

UBS 世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) トルコリラコース (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 (TRY 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トルコリラ建てとなるよう為替取引を行うことにより、トルコリラ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目指します。 |
| | 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目指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)トルコリラコース(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 1,152 | 円 20 | % △24.7 | % 97.8 | 百万円 1,175 | |
| | 147期（2021年12月27日） | 1,214 | 20 | 7.1 | 99.0 | 1,121 | |
| | 148期（2022年 1月25日） | 1,081 | 20 | △ 9.3 | 98.2 | 974 | |
| | 149期（2022年 2月25日） | 1,008 | 20 | △ 4.9 | 98.0 | 903 | |
| | 150期（2022年 3月25日） | 988 | 20 | 0.0 | 98.1 | 877 | |
| | 151期（2022年 4月25日） | 1,019 | 20 | 5.2 | 99.2 | 908 | |
| 第27作成期 | 152期（2022年 5月25日） | 916 | 20 | △ 8.1 | 99.2 | 823 | |
| | 153期（2022年 6月27日） | 890 | 20 | △ 0.7 | 99.5 | 785 | |
| | 154期（2022年 7月25日） | 905 | 20 | 3.9 | 97.8 | 810 | |
| | 155期（2022年 8月25日） | 880 | 20 | △ 0.6 | 99.0 | 798 | |
| | 156期（2022年 9月26日） | 893 | 20 | 3.8 | 99.1 | 819 | |
| | 157期（2022年10月25日） | 881 | 10 | △ 0.2 | 98.2 | 821 | |
| 第28作成期 | 158期（2022年11月25日） | 897 | 10 | 3.0 | 98.8 | 825 | |
| | 159期（2022年12月26日） | 849 | 10 | △ 4.2 | 98.9 | 783 | |
| | 160期（2023年 1月25日） | 864 | 10 | 2.9 | 99.5 | 794 | |
| | 161期（2023年 2月27日） | 869 | 10 | 1.7 | 99.5 | 798 | |
| | 162期（2023年 3月27日） | 850 | 10 | △ 1.0 | 99.5 | 784 | |
| | 163期（2023年 4月25日） | 877 | 10 | 4.4 | 99.5 | 810 | |
| 第29作成期 | 164期（2023年 5月25日） | 930 | 10 | 7.2 | 98.8 | 860 | |
| | 165期（2023年 6月26日） | 893 | 10 | △ 2.9 | 98.6 | 832 | |
| | 166期（2023年 7月25日） | 791 | 10 | △10.3 | 99.0 | 732 | |
| | 167期（2023年 8月25日） | 789 | 10 | 1.0 | 99.4 | 705 | |
| | 168期（2023年 9月25日） | 811 | 10 | 4.1 | 98.1 | 718 | |
| | 169期（2023年10月25日） | 787 | 5 | △ 2.3 | 98.2 | 696 | |
| 第30作成期 | 170期（2023年11月27日） | 814 | 5 | 4.1 | 99.0 | 690 | |
| | 171期（2023年12月25日） | 826 | 5 | 2.1 | 98.5 | 697 | |
| | 172期（2024年 1月25日） | 830 | 5 | 1.1 | 98.9 | 693 | |
| | 173期（2024年 2月26日） | 837 | 5 | 1.4 | 99.1 | 678 | |
| | 174期（2024年 3月25日） | 846 | 5 | 1.7 | 98.6 | 679 | |
| | 175期（2024年 4月25日） | 866 | 5 | 3.0 | 99.3 | 659 | |

(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 | 787 | | - | 98.2 |
| | (期 末) 2023年11月27日 | 792 | | 0.6 | 98.3 |
| 第171期 | (期 首) 2023年11月27日 | 819 | | 4.1 | 99.0 |
| | 11月末 | 814 | | - | 99.0 |
| | (期 末) 2023年12月25日 | 812 | | △0.2 | 98.7 |
| 第172期 | (期 首) 2023年12月25日 | 831 | | 2.1 | 98.5 |
| | 12月末 | 826 | | - | 98.5 |
| | (期 末) 2024年 1月25日 | 822 | | △0.5 | 98.6 |
| 第173期 | (期 首) 2024年 1月25日 | 835 | | 1.1 | 98.9 |
| | 1月末 | 830 | | - | 98.9 |
| | (期 末) 2024年 2月26日 | 837 | | 0.8 | 99.0 |
| 第174期 | (期 首) 2024年 2月26日 | 842 | | 1.4 | 99.1 |
| | 2月末 | 837 | | - | 99.1 |
| | (期 末) 2024年 3月25日 | 841 | | 0.5 | 98.7 |
| 第175期 | (期 首) 2024年 3月25日 | 851 | | 1.7 | 98.6 |
| | 3月末 | 846 | | - | 98.6 |
| | (期 末) 2024年 4月25日 | 851 | | 0.6 | 98.9 |
| | | 871 | | 3.0 | 99.3 |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

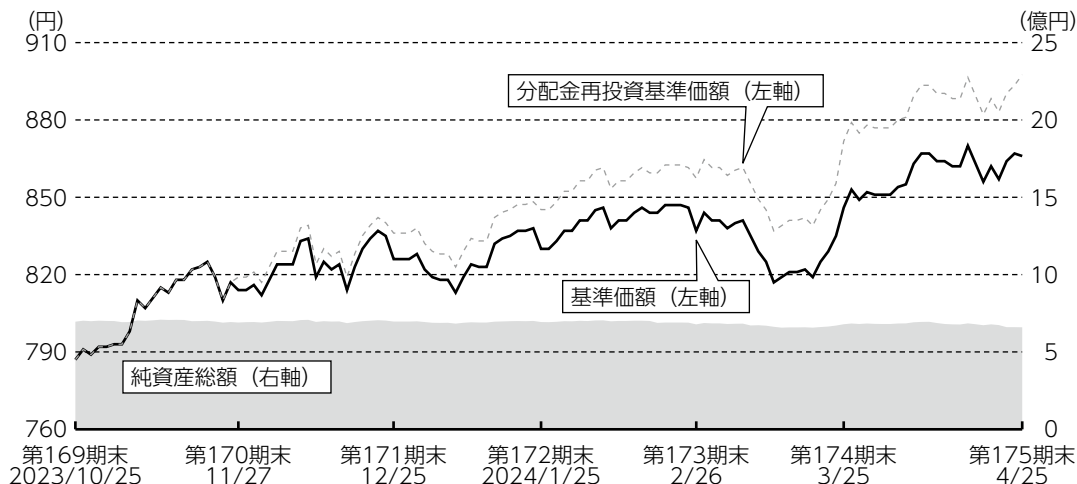
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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：787円

第175期末：866円（既払分配金 30円）

騰落率：14.0%（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30円（税引前）込みで109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+14.0%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）
- ・円とトルコリラの間の為替変動

組入債券の価格上昇および利子収入、また為替取引に伴うプレミアム（金利差益）などのプラス要因が、トルコリラと円の間の変動（トルコリラ安・円高）に伴う損失や、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。

トルコリラ／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（TRY 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（TRY Class）への投資比率は概ね90%以上を維持しました。

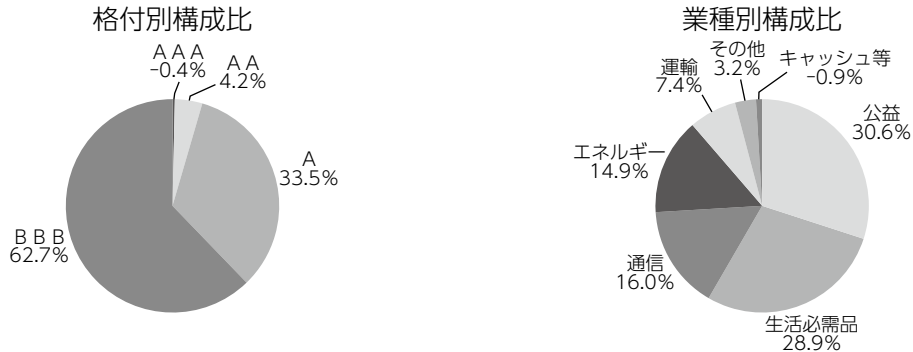
グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（TRY Class）のポートフォリオについて

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トルコリラ建てとなるよう為替取引を行うことにより、トルコリラ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旨と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・インベプ | 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5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 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 |
| （対基準価額比率） | (0.611%) | (0.602%) | (0.599%) | (0.594%) | (0.588%) | (0.574%) |
| 当期の収益 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 |
| 当期の収益以外 | -円 | -円 | -円 | -円 | -円 | -円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 362円 | 382円 | 403円 | 427円 | 452円 | 481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（TRY 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（TRY 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（TRY 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トルコリラ建てとなるよう為替取引を行うことにより、トルコリラ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 | 4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825円です。 |
| （投信会社） | (2) | (0.187) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (2) | (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） | (0) | (0.022) | 運用財産の管理、運用指図実行等の対価 |
| その他費用 | 0 | 0.025 | 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) | (0.010) | 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) | (0.015) | 法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用（EDINET含む）等 |
| 合計 | 4 | 0.509 | |

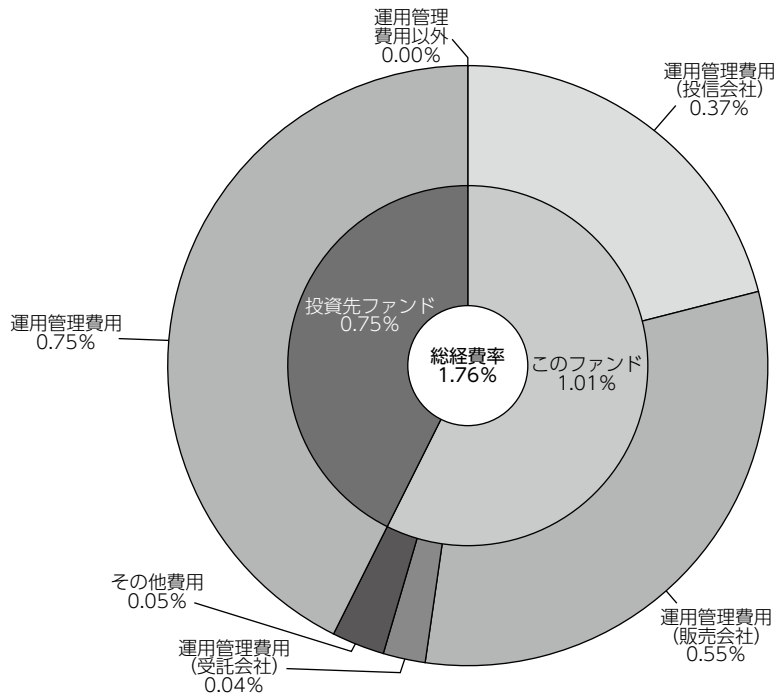
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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) | 1.76% |
| ①このファンドの費用の比率 | 1.01% |
| 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1.76%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 (TRY Class) | □ 86,281 | 千円 91,004 | □ 69,335 | 千円 75,008 |

(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） | □ 301,067 | □ 301,067 | 千円 298 | % 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 (TRY Class) | 623,378 | 640,324 | 655,051 | 99.3 |
| 合 計 | 924,445 | 941,391 | 655,349 | 99.3 |

(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 655,349 | % 95.6 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 29,953 | 4.4 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 685,302 | 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 | 697,878,254円 | 701,986,904円 | 699,274,837円 | 686,822,461円 | 684,377,398円 | 685,302,156円 |
| コール・ローン等 | 14,339,188 | 15,065,377 | 13,622,655 | 14,351,652 | 14,556,260 | 28,951,736 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 683,539,066 | 686,921,527 | 685,652,182 | 672,470,809 | 669,821,137 | 655,349,719 |
| 未 収 入 金 | - | - | - | - | - | 1,000,694 |
| 未 収 利 息 | - | - | - | - | 1 | 7 |
| (B) 負 債 | 7,686,138 | 4,932,956 | 6,106,085 | 7,918,550 | 5,068,815 | 25,535,200 |
| 未払収益分配金 | 4,237,317 | 4,218,463 | 4,174,244 | 4,057,113 | 4,014,890 | 3,809,902 |
| 未 払 解 約 金 | 2,806,533 | 170,521 | 1,333,481 | 3,241,587 | 531,013 | 21,134,750 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 610,275 | 516,774 | 568,474 | 589,073 | 496,496 | 560,000 |
| 未 払 利 息 | 42 | 44 | 40 | 42 | - | - |
| その他未払費用 | 31,971 | 27,154 | 29,846 | 30,735 | 26,416 | 30,548 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 690,192,116 | 697,053,948 | 693,168,752 | 678,903,911 | 679,308,583 | 659,766,956 |
| 元 本 | 8,474,634,088 | 8,436,927,605 | 8,348,488,345 | 8,114,227,778 | 8,029,781,739 | 7,619,804,709 |
| 次期繰越損益金 | △7,784,441,972 | △7,739,873,657 | △7,655,319,593 | △7,435,323,867 | △7,350,473,156 | △6,960,037,753 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 8,474,634,088口 | 8,436,927,605口 | 8,348,488,345口 | 8,114,227,778口 | 8,029,781,739口 | 7,619,804,709口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 814円 | 826円 | 830円 | 837円 | 846円 | 866円 |

（注1）当ファンドの第170期首元本額は8,848,542,380円、第170～175期中追加設定元本額は315,082,418円、第170～175期中一部解約元本額は1,543,820,089円です。

（注2）1口当たり純資産額は、第170期0.0814円、第171期0.0826円、第172期0.0830円、第173期0.0837円、第174期0.0846円、第175期0.0866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6,960,037,753円です。

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）トルコリラコース（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171期 (自2023年11月28日 至2023年12月25日) 第172期 (自2023年12月26日 至2024年1月25日) 第173期 (自2024年1月26日 至2024年2月26日) 第174期 (自2024年2月27日 至2024年3月25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 | 17,995,752円 | 21,321,970円 | 22,383,305円 | 24,199,301円 | 24,469,148円 | 26,642,331円 |
| 受取配当金 | 17,996,880 | 21,322,716 | 22,384,252 | 24,200,052 | 24,469,773 | 26,642,263 |
| 受取利息 | - | - | - | - | 6 | 68 |
| 支払利息 | △ 1,128 | △ 746 | △ 947 | △ 751 | △ 631 | - |
| (B) 有価証券売買損益 | 10,260,916 | △ 6,679,432 | △ 14,202,076 | △ 14,348,405 | △ 12,472,881 | △ 7,253,471 |
| 売買益 | 10,906,337 | 52,076 | 43,525 | 273,332 | 209,066 | 651,128 |
| 売買損 | △ 645,421 | △ 6,731,508 | △ 14,245,601 | △ 14,621,737 | △ 12,681,947 | △ 7,904,599 |
| (C) 信託報酬等 | △ 642,246 | △ 543,928 | △ 598,320 | △ 619,808 | △ 522,912 | △ 590,548 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 27,614,422 | 14,098,610 | 7,582,909 | 9,231,088 | 11,473,355 | 18,798,312 |
| (E) 前期繰越損益金 | △1,644,356,557 | △1,604,641,214 | △1,571,936,183 | △1,519,127,656 | △1,476,278,794 | △1,386,028,065 |
| (F) 追加信託差損益金 | △6,163,462,520 | △6,145,112,590 | △6,086,792,075 | △5,921,370,186 | △5,881,652,827 | △5,588,998,098 |
| (配当等相当額) | (206,587,541) | (206,275,724) | (204,558,446) | (199,271,338) | (199,376,761) | (190,057,224) |
| (売買損益相当額) | (△6,370,050,061) | (△6,351,388,314) | (△6,291,350,521) | (△6,120,641,524) | (△6,081,029,588) | (△5,779,055,322) |
| (G) 計 (D+E+F) | △7,780,204,655 | △7,735,655,194 | △7,651,145,349 | △7,431,266,754 | △7,346,458,266 | △6,956,227,851 |
| (H) 収益分配金 | △ 4,237,317 | △ 4,218,463 | △ 4,174,244 | △ 4,057,113 | △ 4,014,890 | △ 3,809,902 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △7,784,441,972 | △7,739,873,657 | △7,655,319,593 | △7,435,323,867 | △7,350,473,156 | △6,960,037,753 |
| 追加信託差損益金 | △6,163,462,520 | △6,145,112,590 | △6,086,792,075 | △5,921,370,186 | △5,881,652,827 | △5,588,998,098 |
| (配当等相当額) | (206,587,541) | (206,275,724) | (204,558,446) | (199,271,338) | (199,376,761) | (190,057,224) |
| (売買損益相当額) | (△6,370,050,061) | (△6,351,388,314) | (△6,291,350,521) | (△6,120,641,524) | (△6,081,029,588) | (△5,779,055,322) |
| 分配準備積立金 | 100,716,280 | 116,277,645 | 132,249,336 | 147,658,401 | 163,958,800 | 177,046,847 |
| 繰越損益金 | △1,721,695,732 | △1,711,038,712 | △1,700,776,854 | △1,661,612,082 | △1,632,779,129 | △1,548,086,502 |

- (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 (17,586,706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 (206,587,541円) および分配準備積立金 (87,366,891円) より分配対象収益は311,541,138円 (10,000口当たり367円) であり、うち4,237,317円 (10,000口当たり5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 (20,778,042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 (206,275,724円) および分配準備積立金 (99,718,066円) より分配対象収益は326,771,832円 (10,000口当たり387円) であり、うち4,218,463円 (10,000口当たり5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 (21,784,985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 (204,558,446円) および分配準備積立金 (114,638,595円) より分配対象収益は340,982,026円 (10,000口当たり408円) であり、うち4,174,244円 (10,000口当たり5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 (23,579,493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 (199,271,338円) および分配準備積立金 (128,136,021円) より分配対象収益は350,986,852円 (10,000口当たり432円) であり、うち4,057,113円 (10,000口当たり5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 (23,946,236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 (199,376,761円) および分配準備積立金 (144,027,454円) より分配対象収益は367,350,451円 (10,000口当たり457円) であり、うち4,014,890円 (10,000口当たり5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 (26,051,783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 (190,057,224円) および分配準備積立金 (154,804,966円) より分配対象収益は370,913,973円 (10,000口当たり486円) であり、うち3,809,902円 (10,000口当たり5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 | 5円 |
| 第 171 期 | 5円 |
| 第 172 期 | 5円 |
| 第 173 期 | 5円 |
| 第 174 期 | 5円 |
| 第 175 期 | 5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）トルコリラコース（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/> |
| | | | 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/> |
| 国合計 | | | 1,017,884,025 | 1,088,619,448 | 1.02 |
| | | | <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/> |
| 国合計 | | | 1,084,029,208 | 1,235,600,262 | 1.16 |
| | | | <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/> |
| 国合計 | | | 239,527,168 | 265,588,944 | 0.25 |
| | | | <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）トルコリラコース（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 |
| | | 国合計 | 2,054,064,169 | 2,009,189,321 | 1.88 |
| | | | 2,054,064,169 | 2,009,189,321 | 1.88 |
| 変動利付債 | | | | | |
| GBP | 3,400,000 | YORKSHIRE WATER FRN 22/03/46 EMTN | 537,023,230 | 576,486,047 | 0.54 |
| | | 国合計 | 537,023,230 | 576,486,047 | 0.54 |
| | | | 537,023,230 | 576,486,047 | 0.54 |
| 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 |
| | | 国合計 | 207,438,509 | 204,458,878 | 0.19 |
| | | | 207,438,509 | 204,458,878 | 0.19 |
| 変動利付債 | | | | | |
| EUR | 3,000,000 | ORSTED A/S FRN 24/11/17 | 396,484,716 | 411,573,802 | 0.38 |
| | | 国合計 | 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 |
| | | 国合計 | 125,924,428 | 127,703,034 | 0.12 |
| | | | 522,409,144 | 539,276,836 | 0.50 |
| 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 |
| | | 国合計 | 297,684,765 | 311,224,255 | 0.29 |
| | | | 297,684,765 | 311,224,255 | 0.29 |
| 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 |
| | | 国合計 | 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 |
| | | 国合計 | 2,625,444,940 | 2,616,811,889 | 2.45 |
| | | | 4,264,005,401 | 4,285,398,209 | 4.01 |
| 変動利付債 | | | | | |
| EUR | 4,400,000 | MERCK FRN 25/06/79 | 533,641,228 | 598,859,693 | 0.56 |
| | | 国合計 | 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 |
| | | 国合計 | 964,885,413 | 892,791,880 | 0.83 |
| | | | 1,498,526,641 | 1,491,651,573 | 1.39 |
| 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) トルコリラコース (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 NCR9 | 215,536,843 | 197,025,966 | 0.18 |
| | | 国合計 | 867,983,076 | 911,404,522 | 0.86 |
| | | 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 |
| | | 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）トルコリラコース（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 |
| | | | 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）トルコリラコース（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) トルコリラコース (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 | FLOWERVE 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) トルコリラコース (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 | |
|---------------------|---------|---------|----------|----------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| UBS短期円金利プラス・マザーファンド | 千口 - | 千円 - | 千口 21 | 千円 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 | 当 期 | 末 |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| UBS短期円金利プラス・マザーファンド | 千口 8,696 | 千口 8,674 | 千円 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。