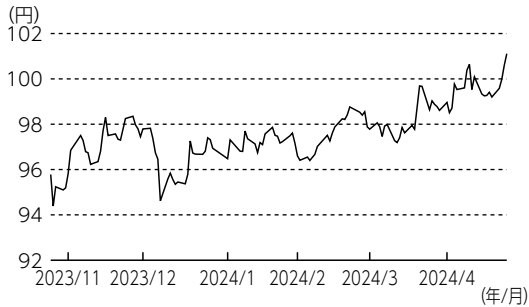
- ・実質的に投資を行っている世界の公共インフラ債券からの利子収入
- ・実質的に投資を行っている世界の公共インフラ債券からの価格変動に伴う損益
- ・為替取引に伴うコストまたはプレミアム（金利差による損益）
- ・円と豪ドルの間の為替変動

組入債券の価格上昇および利子収入、また豪ドルと円の間の変動（豪ドル高・円安）に伴う利益などのプラス要因が、信託報酬の費用負担などのマイナス要因を上回ったため、基準価額は上昇しました。

投資環境について

当作成期、投資適格社債の利回りは低下（債券価格は上昇）しました。2023年の終盤、世界的なインフレ鈍化の流れに加え、12月の米連邦公開市場委員会（FOMC）でハト派的な姿勢が示され、同国の利下げを織り込む動きが進んだことから、利回りは低下基調をたどりました。2024年の年明け後は、主要中央銀行の高官から早期利下げに慎重な発言が相次ぎ、欧米金利が上昇基調に転じた一方で、底堅い企業業績や経済のソフトランディング（軟着陸）期待を背景にスプレッドの縮小が進んだため、利回りはレンジ内での動きが続きました。3月以降は、米国のインフレ指標が全般に市場予想を上回り、根強いインフレ圧力から同国金利が一段と上昇した影響を受けて、利回りはやや上昇しました。

豪ドル／円レートの推移



ポートフォリオについて

当ファンドのポートフォリオについて

当ファンドは、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（AUD Class）およびUBS短期円金利プラス・ファンドの受益証券に投資を行い、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（AUD Class）への投資比率は概ね90%以上を維持しました。

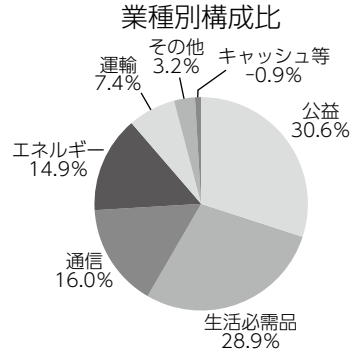
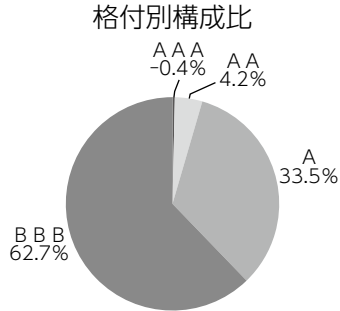
グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（AUD Class）のポートフォリオについて

当ファンドは、主として信用力の高い、世界の公共インフラ関連企業が発行する債券に投資を行いました。また、投資対象資産が実質的に豪ドル建てとなるよう為替取引を行うことにより、豪ドルと組入債券に係る通貨との間の短期金利の差と為替変動を収益機会とすることを目指して運用を行いました。

インフレ率が一進一退しながらも低下基調をたどる中、金融当局による利下げ開始のタイミングが市場の中心テーマとなりました。こうした環境下、デュレーションについては、概ねやや長めとしました。通貨別では、利上げの最終局面へと移行しつつある米ドル建債券を選好しました。セクター別では、相対的に信用力が高く、より安定的なキャッシュフローが見込まれる公益セクターを選好しました。

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・ファンドの組入資産の内容

（2024年4月25日現在）



※AAAの比率については、先物取引等の影響により、マイナスとなる場合があります。

組入上位10銘柄

銘柄名	償還日	業種	格付	構成比
アンハイザー・ブッシュ・インベブ	2029年 1月23日	生活必需品	A-	1.7%
トタルエナジーズ	永久債	エネルギー	A-	1.3%
AT&T	2046年 5月15日	通信	BBB	1.3%
エクセル・エナジー	2041年 9月15日	公益	BBB+	1.1%
コムキャスト	2056年11月 1日	通信	A-	1.0%
ナショナル・グリッド・エレクトリシティ・ディストリビューション	2032年 4月16日	公益	BBB+	0.9%
ベライゾン・コミュニケーションズ	2025年 2月15日	通信	BBB+	0.9%
APAインフラストラクチャー	2025年 3月23日	公益	BBB	0.9%
ロシュ・ホールディングス	2026年 5月15日	生活必需品	AA	0.9%
シグナ・グループ	2028年10月15日	生活必需品	BBB+	0.9%

※各構成比は、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%とならない場合があります。

※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社のみの場合は、低い格付を採用しています。

※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。

※上記の組入資産の内容は、投資運用会社から入手した情報に基づき作成しています。

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）のポートフォリオについて

当ファンドは、UBS短期円金利プラス・マザーファンドへの投資を通じて、わが国のコマーシャル・ペーパーを含む短期金融商品および内外の円建ての公社債に投資を行い、利息等収入の確保を目指して運用を行いました。当作成期におきましては、利回りの優位性を勘案しつつ、コール・ローン等での運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

分配金について

当作成期の分配金は、分配原資の水準、運用実績および市況動向等を勘案し、第170期から第175期までそれぞれ1万口当たり30円（税引前）といたしました。分配にあてなかった利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

分配原資の内訳

（1万口当たり・税引前）

項目	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期
	2023年10月26日～ 2023年11月27日	2023年11月28日～ 2023年12月25日	2023年12月26日～ 2024年1月25日	2024年1月26日～ 2024年2月26日	2024年2月27日～ 2024年3月25日	2024年3月26日～ 2024年4月25日
当期分配金	30円	30円	30円	30円	30円	30円
（対基準価額比率）	(0.570%)	(0.553%)	(0.562%)	(0.561%)	(0.556%)	(0.558%)
当期の収益	14円	10円	7円	11円	11円	9円
当期の収益以外	15円	19円	22円	18円	18円	20円
翌期繰越分配対象額	1,043円	1,024円	1,002円	983円	965円	945円

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

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

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

今後の運用方針

投資環境の見通し

世界の経済と労働市場は底堅さを維持し、またインフレは鈍化傾向にある中で、景気のソフトランディング観測が広がっています。今後、企業業績は減速していくと見込まれますが、企業のファンダメンタルズは引き続き安定しており、投資適格級の企業は全般に財務柔軟性を維持していると思われます。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みられません。こうした市場環境下、投資適格社債市場では、利回り面での魅力も下支えとなり、投資家からの需要が続くと予想されます。

当ファンドの今後の運用方針

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（AUD Class）およびUBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）の受益証券を主要投資対象とし、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（AUD Class）への投資比率は、概ね90%以上を維持する方針です。

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（AUD Class）の今後の運用方針

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き、投資対象資産については実質的に豪ドル建てとなるよう為替取引を行うことにより、豪ドルと組入債券に係る通貨との間の短期金利の差と為替変動を収益機会とすることを目指して運用を行います。

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）の今後の運用方針

UBS短期円金利プラス・マザーファンドへの投資を通じて、引き続き、短期金融市場の状況を注視しつつ、コール・ローン等で運用する予定です。

1万口当たりの費用明細

項目	第170期～第175期 2023/10/26～2024/4/25		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	26円	0.484%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は5,273円です。
（投信会社）	(10)	(0.187)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(15)	(0.275)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.022)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	1	0.016	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.007)	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）	(0)	(0.008)	法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用（EDINET含む）等
（その他）	(0)	(0.001)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	27	0.500	

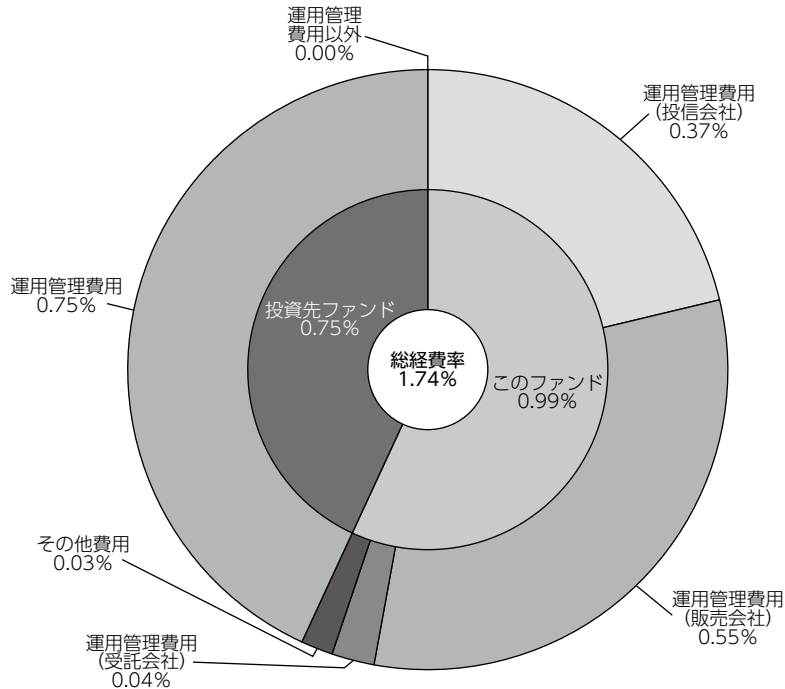
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

（参考情報） 総経費率



総経費率 (①+②+③)	1.74%
①このファンドの費用の比率	0.99%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.75%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

- (注1) ①の費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
 (注2) ②・③の費用は、当該投資先ファンドの期中の平均純資産総額で除して算出した概算値です。
 (注3) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
 (注4) 各比率は、年率換算した値です。
 (注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
 (注6) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。
 (注7) ①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
 (注8) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
 (注9) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.74%です。

期中の売買及び取引の状況（自 2023年10月26日 至 2024年4月25日）

投資信託証券

		第 170 期 ~ 第 175 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	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 (AUD Class)	□ 15,986	千円 151,003	□ 56,439	千円 515,161

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等（自 2023年10月26日 至 2024年4月25日）

当作成期中の利害関係人等との取引はありません。

(注) 利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人等です。

組入資産明細表（2024年4月25日現在）

投資信託証券（邦貨建）

フ ァ ン ド 名	第29作成期末	第30作成期末（第175期末）		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）	□ 580,030	□ 580,030	千円 574	% 0.0
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 (AUD Class)	907,486	867,033	8,120,631	99.4
合 計	1,487,516	1,447,063	8,121,205	99.4

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2024年4月25日現在)

項 目	第30作成期末（第175期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 8,121,205	% 98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	112,054	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	8,233,259	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年11月27日)(2023年12月25日) (2024年1月25日) (2024年2月26日) (2024年3月25日) (2024年4月25日)

項 目	第 170 期 末	第 171 期 末	第 172 期 末	第 173 期 末	第 174 期 末	第 175 期 末
(A) 資 産	8,169,434,017円	8,329,230,242円	8,163,047,161円	8,131,599,531円	8,102,485,309円	8,233,259,488円
コール・ローン等	115,647,892	105,285,220	95,580,859	118,912,242	114,567,561	102,041,964
投資信託受益証券(評価額)	8,015,779,450	8,223,945,022	8,053,462,470	8,006,682,921	7,987,917,733	8,121,205,713
未 収 入 金	38,006,675	-	14,003,832	6,004,368	-	10,011,784
未 収 利 息	-	-	-	-	15	27
(B) 負 債	72,338,297	56,534,012	59,045,273	80,957,253	55,336,686	66,827,038
未払収益分配金	46,430,369	46,012,308	45,771,093	45,396,288	45,009,621	45,816,650
未 払 解 約 金	18,811,266	4,274,183	6,279,571	28,484,330	4,189,983	14,132,951
未 払 信 託 報 酬	6,869,123	6,035,854	6,777,175	6,857,757	5,945,036	6,665,384
未 払 利 息	342	308	282	348	-	-
その他未払費用	227,197	211,359	217,152	218,530	192,046	212,053
(C) 純資産総額(A-B)	8,097,095,720	8,272,696,230	8,104,001,888	8,050,642,278	8,047,148,623	8,166,432,450
元 本	15,476,789,781	15,337,436,281	15,257,031,290	15,132,096,192	15,003,207,144	15,272,216,741
次期繰越損益金	△ 7,379,694,061	△ 7,064,740,051	△ 7,153,029,402	△ 7,081,453,914	△ 6,956,058,521	△ 7,105,784,291
(D) 受 益 権 総 口 数	15,476,789,781口	15,337,436,281口	15,257,031,290口	15,132,096,192口	15,003,207,144口	15,272,216,741口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,232円	5,394円	5,312円	5,320円	5,364円	5,347円

(注1) 当ファンドの第170期首元本額は15,597,847,776円、第170～175期中追加設定元本額は587,623,211円、第170～175期中一部解約元本額は913,254,246円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第170期0.5232円、第171期0.5394円、第172期0.5312円、第173期0.5320円、第174期0.5364円、第175期0.5347円です。

(注3) 第175期末において純資産総額が元本を下回っており、その差額は7,105,784,291円です。

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型） 豪ドルコース（毎月分配型）

損益の状況

第170期 (自2023年10月26日 至2023年11月27日) 第172期 (自2023年12月26日 至2024年1月25日) 第174期 (自2024年2月27日 至2024年3月25日)
 第171期 (自2023年11月28日 至2023年12月25日) 第173期 (自2024年1月26日 至2024年2月26日) 第175期 (自2024年3月26日 至2024年4月25日)

項 目	第 170 期	第 171 期	第 172 期	第 173 期	第 174 期	第 175 期
(A) 配当等収益	22,369,608円	16,798,706円	18,557,750円	19,185,710円	18,774,095円	19,984,843円
受取配当金	22,375,860	16,803,992	18,563,097	19,190,535	18,777,682	19,984,148
受取利息	-	-	-	-	72	695
支払利息	△ 6,252	△ 5,286	△ 5,347	△ 4,825	△ 3,659	-
(B) 有価証券売買損益	548,753,782	283,835,734	△ 91,148,963	46,234,657	97,443,017	5,827,351
売 買 益	551,278,834	284,306,116	342,613	46,366,933	97,733,588	6,079,344
売 買 損	△ 2,525,052	△ 470,382	△ 91,491,576	△ 132,276	△ 290,571	△ 251,993
(C) 信託報酬等	△ 7,096,320	△ 6,247,213	△ 6,994,327	△ 7,076,287	△ 6,137,082	△ 6,877,437
(D) 当期損益金(A+B+C)	564,027,070	294,387,227	△ 79,585,540	58,344,080	110,080,030	18,934,757
(E) 前期繰越損益金	△5,359,594,319	△4,767,210,583	△4,459,815,122	△4,506,271,848	△4,420,788,248	△4,270,160,871
(F) 追加信託差損益金	△2,537,696,443	△2,545,904,387	△2,567,857,647	△2,588,129,858	△2,600,340,682	△2,808,741,527
(配当等相当額)	(1,639,913,020)	(1,601,052,215)	(1,563,365,444)	(1,516,670,436)	(1,475,742,254)	(1,474,497,105)
(売買損益相当額)	(△4,177,609,463)	(△4,146,956,602)	(△4,131,223,091)	(△4,104,800,294)	(△4,076,082,936)	(△4,283,238,632)
(G) 計 (D+E+F)	△7,333,263,692	△7,018,727,743	△7,107,258,309	△7,036,057,626	△6,911,048,900	△7,059,967,641
(H) 収益分配金	△ 46,430,369	△ 46,012,308	△ 45,771,093	△ 45,396,288	△ 45,009,621	△ 45,816,650
次期繰越損益金(G+H)	△7,379,694,061	△7,064,740,051	△7,153,029,402	△7,081,453,914	△6,956,058,521	△7,105,784,291
追加信託差損益金	△2,562,010,480	△2,575,352,264	△2,602,033,397	△2,616,381,482	△2,627,556,500	△2,839,851,033
(配当等相当額)	(1,615,598,983)	(1,571,604,338)	(1,529,189,694)	(1,488,418,812)	(1,448,526,436)	(1,443,387,599)
(売買損益相当額)	(△4,177,609,463)	(△4,146,956,602)	(△4,131,223,091)	(△4,104,800,294)	(△4,076,082,936)	(△4,283,238,632)
分配準備積立金	1,341	4,192	4,026	8,482	10,371	12,387
繰越損益金	△4,817,684,922	△4,489,391,979	△4,551,000,031	△4,465,080,914	△4,328,512,392	△4,265,945,645

- (注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。
 (注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
 (注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注4) 第170期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (22,091,432円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (1,639,913,020円) および分配準備積立金 (26,241円) より分配対象収益は1,662,030,693円 (10,000口当たり1,073円) であり、うち46,430,369円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
 (注5) 第171期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (16,449,487円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (1,601,052,215円) および分配準備積立金 (119,136円) より分配対象収益は1,617,620,838円 (10,000口当たり1,054円) であり、うち46,012,308円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
 (注6) 第172期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (11,563,423円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (1,563,365,444円) および分配準備積立金 (35,946円) より分配対象収益は1,574,964,813円 (10,000口当たり1,032円) であり、うち45,771,093円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
 (注7) 第173期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (17,110,235円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (1,516,670,436円) および分配準備積立金 (42,911円) より分配対象収益は1,533,823,582円 (10,000口当たり1,013円) であり、うち45,396,288円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
 (注8) 第174期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (17,782,956円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (1,475,742,254円) および分配準備積立金 (21,218円) より分配対象収益は1,493,546,428円 (10,000口当たり995円) であり、うち45,009,621円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
 (注9) 第175期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (14,660,331円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (1,474,497,105円) および分配準備積立金 (59,200円) より分配対象収益は1,489,216,636円 (10,000口当たり975円) であり、うち45,816,650円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。

分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 170 期	30円
第 171 期	30円
第 172 期	30円
第 173 期	30円
第 174 期	30円
第 175 期	30円

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

ケイマン籍円建て外国投資信託 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・ファンドの運用状況

参考情報

当ファンドは、UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）の各ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。

ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書および投資有価証券等の明細は、2022年10月31日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。また、同一銘柄でも保管形態が異なる場合には、別個に表記しています。

損益計算書

計算期間終了日 2022年10月31日
円

収益	
有価証券に係る受取利息	4,846,721,705
収益合計	<u>4,846,721,705</u>
費用	
運用管理報酬	695,797,103
管理事務代行報酬	141,636,693
保管費用	25,805,021
銀行取引に係る支払利息	11,044,956
代理銀行報酬	9,835,328
銀行手数料	8,479,900
信託報酬	38,656,913
弁護士費用	345,696
現金支払費用	25,748,379
専門家費用	2,060,773
その他費用	11,402
費用合計	<u>959,422,164</u>
投資純収益	<u>3,887,299,541</u>
投資実現純利益	6,579,807,667
先物取引による実現純損失	(2,049,757,793)
為替取引と為替予約取引による実現純損失	<u>(23,172,915,369)</u>
当期実現純損失	<u>(18,642,865,495)</u>
投資未実現純損益の変動額	(12,010,800,979)
先物取引による未実現純損益の変動額	(509,544,574)
為替予約取引による未実現純損益の変動額	<u>891,388,021</u>
当期未実現純損失	<u>(11,628,957,532)</u>
純資産の純減額	<u>(26,384,523,486)</u>

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）豪ドルコース（毎月分配型）

2022年10月31日現在の投資有価証券（単位：円）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
オーストラリア					
変動利付債					
USD	3,000,000	SCENTRE TRUST 2 FRN 24/09/80 REGS	315,845,479	373,672,081	0.35
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			315,845,479	373,672,081	0.35
固定利付債					
USD	10,800,000	APT PIPELINES 4.2% 23/03/25 REGS	1,219,163,715	1,522,068,918	1.43
EUR	4,300,000	AUSTRALIA PAC 1.7500% 15/10/24 EMTN	582,715,700	604,661,018	0.57
AUD	6,500,000	NETWORK FINANC 2.5790% 03/10/28 MTN	548,251,600	513,479,092	0.48
AUD	6,000,000	AUSGRID FINANC 1.8140% 05/02/27 MTN	475,680,814	488,269,715	0.46
AUD	5,650,000	AUSNET SERVICE 4.2000% 21/08/28 MTN	477,686,651	485,448,741	0.45
USD	3,500,000	SGSP AUSTRALI 3.2500% 29/07/26 EMTN	367,036,316	469,650,438	0.44
AUD	5,000,000	AURIZON NETWOR 4.0000% 21/06/24 MTN	421,983,056	467,121,897	0.44
AUD	5,940,000	TRANSURBAN QLD 3.2500% 05/08/31 MTN	498,393,500	442,121,379	0.41
AUD	4,000,000	LENDLEASE FIN 3.4000% 27/10/27 MTN	296,960,979	334,424,083	0.31
AUD	4,370,000	NSW ELECTRICITY 2.5430% 23/09/30	338,056,728	314,782,553	0.29
AUD	4,000,000	OPTUS FINANCE 2.5000% 01/07/30 MTN	294,278,691	302,391,023	0.28
AUD	3,300,000	VICTORIA POWER 2.1320% 21/04/28 MTN	277,075,088	259,129,496	0.24
AUD	3,210,000	AURIZON FINANC 3.0000% 09/03/28 MTN	264,402,621	252,955,064	0.24
USD	1,680,000	SANTOS FINANC 3.6490% 29/04/31 REGS	181,397,936	192,232,592	0.18
AUD	2,000,000	AUSGRID FINANC 3.7500% 30/10/24 MTN	176,374,724	185,759,096	0.17
AUD	1,600,000	QANTAS AIRWAYS 3.1500% 27/09/28 MTN	127,647,969	127,486,795	0.12
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			6,547,106,088	6,961,981,900	6.51
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			6,862,951,567	7,335,653,981	6.86
オーストリア					
変動利付債					
EUR	2,900,000	OMV AG FRN 19/06/70	376,445,421	403,779,045	0.38
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			376,445,421	403,779,045	0.38
国合計			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			376,445,421	403,779,045	0.38
ベルギー					
固定利付債					
EUR	4,600,000	AB INBEV SA/N 1.1500% 22/01/27 EMTN	594,664,226	619,545,826	0.58
EUR	2,000,000	RESA SA BELGIUM 1% 22/07/26	226,553,257	267,698,118	0.25
EUR	1,700,000	ELIA TRANS BE 0.8750% 28/04/30 EMTN	196,666,542	201,375,504	0.19
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			1,017,884,025	1,088,619,448	1.02
国合計			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			1,017,884,025	1,088,619,448	1.02
バミューダ					
その他債券					
USD	2,170,000	STAR ENERGY C 4.8500% 14/10/38 REGS	229,260,619	238,580,340	0.22
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			229,260,619	238,580,340	0.22
固定利付債					
EUR	6,800,000	BACARDI LTD 2.75% 03/07/23	881,592,257	995,262,801	0.94
USD	900,000	TRITON CONTAI 1.1500% 07/06/24 144A	97,784,702	121,653,359	0.11
USD	950,000	TRITON CONTAI 2.0500% 15/04/26 144A	104,652,249	118,684,102	0.11
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			1,084,029,208	1,235,600,262	1.16
国合計			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			1,313,289,827	1,474,180,602	1.38
ヴァージン諸島					
固定利付債					
USD	2,300,000	CASTLE PEAK P 2.1250% 03/03/31 EMTN	239,527,168	265,588,944	0.25
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			239,527,168	265,588,944	0.25
国合計			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			239,527,168	265,588,944	0.25
カナダ					
固定利付債					
USD	3,040,000	TRANS-CANADA PIPE 4.625% 01/03/34	366,851,996	393,751,926	0.37
CAD	4,000,000	CANADIAN PACIFIC 2.5400% 28/02/28	363,519,116	385,074,636	0.36
CAD	3,350,000	TELUS CORP 4.85% 05/04/44 CP	342,908,532	310,125,122	0.29
CAD	2,500,000	ROGERS COMMUNIC 6.56% 22/03/41 MTN	314,951,036	277,188,132	0.26
USD	2,600,000	CANADIAN PACIFIC 3.1000% 02/12/51	297,597,660	246,534,558	0.23
CAD	2,000,000	TRANSCANADA PL 3.3000% 17/07/25 MTN	171,987,918	206,961,492	0.19

UBS世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月分配型)

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
CAD	2,000,000	BELL CANADA 4.75% 29/09/44 MTN	196,247,911	189,553,455	0.18
			2,054,064,169	2,009,189,321	1.88
		国合計	2,054,064,169	2,009,189,321	1.88
		ケイマン諸島			
変動利付債					
GBP	3,400,000	YORKSHIRE WATER FRN 22/03/46 EMTN	537,023,230	576,486,047	0.54
			537,023,230	576,486,047	0.54
		国合計	537,023,230	576,486,047	0.54
		チェコ			
固定利付債					
EUR	1,540,000	CEZ AS 2.3750% 06/04/27 EMTN	207,438,509	204,458,878	0.19
			207,438,509	204,458,878	0.19
		国合計	207,438,509	204,458,878	0.19
		デンマーク			
変動利付債					
EUR	3,000,000	ORSTED A/S FRN 24/11/17	396,484,716	411,573,802	0.38
			396,484,716	411,573,802	0.38
固定利付債					
EUR	900,000	ORSTED A/S 3.2500% 13/09/31 EMTN	125,924,428	127,703,034	0.12
			125,924,428	127,703,034	0.12
		国合計	522,409,144	539,276,836	0.50
		フィンランド			
固定利付債					
EUR	2,490,000	ELENIA FINANC 0.3750% 06/02/27 EMTN	297,684,765	311,224,255	0.29
			297,684,765	311,224,255	0.29
		国合計	297,684,765	311,224,255	0.29
		フランス			
変動利付債					
EUR	8,180,000	TOTALENERGIES SE FRN 26/02/70 EMTN	1,027,626,263	1,122,108,988	1.05
EUR	2,400,000	BFCE FRN 13/01/42 NC5	307,936,524	295,291,796	0.28
EUR	2,420,000	TOTALENERGIES SE FRN 25/01/70 NC12	302,997,674	251,185,536	0.23
			1,638,560,461	1,668,586,320	1.56
固定利付債					
EUR	5,500,000	TRANSPORT & INFRASTRU 2.2% 05/08/25	761,803,776	779,638,403	0.74
EUR	2,700,000	AUTOROUTES DU 2.7500% 02/09/32 EMTN	362,976,674	375,211,346	0.35
EUR	2,600,000	ENGIE 0.3750% 26/10/29 EMTN	341,971,760	301,863,294	0.28
USD	2,000,000	ORANGE 5.375% 13/01/42	156,633,640	269,717,596	0.25
EUR	2,000,000	RTE RESEAU TRANS 1% 19/10/26 EMTN	246,725,916	267,014,605	0.25
EUR	2,700,000	ELEC DE FRANC 2.0000% 09/12/49 EMTN	313,209,498	215,444,129	0.20
GBP	1,000,000	ELEC DE FRANC 6.1250% 02/06/34 EMTN	196,096,377	170,678,410	0.16
EUR	1,000,000	COMPAGNIE FIN 1.0000% 19/05/31 EMTN	139,136,906	121,950,279	0.11
EUR	900,000	TOTAL CAP INT 1.9940% 08/04/32 EMTN	106,890,393	115,293,827	0.11
			2,625,444,940	2,616,811,889	2.45
		国合計	4,264,005,401	4,285,398,209	4.01
		ドイツ			
変動利付債					
EUR	4,400,000	MERCK FRN 25/06/79	533,641,228	598,859,693	0.56
			533,641,228	598,859,693	0.56
固定利付債					
EUR	3,500,000	E.ON SE 0.8750% 18/10/34 EMTN	368,772,577	357,103,223	0.33
EUR	2,100,000	RWE A 2.7500% 24/05/30 EMTN	281,611,228	278,508,370	0.26
EUR	900,000	EUROGRID GMBH 3.2790% 05/09/31 EMTN	122,315,680	127,091,051	0.12
EUR	600,000	VONOVIA SE 2.3750% 25/03/32	78,206,364	69,149,273	0.06
EUR	900,000	VONOVIA SE 1.6250% 01/09/51 EMTN	113,979,564	60,939,963	0.06
			964,885,413	892,791,880	0.83
		国合計	1,498,526,641	1,491,651,573	1.39
		インド			
固定利付債					
USD	3,500,000	RELIANCE INDU 3.6250% 12/01/52 REGS	400,623,466	303,225,330	0.29
USD	1,920,000	RELIANCE INDU 2.8750% 12/01/32 REGS	222,324,608	213,903,984	0.20

UBS世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月分配型)

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
USD	1,480,000	INDIAN RAIL F 2.8000% 10/02/31 REGS	155,377,738	163,850,712	0.15
		国合計	778,325,812	680,980,026	0.64
		国合計	778,325,812	680,980,026	0.64
		アイルランド			
固定利付債					
EUR	3,800,000	ABBOTT IL FIN 0.8750% 27/09/23	501,907,739	550,572,170	0.51
EUR	3,705,000	RYANAIR DAC 0.8750% 25/05/26 EMTN	486,352,310	480,030,268	0.45
EUR	2,000,000	GAS NETW IRELAND 1.375% 5/12/26 EMT	237,365,295	269,840,823	0.25
USD	1,065,000	AERCAP IRELAND 3.0000% 29/10/28	121,284,737	127,396,408	0.12
EUR	900,000	GAS NETWORKS 0.1250% 04/12/24 EMTN	107,956,733	123,589,504	0.12
		国合計	1,454,866,814	1,551,429,173	1.45
		国合計	1,454,866,814	1,551,429,173	1.45
		イタリア			
変動利付債					
USD	2,600,000	ENEL SPA FRN 24/09/73	334,761,682	381,379,326	0.37
EUR	2,500,000	ENEL SPA FRN 24/05/80	317,684,551	332,999,230	0.31
EUR	1,730,000	ENI SPA FRN 13/10/69 NCR	215,536,843	197,025,966	0.18
		国合計	867,983,076	911,404,522	0.86
固定利付債					
EUR	1,730,000	TERNA RETE 1.0000% 10/04/26 EMTN	216,219,695	234,293,033	0.21
EUR	1,175,000	AEROPORTI ROM 1.7500% 30/07/31 EMTN	150,909,825	124,124,422	0.12
		国合計	367,129,520	358,417,455	0.33
		国合計	1,235,112,596	1,269,821,977	1.19
		日本			
固定利付債					
USD	1,770,000	NTT FINANCE 2.0650% 03/04/31 REGS	186,708,577	202,597,802	0.19
		国合計	186,708,577	202,597,802	0.19
		国合計	186,708,577	202,597,802	0.19
		ジャージー			
固定利付債					
GBP	3,760,000	GATWICK FND 5.25% 23/01/24 EMTN	468,049,704	638,407,927	0.60
EUR	4,300,000	HEATHROW FD LTD 1.5% 11/02/30 EMTN	563,643,830	509,868,634	0.48
GBP	1,500,000	BAA FUNDING L 6.7500% 03/12/26 EMTN	235,508,860	259,911,880	0.24
		国合計	1,267,202,394	1,408,188,441	1.32
		国合計	1,267,202,394	1,408,188,441	1.32
		ルクセンブルク			
固定利付債					
EUR	2,730,000	CPI PROPERTY 2.7500% 12/05/26 EMTN	307,268,546	307,521,232	0.29
		国合計	307,268,546	307,521,232	0.29
		国合計	307,268,546	307,521,232	0.29
		メキシコ			
固定利付債					
USD	4,050,000	FEMSA 3.5000% 16/01/50	435,318,950	387,010,715	0.36
USD	2,500,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	282,009,757	237,296,111	0.22
USD	1,627,000	COCA-COLA FEMSA 2.7500% 22/01/30	178,847,583	202,029,496	0.19
		国合計	896,176,290	826,336,322	0.77
		国合計	896,176,290	826,336,322	0.77
		オランダ			
変動利付債					
EUR	7,500,000	IBERDROLA INTL FRN 26/03/70 EMTN	975,707,650	1,054,941,561	0.98
EUR	1,775,000	ALLIANDER FRN 30/06/69	236,760,597	234,143,533	0.22
EUR	1,600,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 28/03/71	210,650,489	190,219,404	0.18
		国合計	1,423,118,736	1,479,304,498	1.38
固定利付債					
EUR	7,000,000	REDEXIS GAS FIN 1.875% 27/04/27 EM	893,815,964	911,610,215	0.86
EUR	6,000,000	REN FINANCE 2.5% 12/02/25 EMTN	821,452,777	857,415,102	0.80
EUR	4,000,000	BAYER CAP CORPNV 1.5000% 26/06/26	508,118,809	541,397,728	0.51
EUR	2,900,000	NOVO NORDISK 0.0000% 04/06/24 EMTN	386,100,526	408,647,698	0.38
EUR	3,000,000	KONINKLIJKE K 0.8750% 15/11/33 GMTN	389,057,095	313,734,286	0.29
USD	2,000,000	SHELL INTL FIN 6.3750% 15/12/38	212,466,812	310,609,840	0.29
EUR	2,300,000	MYLAN NV 3.125% 22/11/28	289,333,241	295,987,083	0.28

UBS世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月分配型)

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
USD	2,200,000	SHELL INTL FIN 4.375% 11/05/45	258,201,714	269,022,434	0.25
EUR	2,885,000	BP CAP MKY BV 0.9330% 04/12/40 EMTN	360,135,665	247,454,956	0.23
USD	1,085,000	ENEL FIN INTL 7.5000% 14/10/32 144A	153,531,666	161,045,258	0.15
EUR	1,200,000	STEDIN HOLDIN 0.0000% 16/11/26 EMTN	156,493,066	153,863,218	0.14
EUR	960,000	EDP FINANCE B 3.8750% 11/03/30 EMTN	136,239,775	139,411,243	0.13
USD	930,000	LUNDIN ENERGY 2.0000% 15/07/26 144A	102,201,886	118,687,961	0.11
USD	925,000	LUNDIN ENERGY 3.1000% 15/07/31 144A	101,635,103	107,934,635	0.10
国合計			4,768,784,099	4,836,821,657	4.52
			6,191,902,835	6,316,126,155	5.90
ニュージーランド					
固定利付債					
AUD	2,290,000	AIR NEW ZEALAN 5.7000% 25/05/26 MTN	206,453,199	215,630,740	0.20
AUD	1,840,000	AIR NEW ZEALAN 6.5000% 25/05/29 MTN	165,453,530	170,285,347	0.16
EUR	890,000	CHORUS LTD 3.6250% 07/09/29 EMTN	122,907,295	127,588,791	0.12
国合計			494,814,024	513,504,878	0.48
			494,814,024	513,504,878	0.48
ノルウェー					
固定利付債					
USD	3,500,000	AKER BP ASA 4.0000% 15/01/31 144A	365,449,118	439,568,749	0.41
USD	3,015,000	AKER BP ASA 3.0000% 15/01/25 144A	325,666,918	417,405,579	0.39
国合計			691,116,036	856,974,328	0.80
			691,116,036	856,974,328	0.80
ポーランド					
固定利付債					
EUR	4,674,000	TAURON POLSKA SA 2.3750% 05/07/27	590,175,337	536,529,255	0.50
国合計			590,175,337	536,529,255	0.50
			590,175,337	536,529,255	0.50
大韓民国					
固定利付債					
USD	1,000,000	KT CORP 4.0000% 08/08/25 REGS	132,266,287	141,797,985	0.13
国合計			132,266,287	141,797,985	0.13
			132,266,287	141,797,985	0.13
サウジアラビア					
固定利付債					
USD	2,000,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 16/04/29 REGS	221,652,031	262,566,797	0.25
国合計			221,652,031	262,566,797	0.25
			221,652,031	262,566,797	0.25
スペイン					
固定利付債					
EUR	5,000,000	CANAL ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN	629,419,418	700,396,435	0.65
USD	6,000,000	TELEFONICA EMIS 5.5200% 01/03/49	665,009,653	694,874,855	0.65
EUR	3,765,000	FCC AQUALIA SA 2.6290% 08/06/27	467,209,117	499,706,968	0.47
国合計			1,761,638,188	1,894,978,258	1.77
			1,761,638,188	1,894,978,258	1.77
タイ					
固定利付債					
USD	1,845,000	GC TREASURY 4.4000% 30/03/32 REGS	222,017,472	219,198,854	0.21
USD	630,000	GC TREASURY 5.2000% 30/03/52 REGS	75,825,334	64,766,954	0.06
国合計			297,842,806	283,965,808	0.27
			297,842,806	283,965,808	0.27
英国					
変動利付債					
EUR	3,760,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70	454,553,698	507,056,640	0.47
USD	3,200,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/12/69	343,184,172	394,354,575	0.37
EUR	2,670,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70	322,781,482	334,520,724	0.31
USD	2,930,000	PRUDENTIAL PLC FRN 03/11/33 EMTN	333,888,062	326,686,269	0.31
国合計			1,454,407,414	1,562,618,208	1.46
			1,454,407,414	1,562,618,208	1.46

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）豪ドルコース（毎月分配型）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
固定利付債					
GBP	4,800,000	WESTERN POWER 5.75% 16/04/32 EMTN	691,132,744	819,519,687	0.76
USD	4,750,000	WPP FINANCE 2010 3.75% 19/09/24	498,977,250	674,543,901	0.63
USD	5,000,000	ASTRAZENECA PLC 0.7000% 08/04/26	514,616,827	637,840,563	0.60
GBP	4,000,000	THAMES WATER UTL CAY 3.5% 25/02/28	605,757,533	610,663,898	0.57
GBP	3,600,000	ANGLIAN WATER FIN 4.5% 22/2/26 EMTN	556,304,531	603,320,783	0.56
EUR	5,000,000	VODAFONE GROU 2.5000% 24/05/39 EMTN	608,465,575	555,102,726	0.52
GBP	3,000,000	NATIONAL GRID 4% 08/06/27	369,342,161	475,874,927	0.44
EUR	3,400,000	IMPERIAL BRAND FIN 1.375% 27/01/25	422,872,320	466,681,503	0.44
USD	3,300,000	CSL FINANCE P 4.0500% 27/04/29 144A	434,080,744	448,108,584	0.42
GBP	3,000,000	NORTHUMBRIAN WTR 1.6250% 11/10/26	395,528,047	444,201,361	0.42
USD	3,500,000	DIAGEO CAPITAL PLC 3.875% 29/04/43	351,485,354	400,180,034	0.37
EUR	2,800,000	BG ENERGY CAPITAL 2.25% 21/11/29 EM	403,395,408	368,644,351	0.34
EUR	3,000,000	ASTRAZENECA P 0.3750% 03/06/29 EMTN	397,778,093	365,469,341	0.34
GBP	2,000,000	EDF ENERGY 5.5000% 05/06/26 EMTN	290,453,441	342,663,822	0.32
GBP	2,565,000	GLAXOSMITHKLI 1.6250% 12/05/35 EMTN	338,974,706	308,882,125	0.29
GBP	2,300,000	CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN	308,280,351	238,094,393	0.22
EUR	2,000,000	BAT INTL FINA 2.2500% 16/01/30 EMTN	240,589,307	228,505,235	0.21
GBP	2,500,000	BAT INTL FINA 2.2500% 09/09/52 EMTN	252,141,880	190,932,328	0.18
EUR	1,300,000	NATL GRID ELECT 0.1900% 20/01/25	158,624,022	178,551,273	0.17
GBP	1,000,000	NORTHERN GAS NET 5.625% 23/03/40 EM	127,689,377	162,178,776	0.15
EUR	1,200,000	COCA-COLA EURO 1.5000% 08/11/27	155,110,001	159,255,024	0.15
USD	1,000,000	VODAFONE GROUP PLC 4.375% 19/02/43	105,584,004	110,126,904	0.10
EUR	595,000	WESTERN POWER 3.9490% 20/09/32 EMTN	85,825,519	85,010,884	0.08
			8,358,009,195	8,874,352,423	8.28
国合計			9,812,416,609	10,436,970,631	9.74
米国					
固定利付債					
USD	17,000,000	AT&T 4.75% 15/05/46	1,809,414,351	2,047,738,423	1.90
USD	12,135,000	ANHEUSER-BUSCH 4.7500% 23/01/29	1,339,847,477	1,754,122,673	1.63
USD	12,000,000	VERIZON COMM IN 3.3760% 15/02/25 WI	1,152,207,145	1,714,269,499	1.60
USD	10,000,000	REYNOLDS AMERICA 4.4500% 12/06/25	1,239,615,790	1,430,126,931	1.34
USD	8,000,000	ROCHE HOLDING 2.625% 15/05/26 REGS	864,034,171	1,093,703,739	1.02
USD	7,500,000	EXELON CORP 3.4% 15/04/26	815,993,982	1,040,218,304	0.97
USD	7,000,000	KINDER MORGAN 5.625% 15/11/23 144A	927,187,950	1,034,598,181	0.97
USD	7,000,000	ABBVIE INC 2.9% 06/11/22	723,382,529	1,034,427,547	0.97
USD	6,850,000	ANHEUSER-BUSCH 3.6500% 01/02/26	766,378,884	971,718,102	0.91
USD	6,600,000	AT&T INC 4.3500% 01/03/29	726,532,062	908,190,285	0.85
USD	10,500,000	COMCAST CORP 2.9370% 01/11/56	997,552,069	904,888,809	0.85
USD	7,000,000	XCEL ENERGY 4.8% 15/09/41	661,165,403	848,035,469	0.79
USD	6,000,000	COMCAST CORP 4.1500% 15/10/28	711,934,407	834,095,956	0.78
USD	6,650,000	VERIZON COMM INC 2.5500% 21/03/31	719,817,647	777,276,242	0.73
USD	5,600,000	SOUTHERN CO 3.25% 01/07/26	611,671,852	766,463,318	0.72
USD	5,400,000	CIGNA CORP 4.3750% 15/10/28	629,546,640	751,979,373	0.70
USD	5,700,000	ERAC US FIN CO 5.625% 15/03/42 144A	463,030,551	741,480,518	0.69
USD	5,000,000	ABBVIE INC 2.3000% 21/11/22	661,136,823	738,148,633	0.69
USD	5,500,000	KINDER MORGAN INC 5.3% 01/12/34	625,969,584	733,589,680	0.69
USD	5,000,000	WILLIAMS PART 4.3% 04/03/24	516,935,012	727,222,664	0.68
USD	4,700,000	WALT DISNEY CO 6.2000% 15/12/34	481,671,674	727,029,370	0.68
USD	6,000,000	FLORIDA POWER & LIGHT 3.8% 15/12/42	662,698,838	687,288,327	0.64
USD	5,500,000	BRISTOL-MYERS 4.2500% 26/10/49	603,451,044	668,966,931	0.63
USD	5,000,000	MONONGAHELA POWER 5.4% 15/12/43 144	606,638,268	660,694,680	0.62
USD	6,000,000	ALTRIA GROUP 4.25% 09/08/42	547,335,587	602,914,182	0.56
USD	4,500,000	TWDC ENTERPRIS 1.8500% 30/07/26 MTN	478,189,157	593,546,038	0.55
USD	4,400,000	NATL RURAL UTIL 3.7000% 15/03/29	480,176,466	585,036,751	0.55
GBP	3,800,000	BAT CAPITAL C 2.1250% 15/08/25 EMTN	575,515,097	582,653,095	0.54
USD	5,000,000	DUKE ENERGY CAROLINAS 4% 30/09/42	565,082,471	577,783,767	0.54
USD	4,000,000	COMCAST CORP 3.9500% 15/10/25	455,299,644	573,540,848	0.54
USD	4,000,000	SEMPRA ENERGY 6% 15/10/39	393,270,556	560,984,178	0.52
USD	4,545,000	PLAINS ALL AMER 3.8000% 15/09/30	498,739,820	560,429,227	0.52
USD	4,000,000	ONCOR ELECTRIC D 3.7000% 15/11/28	445,070,850	544,299,404	0.51
USD	4,500,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	499,844,667	527,395,835	0.49
USD	4,500,000	TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41	441,181,404	522,623,201	0.49
USD	4,000,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	459,982,600	505,402,562	0.47
USD	4,060,000	ALTRIA GROUP INC 5.9500% 14/02/49	448,734,214	493,381,402	0.46
USD	3,500,000	BURLINGTON NORTH 5.4% 01/06/41	341,366,003	492,102,317	0.46
USD	4,000,000	ENTERPRISE PROD 4.85% 15/08/42	306,845,289	491,019,365	0.46
USD	4,035,000	PACIFIC GAS&ELEC 2.1000% 01/08/27	433,015,711	486,940,216	0.46

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）豪ドルコース（毎月分配型）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
USD	3,720,000	CBS CORP 2.9% 15/01/27	370,139,676	485,329,177	0.45
USD	4,000,000	ABBVIE INC 4.4% 06/11/42	325,445,570	482,991,875	0.45
USD	4,075,000	SOUTHERN CAL ED 4.5% 01/09/40	345,450,591	480,736,231	0.45
USD	4,000,000	PHILLIPS 66 4.6800% 15/02/45 144A	452,678,025	480,138,261	0.45
USD	4,000,000	NOVARTIS CAP CORP 3.7% 21/09/42	391,067,018	472,766,996	0.44
USD	4,200,000	PACIFIC GAS&ELEC 2.5000% 01/02/31	464,604,328	463,625,036	0.43
USD	3,500,000	BAT CAPITAL CORP 3.5570% 15/08/27	387,222,898	451,053,822	0.42
USD	3,500,000	DISCOVERY COMMUN 3.9500% 20/03/28	380,295,216	449,851,879	0.42
USD	3,570,000	BAXTER INTL 2.2720% 01/12/28	407,252,092	434,237,189	0.41
USD	3,500,000	ANHEUSER-BUSCH 4.5000% 01/06/50	443,077,388	422,084,206	0.39
USD	3,000,000	ABBVIE INC 4.2500% 14/11/28	331,357,382	419,025,477	0.39
USD	4,000,000	BALTIMORE GAS 3.5000% 15/08/46	405,057,960	417,149,193	0.39
USD	2,980,000	KINDER MORGAN EN 5.8000% 15/03/35	369,972,796	413,116,009	0.39
USD	3,000,000	ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/46	333,277,455	413,025,614	0.39
USD	3,500,000	MARATHON PETROL 4.75% 15/09/44	368,598,890	409,833,503	0.38
USD	4,000,000	PHILIP MORRIS INTL 4.25% 10/11/44	461,807,973	407,244,385	0.38
USD	3,000,000	BERKSHIRE HATHAW NRG 5.15% 15/11/43	328,572,822	393,269,333	0.37
USD	3,700,000	DISCOVERY COMMUN 5.3000% 15/05/49	424,021,829	392,644,778	0.37
USD	3,000,000	VERIZON COMM INC 1.4500% 20/03/26	325,427,556	390,890,710	0.37
USD	3,000,000	ENERGY TRANSF PARTN 6.05% 01/06/41	288,078,597	390,090,681	0.36
USD	3,000,000	PFIZER INC 4.3% 15/06/43	319,529,239	387,335,991	0.36
USD	3,000,000	CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48	324,576,161	379,631,011	0.35
USD	2,500,000	GEORGIA POWER 2.1000% 30/07/23 A	270,805,444	360,798,592	0.34
USD	3,105,000	CAMERON LNG 3.3020% 15/01/35 144A	337,839,423	357,991,708	0.33
USD	2,800,000	THERMO FISHER 1.7500% 15/10/28	308,453,846	344,427,799	0.32
USD	3,300,000	THERMO FISHER 2.8000% 15/10/41	361,920,020	338,420,755	0.32
USD	3,000,000	BROADCOM INC 3.4190% 15/04/33 144A	322,965,278	338,346,632	0.32
USD	2,800,000	MAGALLANES IN 4.2790% 15/03/32 144A	324,198,036	335,645,166	0.31
USD	2,266,000	PARAMOUNT GLOBAL 4.7500% 15/05/25	244,593,040	328,320,431	0.31
USD	2,375,000	KROGER CO 3.7000% 01/08/27	267,255,399	325,586,176	0.30
USD	3,000,000	AEP TRANSMISSION 3.7500% 01/12/47	335,731,500	320,594,947	0.30
USD	2,200,000	SOUTHWEST AIR 5.1250% 15/06/27	240,931,685	317,162,195	0.30
USD	2,500,000	SOUTHERN CAL ED 2.8500% 01/08/29	272,589,334	310,318,159	0.29
EUR	2,500,000	VERIZON COMM I 2.8750% 15/01/38 20Y	332,922,169	306,535,174	0.29
USD	2,200,000	VIRGINIA EL&PWR 3.8000% 01/04/28 A	264,925,405	303,072,904	0.28
CAD	3,000,000	MOLSON COORS 3.4400% 15/07/26 MPLE	262,896,361	302,454,868	0.28
USD	3,000,000	DUKE ENERGY FLORIDA 3.4% 01/10/46	302,471,567	300,362,107	0.28
USD	2,000,000	MIDAMERICAN ENERGY 6.125% 01/04/36	286,795,990	299,814,622	0.28
USD	2,560,000	SOUTHERN CO 4.4% 01/07/46	284,813,321	295,591,986	0.28
USD	2,260,000	CONTINENTAL R 2.2680% 15/11/26 144A	254,916,912	284,319,308	0.27
USD	2,000,000	ALTRIA GROUP INC 4.4000% 14/02/26	223,802,300	283,507,010	0.26
USD	2,200,000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/45	245,567,698	280,126,284	0.26
USD	2,090,000	EQT CORP 3.9000% 01/10/27	254,985,731	278,382,983	0.26
USD	2,500,000	EVERSOURCE ENERG 1.6500% 15/08/30 R	253,526,118	277,123,792	0.26
USD	2,200,000	REYNOLDS AMERICA 5.7000% 15/08/35	278,934,274	276,558,545	0.26
USD	2,200,000	GILEAD SCIENCES 4.8% 01/04/44	276,005,495	276,148,481	0.26
USD	2,000,000	MPLX LP 4.2500% 01/12/27	225,697,282	273,091,939	0.26
USD	2,300,000	FLOWSERVE CORP 3.5000% 01/10/30	268,842,197	272,678,233	0.25
USD	2,500,000	UNION PACIFIC CORP 3.35% 15/08/46	255,038,600	257,502,756	0.24
USD	2,000,000	ABBVIE INC 4.8750% 14/11/48	220,454,845	253,272,891	0.24
USD	2,000,000	COLONIAL ENT 3.2500% 15/05/30 144A	212,561,439	252,450,067	0.24
USD	2,200,000	MERCK & CO INC 3.7% 10/02/45	256,488,752	252,356,172	0.24
USD	2,300,000	SOUTHERN CAL ED 4.0000% 01/04/47	261,188,222	244,651,759	0.23
USD	2,200,000	ONCOR ELECTRIC D 3.8000% 01/06/49	282,499,584	243,670,361	0.23
USD	2,000,000	MERCK & CO INC 1.4500% 24/06/30	204,179,087	230,156,813	0.22
USD	2,000,000	CHARTER COMM OP 5.3750% 01/05/47 WI	222,378,820	227,156,970	0.21
USD	2,000,000	JOHNSON&JOHNSON 3.5000% 15/01/48	219,002,553	227,083,383	0.21
USD	1,500,000	SOUTHWESTERN ELEC POW 6.2% 15/03/40	225,005,860	212,641,366	0.20
USD	1,500,000	CVS HEALTH CORP 2.6250% 15/08/24	158,442,212	212,383,330	0.20
USD	1,400,000	DELL INT / EMC 5.8500% 15/07/25	150,985,785	207,545,034	0.19
USD	2,000,000	CONSUMERS ENERGY CO 3.25% 15/08/46	203,329,994	203,143,742	0.19
USD	1,615,000	CIGNA CORP 4.9000% 15/12/48	184,714,759	202,417,328	0.19
USD	1,500,000	PHILLIPS 66 4.65% 15/11/34	171,296,111	199,114,246	0.19
CAD	1,780,000	WALT DISNEY C 2.7580% 07/10/24 MPLE	181,395,117	185,830,859	0.17
USD	1,530,000	HCA INC 3.6250% 15/03/32 144A	179,826,593	184,912,190	0.17
USD	1,300,000	SOUTHERN CAL ED 3.7000% 01/08/25 E	143,639,847	184,662,575	0.17
USD	1,410,000	ENERGY TRANSFE 6.0000% 15/06/48 30Y	153,219,536	176,266,144	0.16
USD	1,500,000	VIRGINIA ELEC&POWER 4% 15/11/46 C	157,748,156	167,305,133	0.16
USD	1,500,000	TIME WARNER CABLE 4.5% 15/09/42	159,084,845	152,343,770	0.14

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）豪ドルコース（毎月分配型）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
USD	1,500,000	AT&T INC 3.5500% 15/09/55	163,381,148	140,294,775	0.13
USD	1,000,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	105,646,372	139,033,953	0.13
USD	1,000,000	DELL INT / EMC 5.3000% 01/10/29	111,026,989	138,722,057	0.13
USD	1,000,000	EXELON CO 2.7500% 15/03/27 144A	114,924,236	132,335,233	0.12
USD	1,000,000	AT&T INC 1.6500% 01/02/28	105,501,918	121,882,348	0.11
USD	900,000	EQT CORP 3.1250% 15/05/26 144A	117,344,248	120,951,746	0.11
USD	1,000,000	CIGNA CORP 2.4000% 15/03/30	107,204,599	120,494,493	0.11
USD	1,000,000	CONOCOPHIL CO 4.0250% 15/03/62 WI	100,231,087	108,845,542	0.10
USD	800,000	WILLIAMS PART 4.9% 15/01/45	76,178,971	94,259,263	0.09
USD	672,000	ALTRIA GROUP INC 4.8000% 14/02/29	74,294,796	91,614,453	0.09
USD	526,000	BRISTOL-MYERS 3.4000% 26/07/29	58,774,832	70,787,797	0.07
USD	675,000	MAGALLANES IN 5.1410% 15/03/52 144A	78,154,884	70,001,514	0.07
USD	675,000	MAGALLANES IN 5.3910% 15/03/62 144A	78,154,884	69,547,986	0.07
USD	495,000	MPLX LP 4.9500% 01/09/32	66,551,967	66,441,008	0.06
USD	367,000	GEN ELEC CAP 6.7500% 15/03/32 MTNA	53,930,258	59,293,920	0.06
		国合計	<u>47,825,142,882</u>	<u>55,741,151,172</u>	<u>52.09</u>
		総合計	<u>93,335,877,931</u>	<u>103,216,947,379</u>	<u>96.47</u>

為替予約取引

2022年10月31日現在、投資対象資産が各通貨クラスの通貨建てとなるよう以下の為替取引を行っています。

買通貨	金額	売通貨	金額	予約期日	未実現利益（損失） （単位：円）
AUD	107,900,000	JPY	10,138,195,522	November 04, 2022	100,080,555
JPY	380,876,705	AUD	4,070,000	November 04, 2022	(5,312,207)
BRL	205,520,000	USD	37,778,717	November 04, 2022	146,906,286
USD	37,778,717	JPY	5,443,029,519	November 04, 2022	139,127,415
USD	35,803,895	JPY	5,198,667,336	December 06, 2022	71,108,923
BRL	192,070,000	USD	35,803,895	December 06, 2022	27,381,920
USD	2,245,000	BRL	11,672,877	November 04, 2022	6,327,200
USD	1,245,000	JPY	180,020,115	November 04, 2022	3,940,217
USD	1,220,000	BRL	6,382,430	November 04, 2022	-2,350,113
JPY	182,520,772	USD	1,220,000	November 04, 2022	2,254,422
JPY	54,335,780	USD	365,000	November 04, 2022	403,634
USD	365,000	BRL	1,928,908	November 04, 2022	162,016
BRL	6,524,273	USD	1,245,000	November 04, 2022	(2,090,086)
JPY	323,309,656	USD	2,245,000	November 04, 2022	(8,409,979)
USD	36,033,781	BRL	192,060,057	November 04, 2022	(29,528,173)
JPY	5,250,828,282	USD	36,033,781	November 04, 2022	(73,498,211)
EUR	302,100	JPY	43,099,764	November 04, 2022	1,356,584
JPY	1,222,384	EUR	8,500	November 04, 2022	(28,457)
MXN	31,070,000	JPY	222,919,762	November 04, 2022	8,442,218
TRY	107,915,000	JPY	804,905,611	November 04, 2022	49,164,936
USD	29,475,000	JPY	4,256,745,604	November 04, 2022	98,459,850
JPY	102,857,633	USD	715,000	November 04, 2022	(2,790,269)
ZAR	11,960,000	JPY	96,828,519	November 04, 2022	249,912
JPY	4,260,438	ZAR	520,000	November 04, 2022	39,637
GBP	8,000,000	JPY	1,318,038,560	November 04, 2022	52,954,593
USD	10,650,000	JPY	1,530,851,022	November 04, 2022	42,785,554
EUR	8,600,000	JPY	1,235,021,318	November 04, 2022	30,535,093
EUR	3,305,000	JPY	484,664,997	November 04, 2022	1,691,275
JPY	221,730,569	EUR	1,560,000	November 04, 2022	(7,835,478)
USD	4,800,000	JPY	727,042,080	November 04, 2022	(17,797,426)
JPY	4,876,011,646	AUD	51,895,000	November 04, 2022	(48,134,202)
JPY	2,215,018,925	CAD	20,890,000	November 04, 2022	(52,320,278)
JPY	7,812,324,264	GBP	47,540,000	November 04, 2022	(334,802,546)
JPY	24,599,167,537	EUR	172,475,000	November 04, 2022	(781,860,595)
JPY	73,235,520,929	USD	507,105,000	November 04, 2022	(1,693,960,390)
					<u>(2,272,645,944)</u>

先物取引

2022年10月31日現在の先物取引残高

通貨	契約数	銘柄	限月	評価額 (単位: 円)	未実現利益 (損失) (単位: 円)
		買建			
AUD	321	FUT AUST 10Y BOND	Dec 2022	3,609,993,618	(57,520,959)
CAD	273	FUT CAN 10YR BOND	Dec 2022	3,661,228,726	(37,053,971)
EUR	6	FUT EURO-BUXL 30Y BND	Dec 2022	130,203,067	(9,943,615)
USD	202	FUT US ULTRA BOND CBT	Dec 2022	3,862,288,919	(592,861,475)
USD	630	FUT US 10YR NOTE	Dec 2022	10,337,403,508	(640,994,454)
USD	340	FUT US 5YR NOTE	Dec 2022	5,371,591,592	(220,688,907)
				<u>26,972,709,430</u>	<u>(1,559,063,381)</u>
		売建			
EUR	(80)	FUT EURO-BUND	Dec 2022	(1,640,549,224)	65,113,308
GBP	(222)	FUT LONG GILT	Dec 2022	(3,931,778,415)	225,684,310
USD	(370)	FUT US 2YR	Dec 2022	(11,195,007,631)	217,940,634
				<u>(16,767,335,270)</u>	<u>508,738,252</u>
					<u>(1,050,325,129)</u>

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）

参考情報

当ファンドは、UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）の各通貨コースが投資対象とする国内投資信託証券です。

ご参考として第15期決算日（2024年1月22日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
				比	比	
11期（2020年1月20日）	円 9,967	円 0	% △0.2	% -	% -	百万円 40
12期（2021年1月20日）	9,953	0	△0.1	-	-	15
13期（2022年1月20日）	9,938	0	△0.2	-	-	8
14期（2023年1月20日）	9,924	0	△0.1	-	-	8
15期（2024年1月22日）	9,910	0	△0.1	-	-	8

(注1) 基準価額は1万口当たり。

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

(注3) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
			比	比
(期 首) 2023年 1月20日	円 9,924	% -	% -	% -
1月末	9,924	0.0	-	-
2月末	9,923	△0.0	-	-
3月末	9,921	△0.0	-	-
4月末	9,921	△0.0	-	-
5月末	9,918	△0.1	-	-
6月末	9,918	△0.1	-	-
7月末	9,917	△0.1	-	-
8月末	9,915	△0.1	-	-
9月末	9,914	△0.1	-	-
10月末	9,913	△0.1	-	-
11月末	9,911	△0.1	-	-
12月末	9,911	△0.1	-	-
(期 末) 2024年 1月22日	9,910	△0.1	-	-

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

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

(注4) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

分配原資の内訳（1万口当たり・税引前）

項目	第15期	
	2023年1月21日～2024年1月22日	
当期分配金	-円	
（対基準価額比率）	（-％）	
当期の収益	-円	
当期の収益以外	-円	
翌期繰越分配対象額	75円	

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売却等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- (注3) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023/1/21～2024/1/22		
	金額	比率	
信託報酬	4円	0.044%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は9,917円です。
(投信会社)	(1)	(0.011)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(0)	(0.001)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.032)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	0	0.003	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(その他)	(0)	(0.003)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	4	0.047	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

親投資信託受益証券の設定、解約状況（自 2023年1月21日 至 2024年1月22日）

	設		定		解		約	
	□	数	金	額	□	数	金	額
		千□		千円		千□		千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド		—		—		21		21

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等（自 2023年1月21日 至 2024年1月22日）

期中の利害関係人等との取引はありません。

(注) 利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人等です。

組入資産明細表

親投資信託残高

(2024年1月22日現在)

項目	期		首		期		末	
	□	数	□	数	評	価	額	
		千□		千□		千円		千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド		8,696		8,674		8,651		

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

（2024年1月22日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	千円 8,651	% 99.9
コール・ローン等、その他	11	0.1
投資信託財産総額	8,662	100.0

（注）金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2024年1月22日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,662,353円
コール・ローン等	10,622
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	8,651,731
(B) 負 債	1,970
未払信託報酬	1,888
その他未払費用	82
(C) 純資産総額(A-B)	8,660,383
元 本	8,739,342
次期繰越損益金	△ 78,959
(D) 受益権総口数	8,739,342口
1口当たり基準価額(C/D)	9,910円

〈注記事項〉

期首元本額 8,759,458円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 20,116円
 1口当たり純資産額 0.9910円
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は78,959円です。

損益の状況

（自2023年1月21日 至2024年1月22日）

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	△ 8,677円
売 買 益	2
売 買 損	△ 8,679
(B) 信託報酬等	△ 3,887
(C) 当期損益金(A+B)	△ 12,564
(D) 前期繰越損益金	△ 68,752
(E) 追加信託差損益金	2,357
(配当等相当額)	(4,953)
(売買損益相当額)	(△ 2,596)
(F) 計 (C+D+E)	△ 78,959
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 78,959
追加信託差損益金	2,357
(配当等相当額)	(4,953)
(売買損益相当額)	(△ 2,596)
分配準備積立金	60,755
繰越損益金	△142,071

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

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

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

（注4）計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（4,953円）および分配準備積立金（60,755円）より分配対象収益は65,708円（10,000口当たり75円）ですが、分配を行っておりません。

UBS短期円金利プラス・マザーファンドの運用状況

参考情報

当ファンドは、UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）が投資対象とする親投資信託で、信託財産の実質的な運用を行っております。

ご参考として、第15期決算日（2024年1月22日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利プラス・マザーファンド

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
			比	比	
11期（2020年1月20日）	円 10,014	% △0.1	% —	% —	百万円 40
12期（2021年1月20日）	10,004	△0.1	—	—	15
13期（2022年1月20日）	9,994	△0.1	—	—	8
14期（2023年1月20日）	9,984	△0.1	—	—	8
15期（2024年1月22日）	9,974	△0.1	—	—	8

（注1）基準価額は1万口当たり。

（注2）債券先物比率は買建比率－売建比率。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
			比	比
(期 首) 2023年 1月20日	円 9,984	% —	% —	% —
1月末	9,984	0.0	—	—
2月末	9,983	△0.0	—	—
3月末	9,982	△0.0	—	—
4月末	9,982	△0.0	—	—
5月末	9,980	△0.0	—	—
6月末	9,980	△0.0	—	—
7月末	9,979	△0.1	—	—
8月末	9,978	△0.1	—	—
9月末	9,977	△0.1	—	—
10月末	9,976	△0.1	—	—
11月末	9,975	△0.1	—	—
12月末	9,975	△0.1	—	—
(期 末) 2024年 1月22日	9,974	△0.1	—	—

（注1）基準価額は1万口当たり。

（注2）騰落率は期首比です。

（注3）債券先物比率は買建比率－売建比率。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 2023/1/21~2024/1/22		項目の概要
	金額	比率	
その他費用 (その他)	0円 (0)	0.001% (0.001)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 金銭信託手数料
合計	0	0.001	

※期中の平均基準価額は9,979円です。

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

期中の売買及び取引の状況（自 2023年1月21日 至 2024年1月22日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄（自 2023年1月21日 至 2024年1月22日）

該当事項はありません。

利害関係人等との取引状況等（自 2023年1月21日 至 2024年1月22日）

期中の利害関係人等との取引はありません。

(注) 利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人等です。

組入資産明細表（2024年1月22日現在）

2024年1月22日現在、有価証券等の組入はありません。

投資信託財産の構成

（2024年1月22日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 8,651	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	8,651	100.0

（注）金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2024年1月22日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,651,589円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,651,589
(B) 負 債	25
未 払 利 息	25
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,651,564
元 本	8,674,285
次 期 繰 越 損 益 金	△ 22,721
(D) 受 益 権 総 口 数	8,674,285口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,974円

〈注記事項〉

期首元本額 8,696,224円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 21,939円
 1口当たり純資産額 0.9974円
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は22,721円です。

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け） 8,674,285円

損益の状況

（自2023年1月21日 至2024年1月22日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 8,831円
支 払 利 息	△ 8,831
(B) 信 託 報 酬 等	△ 130
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 8,961
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 13,799
(E) 解 約 差 損 益 金	39
(F) 計 (C+D+E)	△ 22,721
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△ 22,721

（注1）損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

（注2）損益の状況の中で(E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。