

# 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31作成期)

第176期	決算日	2024年	5月27日
第177期	決算日	2024年	6月25日
第178期	決算日	2024年	7月25日
第179期	決算日	2024年	8月26日
第180期	決算日	2024年	9月25日
第181期	決算日	2024年	10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10月25日に第181期の決算を行いましたので、第176期～第181期(第31作成期)の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

## UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町一丁目2番1号

Otemachi Oneタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

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

© UBS 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27作成期	152期（2022年 5月25日）	円 916	円 20	% △ 8.1	% 99.2	百万円 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	
第31作成期	176期（2024年 5月27日）	923	5	7.2	98.8	701	
	177期（2024年 6月25日）	953	5	3.8	98.7	720	
	178期（2024年 7月25日）	952	5	0.4	98.7	679	
	179期（2024年 8月26日）	910	5	△ 3.9	98.8	642	
	180期（2024年 9月25日）	936	5	3.4	98.8	643	
	181期（2024年10月25日）	990	5	6.3	95.1	654	

(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176期	(期 首)	円		%	%
	2024年 4月25日	866		—	99.3
	4月末	870		0.5	99.1
第177期	(期 末)				
	2024年 5月27日	928		7.2	98.8
	5月末	919		△0.4	99.1
第178期	(期 首)				
	2024年 5月27日	923		—	98.8
	5月末	919		△0.4	99.1
第179期	(期 末)				
	2024年 6月25日	958		3.8	98.7
	6月末	955		0.2	99.0
第180期	(期 首)				
	2024年 6月25日	953		—	98.7
	6月末	955		0.2	99.0
第179期	(期 末)				
	2024年 7月25日	957		0.4	98.7
	7月末	951		△0.1	98.5
第181期	(期 首)				
	2024年 7月25日	952		—	98.7
	7月末	951		△0.1	98.5
第180期	(期 末)				
	2024年 8月26日	915		△3.9	98.8
	8月末	910		—	98.8
第181期	(期 首)				
	2024年 8月26日	910		—	98.8
	8月末	906		△0.4	98.7
第182期	(期 末)				
	2024年 9月25日	941		3.4	98.8
	9月末	952		1.7	98.5
第183期	(期 首)				
	2024年 9月25日	936		—	98.8
	9月末	952		1.7	98.5
第184期	(期 末)				
	2024年10月25日	995		6.3	95.1

(注1) 基準価額は1万円当たり。

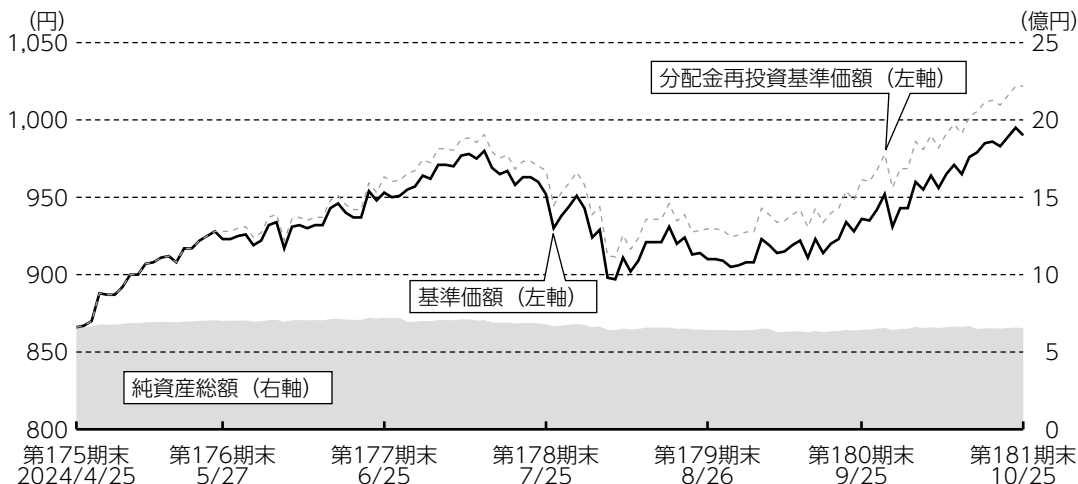
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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

(2024年4月25日～2024年10月25日)



第176期首：866円

第181期末：990円（既払分配金 30円）

騰落率：18.0%（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

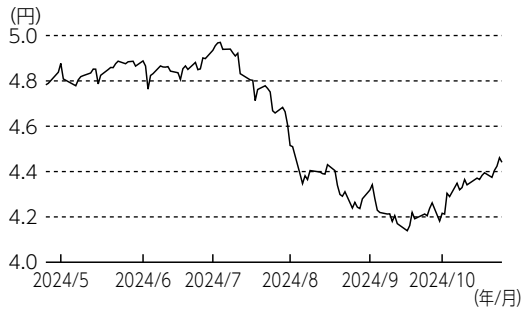
- ・ 実質的に投資を行っている世界の公共インフラ債券からの利子収入
- ・ 実質的に投資を行っている世界の公共インフラ債券からの価格変動に伴う損益
- ・ 為替取引に伴うコストまたはプレミアム（金利差による損益）
- ・ 円とトルコリラの間の為替変動

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。世界各地で雇用需給の緩和とインフレの鈍化が進み、米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）をはじめ多くの中央銀行が金融緩和に転じる中で、投資適格社債の利回りは低下基調をたどりました。作成期の終盤、米国で堅調な経済指標の発表が相次ぎ、FRBによる追加利下げペースが減速するとの見方から金利が上昇した影響を受けて、投資適格社債市場においても利回りは上昇基調に転じました。ただし、景気のソフトランディング（軟着陸）期待を背景としたスプレッドの縮小に下支えされて、投資適格社債の利回りは相対的に小幅な上昇にとどまり、最終的には前作成期末を下回る水準で作成期末を迎えました。

### 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。

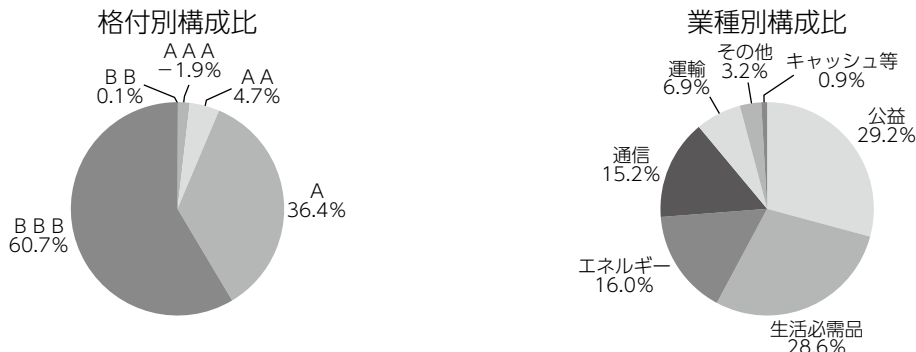
### グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（TRY Class）のポートフォリオについて

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目指して運用を行いました。

インフレ率の鈍化と労働市場の緩やかな減速が進展するなか、金融当局による利下げタイミングおよび今後の利下げ見通しが市場の中心テーマとなりました。そのような環境下、デュレーションについては、作成期の前半は長め、その後はやや短めへと調整しました。通貨別では、米国との相対的な景況感で弱さが見られるユーロ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10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-	1.9%
トタルエナジーズ	永久債	エネルギー	A-	1.5%
エクセル・エナジー	2041年9月15日	公益	BBB+	1.2%
AT&T	2046年5月15日	通信	BBB	1.1%
ベライゾン・コミュニケーションズ	2025年2月15日	通信	BBB+	1.0%
レイノルズ・アメリカン	2025年6月12日	生活必需品	BBB+	0.8%
メルク	2079年6月25日	生活必需品	BBB	0.8%
CSLファイナンス	2029年4月27日	生活必需品	A-	0.8%
ボーダフォン・グループ	2039年5月24日	通信	BBB	0.8%
ERAC USAファイナンス	2042年3月15日	運輸	A-	0.8%

※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176期から第181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176期	第177期	第178期	第179期	第180期	第181期
	2024年4月26日～ 2024年5月27日	2024年5月28日～ 2024年6月25日	2024年6月26日～ 2024年7月25日	2024年7月26日～ 2024年8月26日	2024年8月27日～ 2024年9月25日	2024年 9月26日～ 2024年10月25日
当期分配金 （対基準価額比率）	5円 (0.539%)	5円 (0.522%)	5円 (0.522%)	5円 (0.546%)	5円 (0.531%)	5円 (0.503%)
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	514円	547円	581円	612円	644円	677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

世界の経済成長と労働市場は、減速しつつあるものの全般に底堅く、インフレ鈍化の流れは継続しています。こうした状況から、景気のソフトランディングシナリオは概ね順調に進んでいると思われれます。また、企業のファンダメンタルズは引き続き安定した状態にあります。今後、企業業績は減速に向かうと見込まれますが、大半の投資適格級の企業は十分な財務柔軟性を維持していると思われれます。企業のデフォルト（債務不履行）は、経済成長の減速に連れて増加する見通しですが、これはデフォルトが非常に少なかった今までの状況から、過去の平均的な水準に回帰する動きであると捉えています。足元、信用スプレッドは景気のソフトランディングを想定した水準にあり、景気後退を織り込む動きは見受けられません。このような市場環境に加えて、利回り面での魅力も下支えとなり、投資適格社債に対する投資家からの需要は続いています。供給面では、不確定要因であった大統領選が無事に終了したことで、年末にかけて新規発行が増加していくと予想しています。

### 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176期～第181期 2024/4/26～2024/10/25		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	4円	0.485%	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925円です。
（投信会社）	(2)	(0.188)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(3)	(0.276)	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	0.026	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	0.511	

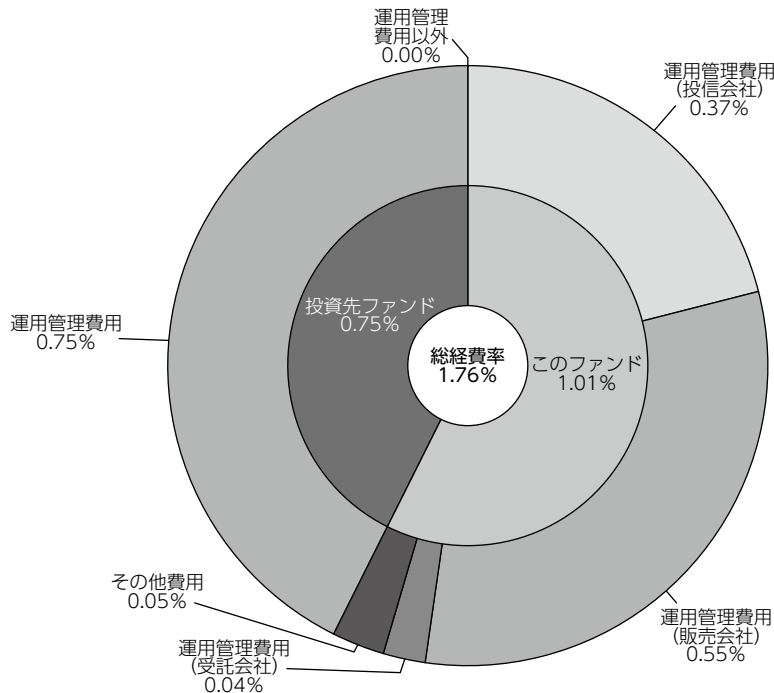
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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



<b>総経費率 (①+②+③)</b>	<b>1.76%</b>
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 2024年4月26日 至 2024年10月25日）**投資信託証券**

		第 176 期 ~ 第 181 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)	□ 117,416	千円 114,902	□ 99,942	千円 98,903

(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 2024年4月26日 至 2024年10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10月25日現在）**投資信託証券（邦貨建）**

フ ァ ン ド 名	第30作成期末	第31作成期末（第181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)	640,324	657,798	622,276	95.1
合 計	941,391	958,865	622,575	95.1

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

（2024年10月25日現在）

項 目	第31作成期末（第181期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 622,575	% 94.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	36,265	5.5
投 資 信 託 財 産 総 額	658,840	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

（2024年5月27日）（2024年6月25日）（2024年7月25日）（2024年8月26日）（2024年9月25日）（2024年10月25日）

項 目	第 176 期 末	第 177 期 末	第 178 期 末	第 179 期 末	第 180 期 末	第 181 期 末
(A) 資 産	706,165,899円	724,824,612円	683,839,439円	646,795,773円	648,567,670円	658,840,276円
コール・ローン等	13,461,503	13,494,005	12,868,011	12,290,140	12,573,291	11,864,888
投資信託受益証券(評価額)	692,704,393	711,330,604	670,971,425	634,505,596	635,994,342	622,575,175
未 収 入 金	-	-	-	-	-	24,400,178
未 収 利 息	3	3	3	37	37	35
(B) 負 債	4,748,734	4,351,563	4,304,760	4,291,079	4,692,747	4,157,358
未払収益分配金	3,800,661	3,778,865	3,570,125	3,529,456	3,438,885	3,308,010
未 払 解 約 金	335,339	-	149,148	175,251	719,839	300,190
未 払 信 託 報 酬	580,936	543,790	556,973	557,582	507,404	521,562
その他未払費用	31,798	28,908	28,514	28,790	26,619	27,596
(C) 純資産総額(A-B)	701,417,165	720,473,049	679,534,679	642,504,694	643,874,923	654,682,918
元 本	7,601,323,900	7,557,730,196	7,140,251,814	7,058,912,433	6,877,770,605	6,616,021,760
次期繰越損益金	△6,899,906,735	△6,837,257,147	△6,460,717,135	△6,416,407,739	△6,233,895,682	△5,961,338,842
(D) 受 益 権 総 口 数	7,601,323,900口	7,557,730,196口	7,140,251,814口	7,058,912,433口	6,877,770,605口	6,616,021,760口
1万口当たり基準価額(C/D)	923円	953円	952円	910円	936円	990円

（注1）当ファンドの第176期首元本額は7,619,804,709円、第176～181期中追加設定元本額は152,203,383円、第176～181期中一部解約元本額は1,155,986,332円です。

（注2）1口当たり純資産額は、第176期0.0923円、第177期0.0953円、第178期0.0952円、第179期0.0910円、第180期0.0936円、第181期0.0990円です。

（注3）第181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5,961,338,842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176期 (自2024年4月26日 至2024年5月27日) 第177期 (自2024年5月28日 至2024年6月25日) 第178期 (自2024年6月26日 至2024年7月25日) 第179期 (自2024年7月26日 至2024年8月26日) 第180期 (自2024年8月27日 至2024年9月25日) 第181期 (自2024年9月26日 至2024年10月25日)

項目	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期	第 180 期	第 181 期
(A) 配当等収益	29,402,608円	28,824,276円	28,354,127円	25,821,030円	26,036,418円	25,252,544円
受取配当金	29,402,557	28,824,224	28,354,041	25,820,172	26,035,653	25,251,538
受取利息	51	52	86	858	765	1,006
(B) 有価証券売買損益	18,221,195	△ 1,413,869	△ 25,583,239	△ 51,057,320	△ 4,288,306	13,903,099
売買損	18,346,882	91,884	183,523	306,942	134,734	14,874,350
売買益	△ 125,687	△ 1,505,753	△ 25,766,762	△ 51,364,262	△ 4,423,040	△ 971,251
(C) 信託報酬等	△ 612,734	△ 572,698	△ 585,487	△ 586,372	△ 534,023	△ 549,158
(D) 当期損益金(A+B+C)	47,011,069	26,837,709	2,185,401	△ 25,822,662	21,214,089	38,606,485
(E) 前期繰越損益金	△ 1,362,040,694	△ 1,306,933,889	△ 1,207,295,332	△ 1,191,378,152	△ 1,185,804,201	△ 1,120,352,616
(F) 追加信託差損益金	△ 5,581,076,449	△ 5,553,382,102	△ 5,252,037,079	△ 5,195,677,469	△ 5,065,866,685	△ 4,876,284,701
(配当等相当額)	( 190,349,673)	( 189,918,663)	( 180,392,702)	( 179,019,236)	( 175,161,437)	( 169,226,711)
(売買損益相当額)	(△ 5,771,426,122)	(△ 5,743,300,765)	(△ 5,432,429,781)	(△ 5,374,696,705)	(△ 5,241,028,122)	(△ 5,045,511,412)
(G) 計(D+E+F)	△ 6,896,106,074	△ 6,833,478,282	△ 6,457,147,010	△ 6,412,878,283	△ 6,230,456,797	△ 5,958,030,832
(H) 収益分配金	△ 3,800,661	△ 3,778,865	△ 3,570,125	△ 3,529,456	△ 3,438,885	△ 3,308,010
次期繰越損益金(G+H)	△ 6,899,906,735	△ 6,837,257,147	△ 6,460,717,135	△ 6,416,407,739	△ 6,233,895,682	△ 5,961,338,842
追加信託差損益金	△ 5,581,076,449	△ 5,553,382,102	△ 5,252,037,079	△ 5,195,677,469	△ 5,065,866,685	△ 4,876,284,701
(配当等相当額)	( 190,349,673)	( 189,918,663)	( 180,392,702)	( 179,019,236)	( 175,161,437)	( 169,226,711)
(売買損益相当額)	(△ 5,771,426,122)	(△ 5,743,300,765)	(△ 5,432,429,781)	(△ 5,374,696,705)	(△ 5,241,028,122)	(△ 5,045,511,412)
分配準備積立金	201,118,157	223,792,169	234,743,799	253,113,067	267,982,277	278,696,734
繰越損益金	△ 1,519,948,443	△ 1,507,667,214	△ 1,443,423,855	△ 1,473,843,337	△ 1,436,011,274	△ 1,363,750,875

- (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176期計算期間末における費用控除後の配当等収益(29,024,306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(190,349,673円)および分配準備積立金(175,894,512円)より分配対象収益は395,268,491円(10,000口当たり519円)であり、うち3,800,661円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。  
(注5) 第177期計算期間末における費用控除後の配当等収益(28,251,578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(189,918,663円)および分配準備積立金(199,319,456円)より分配対象収益は417,489,697円(10,000口当たり552円)であり、うち3,778,865円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。  
(注6) 第178期計算期間末における費用控除後の配当等収益(27,768,640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(180,392,702円)および分配準備積立金(210,545,284円)より分配対象収益は418,706,626円(10,000口当たり586円)であり、うち3,570,125円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。  
(注7) 第179期計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,234,658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(179,019,236円)および分配準備積立金(231,407,865円)より分配対象収益は435,661,759円(10,000口当たり617円)であり、うち3,529,456円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。  
(注8) 第180期計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,502,395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(175,161,437円)および分配準備積立金(245,918,767円)より分配対象収益は446,582,599円(10,000口当たり649円)であり、うち3,438,885円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。  
(注9) 第181期計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,898,392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(169,226,711円)および分配準備積立金(257,106,352円)より分配対象収益は451,231,455円(10,000口当たり682円)であり、うち3,308,010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 176 期	5円
第 177 期	5円
第 178 期	5円
第 179 期	5円
第 180 期	5円
第 181 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、2023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 2023年10月31日

収益

銀行取引に係る受取利息	34,628,804
有価証券に係る受取利息	4,030,581,755
その他収益	18,227
<b>収益合計</b>	<b>4,065,228,786</b>

費用

運用管理報酬	553,763,963
管理事務代行報酬	112,725,142
保管費用	20,547,289
銀行取引に係る支払利息	3,198,808
代理銀行報酬	6,673,324
銀行手数料	9,640,800
信託報酬	30,765,862
弁護士費用	423,631
現金支払費用	20,492,518
専門家費用	2,434,320
その他費用	2,433,313
<b>費用合計</b>	<b>763,098,970</b>

投資純収益

	<b>3,302,129,816</b>
投資実現純利益	4,273,394,574
先物取引による実現純損失	(1,468,047,447)
為替取引と為替予約取引による実現純損失	(8,312,510,985)

当期実現純損失

	<b>(5,507,163,858)</b>
投資未実現純損益の変動額	(1,285,698,162)
先物取引による未実現純損益の変動額	439,208,108
為替予約取引による未実現純損益の変動額	1,736,980,479

当期末実現純利益

	<b>890,490,425</b>
純資産の純減額	<b>(1,314,543,617)</b>



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）

2023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(%)
<b>変動利付債</b>					
USD	2,500,000	SCENTRE TRUST 2 FRN 24/09/80 REGS	263,204,566	335,996,347	0.37
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			263,204,566	335,996,347	0.37
<b>固定利付債</b>					
USD	5,500,000	APT PIPELINES 4.2% 23/03/25 REGS	620,870,411	804,040,256	0.91
EUR	3,000,000	AUSTRALIA PAC 1.7500% 15/10/24 EMTN	406,545,837	465,164,645	0.52
AUD	5,500,000	AUSGRID FINANC 1.8140% 05/02/27 MTN	436,040,746	460,005,657	0.51
AUD	5,000,000	AUSNET SERVICE 4.2000% 21/08/28 MTN	422,731,550	438,667,914	0.49
AUD	5,000,000	NETWORK FINANC 2.5790% 03/10/28 MTN	421,732,000	403,886,509	0.45
AUD	4,900,000	TRANSURBAN QLD 3.2500% 05/08/31 MTN	411,132,685	365,767,155	0.41
USD	2,500,000	SGSP AUSTRALI 3.2500% 29/07/26 EMTN	262,168,797	350,306,513	0.39
AUD	4,000,000	LENDLEASE FIN 3.4000% 27/10/27 MTN	296,960,979	333,390,665	0.37
AUD	3,000,000	AURIZON NETWOR 4.0000% 21/06/24 MTN	253,189,833	283,166,105	0.32
AUD	3,300,000	VICTORIA POWER 2.1320% 21/04/28 MTN	277,075,088	264,187,437	0.29
AUD	3,210,000	AURIZON FINANC 3.0000% 09/03/28 MTN	264,402,621	262,470,668	0.29
EUR	1,445,000	NBN CO LTD 4.1250% 15/03/29 GMTN	207,757,197	228,278,186	0.25
AUD	3,000,000	NSW ELECTRICITY 2.5430% 23/09/30	232,075,557	218,572,474	0.24
USD	1,680,000	SANTOS FINANC 3.6490% 29/04/31 REGS	181,397,936	197,552,697	0.22
USD	925,000	SANTOS FINANC 6.8750% 19/09/33 REGS	134,755,041	131,999,272	0.15
AUD	1,500,000	OPTUS FINANCE 2.5000% 01/07/30 MTN	110,354,509	114,271,143	0.13
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			4,939,190,787	5,321,727,296	5.94
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			5,202,395,353	5,657,723,643	6.31
<b>ベルギー</b>					
<b>固定利付債</b>					
EUR	3,090,000	LONZA FINANCE IN 3.8750% 25/05/33	470,526,702	471,636,030	0.52
EUR	2,000,000	AB INBEV SA/N 1.1500% 22/01/27 EMTN	258,549,663	293,140,178	0.33
EUR	2,000,000	RESA SA BELGIUM 1% 22/07/26	226,553,257	291,910,471	0.33
EUR	1,700,000	ELIA TRANS BE 0.8750% 28/04/30 EMTN	196,666,542	221,101,550	0.25
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			1,152,296,164	1,277,788,229	1.43
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			1,152,296,164	1,277,788,229	1.43
<b>バミューダ</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	1,800,000	STAR ENERGY C 4.8500% 14/10/38 REGS	190,170,099	222,937,701	0.25
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			190,170,099	222,937,701	0.25
<b>固定利付債</b>					
USD	900,000	TRITON CONTAI 1.1500% 07/06/24 144A	97,784,702	129,975,441	0.15
USD	950,000	TRITON CONTAI 2.0500% 15/04/26 144A	104,652,249	126,952,801	0.14
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			202,436,951	256,928,242	0.29
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			392,607,050	479,865,943	0.54
<b>ヴァージン諸島</b>					
<b>固定利付債</b>					
USD	2,000,000	CASTLE PEAK P 2.1250% 03/03/31 EMTN	208,284,494	231,992,734	0.26
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			208,284,494	231,992,734	0.26
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			208,284,494	231,992,734	0.26
<b>カナダ</b>					
<b>固定利付債</b>					
CAD	4,000,000	CANADIAN PACIFIC 2.5400% 28/02/28	363,519,116	387,755,332	0.44
USD	2,000,000	TRANS-CANADA PIPE 4.625% 01/03/34	241,349,997	254,538,832	0.28
USD	2,600,000	CANADIAN PACIFIC 3.1000% 02/12/51	297,597,660	230,306,795	0.26
CAD	2,500,000	TELUS CORP 4.85% 05/04/44 CP	255,901,890	224,317,637	0.25
CAD	2,000,000	ROGERS COMMUNIC 6.56% 22/03/41 MTN	251,960,829	217,415,973	0.24
CAD	2,000,000	BELL CANADA 4.75% 29/09/44 MTN	196,247,911	182,058,634	0.20
CAD	2,000,000	TRANSCANADA PL 2.9700% 09/06/31 MTN	184,501,785	175,891,051	0.20
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			1,791,079,188	1,672,284,254	1.87
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			1,791,079,188	1,672,284,254	1.87
<b>デンマーク</b>					
<b>変動利付債</b>					
EUR	2,000,000	ORSTED A/S FRN 24/11/17	264,323,144	305,502,178	0.34
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			264,323,144	305,502,178	0.34

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(%)
<b>固定利付債</b>					
EUR	1,645,000	CARLSBERG BRE 4.2500% 05/10/33 EMTN	257,237,974	259,250,798	0.29
		国合計	257,237,974	259,250,798	0.29
		フィンランド	521,561,118	564,752,976	0.63
<b>固定利付債</b>					
EUR	2,490,000	ELENIA FINANC 0.3750% 06/02/27 EMTN	297,684,765	348,949,147	0.39
		国合計	297,684,765	348,949,147	0.39
<b>変動利付債</b>					
EUR	7,000,000	TOTALENERGIES SE FRN 26/02/70 EMTN	879,386,778	1,067,918,758	1.18
EUR	2,420,000	TOTALENERGIES SE FRN 25/01/70 NC12	302,997,674	275,331,693	0.31
EUR	2,000,000	BPCE FRN 13/01/42 NC5.	256,613,770	274,235,649	0.31
		国合計	1,438,998,222	1,617,486,100	1.80
<b>固定利付債</b>					
EUR	4,000,000	TRANSPORT & INFRASTRU 2.2% 05/08/25	554,039,110	613,751,468	0.69
EUR	2,200,000	ENGIE 3.6250% 11/01/30 EMTN	302,692,701	340,014,512	0.39
EUR	2,600,000	ENGIE 0.3750% 26/10/29 EMTN	341,971,760	332,981,309	0.37
USD	2,000,000	ORANGE 5.375% 13/01/42	156,633,640	261,362,350	0.29
EUR	1,530,000	HOLDING D'INFRAS 4.5000% 06/04/27	218,982,243	239,705,080	0.27
EUR	1,400,000	TDF INFRASTRUCTU 5.6250% 21/07/28	215,601,767	222,082,547	0.25
EUR	2,500,000	ELEC DE FRANC 2.0000% 09/12/49 EMTN	290,008,794	208,163,999	0.23
USD	1,250,000	DANONE 2.9470% 02/11/26 144A	157,339,946	174,323,688	0.19
GBP	1,000,000	ELEC DE FRANC 6.1250% 02/06/34 EMTN	196,096,377	172,993,300	0.19
EUR	1,000,000	RTE RESEAU TRANS 1% 19/10/26 EMTN	123,362,958	146,971,717	0.16
EUR	1,000,000	COFIRROUTE SA 1.0000% 19/05/31 EMTN	139,136,906	128,313,512	0.14
		国合計	2,695,866,202	2,840,663,482	3.17
		ドイツ	4,134,864,424	4,458,149,582	4.97
<b>変動利付債</b>					
EUR	4,000,000	MERCK FRN 25/06/79 .	485,128,389	610,239,290	0.68
		国合計	485,128,389	610,239,290	0.68
<b>固定利付債</b>					
EUR	3,500,000	E.ON SE 0.8750% 18/10/34 EMTN	368,772,577	398,626,922	0.44
EUR	2,000,000	BAYER AG 4.6250% 26/05/33 EMTN	305,197,845	313,845,987	0.35
EUR	1,500,000	RWE A 2.7500% 24/05/30 EMTN	201,150,877	217,343,207	0.24
EUR	1,300,000	AMPRION GMBH 3.8750% 07/09/28 EMTN	206,088,370	204,905,942	0.23
EUR	900,000	EUROGRID GMBH 3.2790% 05/09/31 EMTN	122,315,680	133,269,578	0.15
EUR	500,000	VONOVIA SE 5.0000% 23/11/30 EMTN	72,176,082	77,938,776	0.09
EUR	600,000	VONOVIA SE 2.3750% 25/03/32	78,206,364	76,725,553	0.09
EUR	900,000	VONOVIA SE 1.6250% 01/09/51 EMTN	113,979,564	64,569,968	0.07
		国合計	1,467,887,359	1,487,225,933	1.66
		インド	1,953,015,748	2,097,465,223	2.34
<b>固定利付債</b>					
USD	1,920,000	RELIANCE INDU 2.8750% 12/01/32 REGS	222,324,608	225,485,887	0.25
USD	2,000,000	RELIANCE INDU 3.6250% 12/01/52 REGS	228,927,695	182,104,818	0.20
		国合計	451,252,303	407,590,705	0.45
		アイルランド	451,252,303	407,590,705	0.45
<b>固定利付債</b>					
EUR	1,500,000	GAS NETW IRELAND 1.375% 5/12/26 EMT	178,023,971	221,492,994	0.25
USD	1,065,000	AERCAP IRELAND 3.0000% 29/10/28	121,284,737	134,996,014	0.15
		国合計	299,308,708	356,489,008	0.40
		イタリア	299,308,708	356,489,008	0.40
<b>変動利付債</b>					
EUR	2,500,000	ENEL SPA FRN 24/05/80	317,684,551	383,453,047	0.42
EUR	1,730,000	ENI SPA FRN 13/10/69 NC9	215,536,843	229,862,103	0.26
		国合計	533,221,394	613,315,150	0.68

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(%)
<b>固定利付債</b>					
EUR	2,850,000	AUTOSTRADE PER L 2.0000% 15/01/30	329,425,620	375,538,096	0.42
EUR	2,235,000	TERNA RETE 3.6250% 21/04/29 EMTN	324,992,765	345,157,103	0.39
EUR	1,175,000	AEROPORTI ROM 1.7500% 30/07/31 EMTN	150,909,825	148,851,183	0.17
EUR	890,000	AEROPORTI ROM 4.8750% 10/07/33 EMTN	139,162,886	135,966,102	0.15
国合計			944,491,096	1,005,512,484	1.13
			1,477,712,490	1,618,827,634	1.81
<b>日本</b>					
<b>固定利付債</b>					
USD	1,500,000	NTT FINANCE 2.0650% 03/04/31 REGS	158,227,608	174,607,592	0.19
国合計			158,227,608	174,607,592	0.19
<b>ジャージー</b>					
<b>固定利付債</b>					
GBP	1,500,000	BAA FUNDING L 6.7500% 03/12/26 EMTN	235,508,860	278,653,042	0.31
EUR	2,000,000	HEATHROW FD LTD 1.5% 11/02/30 EMTN	262,159,921	268,379,198	0.30
GBP	931,000	GATWICK FND 5.25% 23/01/24 EMTN	115,892,094	169,389,243	0.19
国合計			613,560,875	716,421,483	0.80
			613,560,875	716,421,483	0.80
<b>ルクセンブルク</b>					
<b>固定利付債</b>					
EUR	2,730,000	CPI PROPERTY 2.7500% 12/05/26 EMTN	307,268,546	360,649,559	0.41
USD	1,465,000	MEDTRONIC GLOBAL 4.2500% 30/03/28	190,865,634	209,629,615	0.23
EUR	1,500,000	DH EUROPE 0.4500% 18/03/28	181,425,779	206,486,836	0.23
EUR	1,000,000	DH EUROPE 0.2000% 18/03/26	127,452,520	145,895,723	0.16
国合計			807,012,479	922,661,733	1.03
			807,012,479	922,661,733	1.03
<b>メキシコ</b>					
<b>固定利付債</b>					
USD	2,500,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	282,009,757	268,903,320	0.30
USD	2,077,000	COCA-COLA FEMSA 2.7500% 22/01/30	230,653,063	261,484,017	0.29
国合計			512,662,820	530,387,337	0.59
			512,662,820	530,387,337	0.59
<b>オランダ</b>					
<b>変動利付債</b>					
EUR	1,775,000	ALLIANDER FRN 30/06/69	236,760,597	262,984,094	0.29
			236,760,597	262,984,094	0.29
<b>固定利付債</b>					
EUR	4,000,000	REDEXIS GAS FIN 1.875% 27/04/27 EM	510,751,979	582,108,771	0.64
EUR	2,885,000	BP CAP MKY BV 4.3230% 12/05/35 EMTN	450,967,806	440,977,944	0.49
EUR	3,000,000	KONINKLIJKE K 0.8750% 15/11/33 GMTN	389,057,095	348,159,098	0.39
EUR	2,000,000	NOVO NORDISK 0.0000% 04/06/24 EMTN	266,276,225	310,736,711	0.35
USD	2,000,000	SHELL INTL FIN 6.3750% 15/12/38	212,466,812	306,407,310	0.34
USD	2,200,000	SHELL INTL FIN 4.375% 11/05/45	258,201,714	258,678,127	0.29
EUR	1,200,000	REWE INTL 4.8750% 13/09/30	189,554,854	190,915,948	0.21
USD	1,085,000	ENEL FIN INTL 7.5000% 14/10/32 144A	153,531,666	169,125,373	0.19
EUR	1,300,000	WINTERSHALL FIN 1.8230% 25/09/31	165,550,385	162,801,913	0.18
EUR	960,000	EDP FINANCE B 3.8750% 11/03/30 EMTN	136,239,775	149,782,987	0.17
EUR	1,000,000	STEDIN HOLDIN 0.0000% 16/11/26 EMTN	130,410,888	141,282,728	0.16
EUR	800,000	REN FINANCE 2.5% 12/02/25 EMTN	109,527,037	124,674,799	0.14
EUR	765,000	ENBW 4.0490% 22/11/29 EMTN	110,822,827	122,286,645	0.14
EUR	700,000	SARTORIUS FIN 4.5000% 14/09/32	109,824,380	107,767,622	0.12
EUR	500,000	SARTORIUS FIN 4.3750% 14/09/29	78,983,970	78,751,102	0.09
USD	400,000	AKER BP ASA 3.1000% 15/07/31 144A	43,950,315	47,226,885	0.05
USD	269,000	AKER BP ASA 2.0000% 15/07/26 144A	29,561,620	36,100,888	0.04
			3,345,679,348	3,577,784,851	3.99
国合計			3,582,439,945	3,840,768,945	4.28

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(%)
<b>ニューゼーランド</b>					
<b>固定利付債</b>					
AUD	2,290,000	AIR NEW ZEALAN 5.7000% 25/05/26 MTN	206,453,199	215,510,662	0.24
EUR	890,000	CHORUS LTD 3.6250% 07/09/29 EMTN	122,907,295	136,652,038	0.15
国合計			329,360,494	352,162,700	0.39
			329,360,494	352,162,700	0.39
<b>ノルウェー</b>					
<b>固定利付債</b>					
USD	3,500,000	AKER BP ASA 4.0000% 15/01/31 144A	365,449,118	444,996,800	0.49
USD	905,000	AKER BP ASA 5.6000% 13/06/28 144A	125,912,313	132,159,880	0.15
EUR	660,000	VAR ENERGI AS 5.5000% 04/05/29 EMTN	96,475,332	105,680,111	0.12
国合計			587,836,763	682,836,791	0.76
			587,836,763	682,836,791	0.76
<b>ポーランド</b>					
<b>固定利付債</b>					
EUR	4,000,000	TAURON POLSKA SA 2.3750% 05/07/27	505,070,892	560,433,580	0.63
国合計			505,070,892	560,433,580	0.63
			505,070,892	560,433,580	0.63
<b>大韓民国</b>					
<b>固定利付債</b>					
USD	1,000,000	KT CORP 4.0000% 08/08/25 REGS	132,266,287	145,687,999	0.16
国合計			132,266,287	145,687,999	0.16
			132,266,287	145,687,999	0.16
<b>シンガポール</b>					
<b>固定利付債</b>					
USD	2,420,000	PFIZER INVSTMNT 4.7500% 19/05/33	328,565,818	334,453,264	0.37
USD	1,340,000	PFIZER INVSTMNT 5.3000% 19/05/53	181,934,961	177,282,674	0.20
USD	1,020,000	PFIZER INVSTMNT 5.3400% 19/05/63	135,999,627	131,805,098	0.15
国合計			646,500,406	643,541,036	0.72
			646,500,406	643,541,036	0.72
<b>スペイン</b>					
<b>固定利付債</b>					
USD	6,000,000	TELEFONICA EMIS 5.5200% 01/03/49	665,009,653	710,055,553	0.80
EUR	3,765,000	FCC AQUALIA SA 2.6290% 08/06/27	467,209,117	563,607,275	0.63
EUR	3,000,000	CANAL ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN	377,651,650	461,485,308	0.51
国合計			1,509,870,420	1,735,148,136	1.94
			1,509,870,420	1,735,148,136	1.94
<b>スイス</b>					
<b>固定利付債</b>					
EUR	2,000,000	CREDIT SUISSE 3.3900% 05/12/25 EMTN	284,870,662	314,089,638	0.35
国合計			284,870,662	314,089,638	0.35
			284,870,662	314,089,638	0.35
<b>英国</b>					
<b>変動利付債</b>					
EUR	3,760,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70	454,553,698	560,175,036	0.63
USD	3,200,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/12/2169	343,184,172	416,542,771	0.46
EUR	2,670,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70	322,781,482	372,814,834	0.42
USD	2,000,000	PRU FUNDING ASIA FRN 03/11/33 EMTN	227,909,940	244,736,288	0.27
国合計			1,348,429,292	1,594,268,929	1.78
			1,348,429,292	1,594,268,929	1.78
<b>固定利付債</b>					
GBP	4,000,000	WESTERN POWER 5.75% 16/04/32 EMTN	575,943,953	706,413,619	0.79
USD	4,400,000	WPP FINANCE 2010 3.75% 19/09/24	462,210,505	644,628,727	0.72
EUR	5,000,000	VODAFONE GROU 2.5000% 24/05/39 EMTN	608,465,575	604,176,678	0.67
USD	4,300,000	CSL FINANCE P 4.0500% 27/04/29 144A	559,968,476	597,716,986	0.67
GBP	3,000,000	THAMES WATER UTL CAY 3.5% 25/02/28	488,068,149	468,979,075	0.52
USD	3,500,000	DIAGEO CAPITAL PLC 3.875% 29/04/43	351,485,354	391,407,818	0.44
EUR	2,500,000	IMPERIAL BRAND FIN 1.375% 27/01/25	315,238,940	383,452,252	0.43
EUR	2,500,000	BG ENERGY CAPITAL 2.25% 21/11/29 EM	360,174,471	357,691,720	0.40
EUR	2,600,000	ASTRAZENECA P 0.3750% 03/06/29 EMTN	344,741,014	343,616,436	0.38
GBP	2,000,000	NATIONAL GRID 4% 08/06/27	246,228,107	342,143,115	0.38
GBP	2,000,000	NORTHUMBRIAN WTR 1.6250% 11/10/26	263,685,365	321,066,667	0.36

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(%)
GBP	2,300,000	GLAXOSMITHKLI 1.6250% 12/05/35 EMTN	303,953,927	277,391,985	0.31
GBP	1,500,000	EDF ENERGY 5.5000% 05/06/26 EMTN	217,840,081	271,805,330	0.30
EUR	2,000,000	BAT INTL FINA 2.2500% 16/01/30 EMTN	240,589,307	268,049,557	0.30
GBP	1,500,000	ANGLIAN WATER FIN 4.5% 22/2/26 EMTN	231,173,555	265,592,176	0.30
EUR	1,585,000	CADENT FIN PL 4.2500% 05/07/29 EMTN	249,195,137	249,030,642	0.28
GBP	2,200,000	CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN	294,876,857	215,575,236	0.24
GBP	1,220,000	SEVERN TRENT 4.6250% 30/11/34 EMTN	184,484,044	194,490,664	0.22
EUR	1,200,000	COCA-COLA EURO 1.5000% 08/11/27	155,110,001	174,678,841	0.19
GBP	2,500,000	BAT INTL FINA 2.2500% 09/09/52 EMTN	252,141,880	170,710,547	0.19
GBP	1,000,000	NORTHERN GAS NET 5.625% 23/03/40 EM	127,689,377	162,018,946	0.18
USD	905,000	NATL GRID PLC 5.8090% 12/06/33	126,025,738	128,375,751	0.14
EUR	770,000	NATL GAS TRAN 4.2500% 05/04/30 EMTN	109,805,574	120,355,307	0.13
USD	1,000,000	VODAFONE GROUP PLC 4.375% 19/02/43	105,584,004	110,767,058	0.12
EUR	595,000	NAT GRD ELCT 3.9490% 20/09/32 EMTN	85,825,519	90,113,185	0.10
EUR	400,000	MOBICO GROUP 4.8750% 26/09/31 EMTN	61,887,998	59,437,784	0.07
			7,323,012,908	7,919,686,102	8.83
国合計			8,671,442,200	9,513,955,031	10.61

米国

固定利付債

USD	13,000,000	AT&T 4.75% 15/05/46	1,383,669,798	1,485,100,302	1.65
USD	9,500,000	ANHEUSER-BUSCH 4.7500% 23/01/29	1,048,912,322	1,375,698,527	1.52
USD	7,000,000	KINDER MORGAN 5.625% 15/11/23 144A	927,187,950	1,050,615,661	1.17
USD	6,410,000	CIGNA GROUP/THE 4.3750% 15/10/28	765,709,395	899,955,037	1.00
USD	7,000,000	XCEL ENERGY 4.8% 15/09/41	661,165,403	822,180,342	0.92
USD	10,000,000	COMCAST CORP 2.9370% 01/11/56	950,049,590	803,009,938	0.90
USD	5,000,000	WILLIAMS PART 4.3% 04/03/24	516,935,012	746,049,970	0.83
USD	5,000,000	VERIZON COMM IN 3.3760% 15/02/25 WI	480,086,311	728,293,301	0.81
USD	5,000,000	ANHEUSER-BUSCH 3.6500% 01/02/26	559,400,645	721,108,565	0.80
USD	5,000,000	SOUTHERN CO 3.25% 01/07/26	546,135,582	702,170,330	0.78
USD	5,000,000	ROCHE HOLDING 2.625% 15/05/26 REGS	500,021,357	701,609,989	0.78
USD	5,000,000	AT&T INC 4.3500% 01/03/29	550,403,077	691,722,643	0.77
USD	4,340,000	REYNOLDS AMERICA 4.4500% 12/06/25	537,993,253	635,432,501	0.71
USD	4,000,000	WALT DISNEY CO 6.2000% 15/12/34	409,933,340	610,504,609	0.68
USD	4,400,000	NATL RURAL UTIL 3.7000% 15/03/29	480,176,466	593,426,388	0.66
USD	4,000,000	COMCAST CORP 3.9500% 15/10/25	455,299,644	582,826,586	0.65
USD	4,000,000	COMCAST CORP 4.1500% 15/10/28	474,622,938	562,242,853	0.63
USD	4,000,000	ONCOR ELECTRIC D 3.7000% 15/11/28	445,070,850	550,353,054	0.61
USD	4,000,000	ERAC US FIN CO 5.625% 15/03/42 144A	324,933,720	542,279,279	0.60
USD	4,500,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	499,844,667	528,752,674	0.59
USD	4,464,000	VERIZON COMM INC 2.5500% 21/03/31	483,197,891	524,477,277	0.59
USD	4,060,000	ALTRIA GROUP INC 5.9500% 14/02/49	448,734,214	519,018,074	0.58
USD	4,000,000	MONONGAHELA POWER 5.4% 15/12/43 144	485,310,614	510,643,976	0.57
USD	4,500,000	TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41	441,181,404	507,199,432	0.57
USD	4,000,000	PLAINS ALL AMER 3.8000% 15/09/30	438,934,935	506,972,631	0.57
USD	4,000,000	ENTERPRISE PROD 4.85% 15/08/42	306,845,289	504,177,232	0.56
USD	3,700,000	EXELON CO 2.7500% 15/03/27	481,378,328	502,917,343	0.56
USD	4,500,000	FLORIDA POWER & LIGHT 3.8% 15/12/42	497,024,129	499,926,103	0.56
USD	3,500,000	ABBVIE INC 4.2500% 14/11/28	398,581,461	495,418,653	0.55
USD	3,720,000	CBS CORP 2.9% 15/01/27	370,139,676	489,968,845	0.55
USD	3,500,000	SEMPRA ENERGY 6% 15/10/39	344,111,736	482,668,058	0.54
USD	4,000,000	ABBVIE INC 4.4% 06/11/42	325,445,570	479,594,538	0.53
USD	3,500,000	DISCOVERY COMMUN 3.9500% 20/03/28	380,295,216	474,979,833	0.53
USD	4,000,000	PHILLIPS 66 4.6800% 15/02/45	452,678,025	460,273,104	0.51
USD	4,000,000	NOVARTIS CAP CORP 3.7% 21/09/42	391,067,018	450,705,326	0.50
USD	3,570,000	BAXTER INTL 2.2720% 01/12/28	407,252,092	444,243,114	0.50
USD	4,000,000	DUKE ENERGY CAROLINAS 4% 30/09/42	452,065,977	440,396,673	0.49
USD	3,175,000	VERIZON COMM INC 5.0500% 09/05/33	424,518,497	437,918,624	0.49
USD	4,000,000	PHILIP MORRIS INTL 4.25% 10/11/44	461,807,973	434,547,626	0.48
GBP	2,500,000	BAT CAPITAL C 2.1250% 15/08/25 EMTN	378,628,353	425,351,470	0.47
GBP	3,500,000	PFIZER INC 4.3% 15/06/43	382,593,251	417,617,551	0.47
USD	2,980,000	KINDER MORGAN EN 5.8000% 15/03/35	369,972,796	411,191,830	0.46
USD	3,000,000	BURLINGTON NORTH 5.4% 01/06/41	292,599,431	410,191,231	0.46
USD	3,000,000	VERIZON COMM INC 1.4500% 20/03/26	325,427,556	407,327,501	0.45
USD	3,700,000	DISCOVERY COMMUN 5.3000% 15/05/49	424,021,829	401,516,736	0.45
USD	3,000,000	KINDER MORGAN INC 5.3% 01/12/34	341,437,954	398,624,919	0.44
USD	3,000,000	ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/46	333,277,455	390,386,284	0.44
USD	3,500,000	PACIFIC GAS&ELEC 2.5000% 01/02/31	363,836,940	390,223,325	0.44
USD	3,000,000	BERKSHIRE HATHAW NRG 5.15% 15/11/43	328,572,822	381,936,261	0.43

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	3,000,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	344,986,950	364,765,503	0.41
USD	2,745,000	AMGEN INC 5.6500% 02/03/53	364,820,047	364,341,482	0.41
USD	3,000,000	CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48	324,576,161	355,511,408	0.40
USD	2,800,000	WARNERMEDIA HLD 4.2790% 15/03/32 WI	324,198,036	348,800,091	0.39
USD	3,000,000	MERCK & CO INC 1.4500% 24/06/30	311,614,863	346,995,892	0.39
USD	3,000,000	CAMERON LNG 3.3020% 15/01/35 144A	326,414,901	345,582,247	0.39
USD	3,500,000	BALTIMORE GAS 3.5000% 15/08/46	354,425,715	341,705,857	0.38
USD	3,000,000	MARATHON PETROL 4.75% 15/09/44	315,941,906	341,184,381	0.38
USD	3,000,000	BRISTOL-MYERS 4.2500% 26/10/49	329,155,115	336,753,408	0.38
USD	2,266,000	PARAMOUNT GLOBAL 4.7500% 15/05/25	244,593,040	332,334,876	0.37
EUR	2,500,000	VERIZON COMM I 2.8750% 15/01/38 20Y	332,922,169	324,971,915	0.36
USD	2,500,000	SOUTHERN CAL ED 2.8500% 01/08/29	272,589,334	319,299,739	0.36
USD	3,300,000	THERMO FISHER 2.8000% 15/10/41	361,920,020	318,387,962	0.36
USD	3,000,000	ALTRIA GROUP 4.25% 09/08/42	273,667,793	308,945,540	0.34
USD	3,000,000	AEP TRANSMISSION 3.7500% 01/12/47	335,731,500	307,571,218	0.34
USD	2,530,000	HCA INC 3.6250% 15/03/32	293,568,341	306,363,790	0.34
USD	2,200,000	VIRGINIA EL&PWR 3.8000% 01/04/28 A	264,925,405	305,488,380	0.34
USD	2,115,000	AMGEN INC 5.2500% 02/03/33	280,609,497	297,402,197	0.33
USD	2,000,000	MIDAMERICAN ENERGY 6.125% 01/04/36	286,795,990	292,682,258	0.33
USD	2,090,000	EQT CORP 3.9000% 01/10/27	254,985,731	288,560,126	0.32
USD	3,000,000	DUKE ENERGY FLORIDA 3.4% 01/10/46	302,471,567	285,605,716	0.32
USD	2,000,000	EXELON CORP 3.4% 15/04/26	217,598,395	284,834,902	0.32
USD	2,200,000	REYNOLDS AMERICA 5.7000% 15/08/35	278,934,274	283,410,128	0.32
USD	2,500,000	EVERSOURCE ENERG 1.6500% 15/08/30 R	253,526,118	281,886,881	0.31
USD	2,000,000	PEPSICO INC 4.4500% 15/02/33	263,747,696	281,342,560	0.31
USD	2,000,000	MPLX LP 4.2500% 01/12/27	225,697,282	279,593,822	0.31
USD	2,000,000	TWDC ENTERPRIS 1.8500% 30/07/26 MTN	212,528,514	273,442,413	0.31
USD	1,770,000	WARNERMEDIA HLDG 6.4120% 15/03/26	240,091,669	265,293,634	0.30
USD	2,200,000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/45	245,567,698	265,043,604	0.30
USD	2,000,000	ENERGY TRANSF PARTN 6.05% 01/06/41	192,052,398	261,985,571	0.29
USD	1,810,000	WESTERN MIDSTRM 6.1500% 01/04/33	239,371,175	256,648,778	0.29
USD	1,830,000	BROWN-FORMAN 4.7500% 15/04/33	239,576,656	255,455,738	0.29
USD	1,765,000	ESTEE LAUDER CO 4.3750% 15/05/28	237,720,956	253,784,078	0.28
USD	2,000,000	ANHEUSER-BUSCH 4.9000% 01/02/46	253,282,275	251,309,784	0.28
USD	2,000,000	ABBVIE INC 4.8750% 14/11/48	220,454,845	249,654,676	0.28
USD	1,725,000	COLUMBIA PIPE 6.0360% 15/11/33 144A	246,853,288	246,800,691	0.28
USD	1,670,000	NISOURCE INC 5.2500% 30/03/28	235,049,270	243,727,902	0.27
USD	2,000,000	FLOWSERVE CORP 3.5000% 01/10/30	233,775,823	242,156,287	0.27
USD	1,750,000	AT&T INC 5.4000% 15/02/34	244,813,281	241,477,125	0.27
USD	1,800,000	PACIFIC GAS&ELEC 6.7500% 15/01/53	234,370,362	240,581,821	0.27
USD	2,200,000	MERCK & CO INC 3.7% 10/02/45	256,488,752	237,813,136	0.27
USD	2,300,000	SOUTHERN CAL ED 4.0000% 01/04/47	261,188,222	237,359,810	0.26
USD	2,500,000	UNION PACIFIC CORP 3.35% 15/08/46	255,038,600	236,540,249	0.26
USD	1,685,000	CENTERPOINT HOUS 4.9500% 01/04/33	221,700,704	234,188,337	0.26
USD	2,000,000	BROADCOM INC 3.4190% 15/04/33 144A	215,310,185	234,156,143	0.26
USD	2,000,000	SOUTHERN CAL ED 4.5% 01/09/40	169,546,302	233,724,266	0.26
USD	2,200,000	ONCOR ELECTRIC D 3.8000% 01/06/49	282,499,584	225,344,753	0.25
USD	1,500,000	ZOETIS INC 5.4000% 14/11/25	221,195,654	223,723,800	0.25
USD	2,000,000	SOUTHERN CO 4.4% 01/07/46	222,510,407	222,562,880	0.25
USD	1,500,000	CVS HEALTH CORP 2.6250% 15/08/24	158,442,212	219,292,985	0.24
USD	1,535,000	AEP TEXAS 5.4000% 01/06/33	210,973,463	214,378,090	0.24
USD	1,500,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	171,044,160	211,162,928	0.24
USD	1,500,000	SOUTHWESTERN ELEC POW 6.2% 15/03/40	225,005,860	210,234,109	0.23
USD	1,435,000	DUKE ENERGY PROG 5.2500% 15/03/33	194,603,875	204,103,942	0.23
CAD	2,000,000	MOLSON COORS 3.4400% 15/07/26 MPLE	175,305,891	203,703,727	0.23
USD	1,500,000	HCA INC 3.1250% 15/03/27	186,723,897	203,350,405	0.23
USD	1,500,000	PHILLIPS 66 4.65% 15/11/34	171,296,111	196,392,583	0.22
USD	2,000,000	CONSUMERS ENERGY CO 3.25% 15/08/46	203,329,994	191,793,072	0.21
USD	1,300,000	SOUTHERN CAL ED 3.7000% 01/08/25 E	143,639,847	187,495,585	0.21
USD	1,225,000	PHILIP MORRIS IN 5.6250% 17/11/29	171,627,976	180,262,876	0.20
USD	1,315,000	AMGEN INC 5.7500% 02/03/63	173,395,916	172,019,848	0.19
USD	1,140,000	ONEOK INC 6.6250% 01/09/53	163,288,406	160,613,381	0.18
USD	1,500,000	VIRGINIA ELEC&POWER 4% 15/11/46 C	157,748,156	156,876,628	0.17
USD	1,120,000	MCKESSON CORP 5.1000% 15/07/33	154,961,135	156,638,830	0.17
USD	1,000,000	JM SMUCKER CO 5.9000% 15/11/28	148,794,605	149,610,010	0.17
USD	1,500,000	TIME WARNER CABLE 4.5% 15/09/42	159,084,845	149,022,485	0.17
USD	1,000,000	ALTRIA GROUP INC 4.4000% 14/02/26	111,901,150	145,308,522	0.16
USD	1,000,000	THERMO FISHER 1.2150% 18/10/24	125,904,189	143,652,123	0.16
USD	1,000,000	CVS HEALTH CORP 5.3000% 01/06/33	139,924,181	138,964,072	0.16

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	1,026,000	BRISTOL-MYERS 3.4000% 26/07/29	120,297,152	138,301,038	0.15
USD	950,000	CONSTL ENRGY GEN 6.5000% 01/10/53	141,384,216	135,471,895	0.15
USD	1,500,000	AT&T INC 3.5500% 15/09/55	163,381,148	131,776,865	0.15
USD	1,000,000	ENERGY TRANSFE 6.0000% 15/06/48 30Y	108,666,338	128,271,243	0.14
USD	922,000	BAT CAPITAL CORP 3.5570% 15/08/27	102,005,575	125,772,401	0.14
USD	900,000	EQT CORP 3.1250% 15/05/26 144A	117,344,248	124,987,519	0.14
USD	765,000	AMGEN INC 5.2500% 02/03/30	101,582,579	110,610,939	0.12
USD	740,000	T-MOBILE USA INC 5.7500% 15/01/34	108,086,547	105,627,839	0.12
USD	720,000	MCKESSON CORP 4.9000% 15/07/28	100,057,027	105,006,458	0.12
USD	750,000	ALCON FINANCE 5.7500% 06/12/52 144A	103,607,324	102,270,700	0.11
USD	700,000	NISOURCE INC 5.4000% 30/06/33	97,882,082	98,008,059	0.11
USD	685,000	DUKE ENERGY OHIO 5.2500% 01/04/33	90,297,440	96,981,324	0.11
USD	672,000	ALTRIA GROUP INC 4.8000% 14/02/29	74,294,796	94,700,900	0.11
USD	660,000	MONONGAHELA P 5.8500% 15/02/34 144A	96,658,538	94,660,420	0.11
USD	640,000	PENSKE TRUCK 6.0500% 01/08/28 144A	89,278,888	94,324,928	0.11
USD	500,000	BAXTER INTL 0.8680% 01/12/23	69,458,992	74,753,002	0.08
USD	675,000	WARNERMEDIA HLD 5.1410% 15/03/52 WI	78,154,884	71,763,926	0.08
USD	700,000	CONOCOPHIL CO 4.0250% 15/03/62 WI	70,161,761	71,348,818	0.08
USD	675,000	WARNERMEDIA HLD 5.3910% 15/03/62 WI	78,154,884	70,937,941	0.08
USD	475,000	ONEOK INC 5.5500% 01/11/26	68,295,974	70,486,916	0.08
USD	360,000	JM SMUCKER CO 6.5000% 15/11/53	53,208,078	51,339,215	0.06
		国合計	42,589,148,558	48,103,122,421	53.66
		総合計	42,589,148,558	48,103,122,421	53.66
			78,812,332,214	87,407,703,500	97.51

為替予約取引

2023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	92,910,000	JPY	8,747,095,569	November 06, 2023	100,479,741
JPY	302,474,521	AUD	3,170,000	November 06, 2023	603,746
USD	36,052,300	BRL	178,639,149	November 06, 2023	103,385,813
USD	37,072,258	JPY	5,505,575,133	November 06, 2023	54,980,675
BRL	188,290,000	USD	37,072,258	November 06, 2023	30,183,014
USD	35,895,993	JPY	5,340,912,428	December 06, 2023	15,449,478
USD	1,925,000	BRL	9,650,850	November 06, 2023	2,180,598
JPY	287,861,131	USD	1,925,000	November 06, 2023	(874,177)
JPY	5,389,785,042	USD	36,052,300	November 06, 2023	(17,784,883)
BRL	178,640,000	USD	35,895,993	December 06, 2023	(99,945,596)
EUR	289,900	JPY	45,373,017	November 06, 2023	721,876
JPY	127,063,890	MXN	15,230,000	November 06, 2023	953,620
JPY	3,007,199	MXN	360,000	November 06, 2023	26,260
MXN	15,230,000	JPY	125,828,737	December 06, 2023	(1,017,705)
MXN	15,590,000	JPY	130,840,868	November 06, 2023	(1,749,659)
TRY	141,935,000	JPY	744,759,913	November 06, 2023	4,589,724
JPY	24,148,563	TRY	4,595,000	November 06, 2023	(110,863)
USD	33,060,000	JPY	4,930,165,068	November 06, 2023	28,582,614
JPY	143,968,331	USD	970,000	November 06, 2023	(1,524,266)
JPY	215,690,146	USD	1,455,000	November 06, 2023	(2,548,749)
ZAR	10,471,900	JPY	80,786,290	November 06, 2023	2,172,031
JPY	1,585,272	ZAR	202,000	November 06, 2023	(14,971)
EUR	3,785,000	JPY	587,775,943	November 06, 2023	14,049,408
USD	6,741,821	JPY	1,000,000,000	November 06, 2023	11,221,747
JPY	1,395,755,685	CAD	12,830,000	November 06, 2023	5,879,818
USD	3,000,000	JPY	447,329,160	November 06, 2023	2,647,944
USD	2,500,000	JPY	372,651,100	November 06, 2023	2,329,820
AUD	4,345,000	JPY	412,446,257	November 06, 2023	1,316,683
AUD	925,000	JPY	87,449,398	November 06, 2023	635,923
JPY	3,898,581,719	AUD	41,410,000	November 06, 2023	(44,783,835)
JPY	4,395,349,583	GBP	24,425,000	November 06, 2023	(53,665,021)
JPY	21,240,331,732	EUR	135,710,000	November 06, 2023	(337,929,414)
JPY	61,424,249,542	USD	411,890,000	November 06, 2023	(356,106,859)
					<u>(535,665,465)</u>



## 先物取引

2023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）
		<b>買建</b>			
CAD	118	FUT CAN 10YR BOND	Dec 2023	1,474,230,146	(44,654,255)
EUR	25	FUT EURO-BUND	Dec 2023	512,099,764	(10,104,353)
USD	150	FUT US ULTRA BOND CBT	Dec 2023	2,530,177,194	(346,404,308)
USD	400	FUT US 10YR NOTE (CBT)	Dec 2023	6,379,284,030	(235,403,831)
USD	100	FUT US 10YR ULTRA	Dec 2023	1,633,764,857	(91,105,126)
USD	450	FUT US 5YR NOTE (CBT)	Dec 2023	7,064,261,935	(119,007,694)
				<u>19,593,817,926</u>	<u>(846,679,567)</u>
		<b>売建</b>			
AUD	(229)	FUT AUST 10Y BOND	Dec 2023	(2,362,412,903)	154,549,097
EUR	(20)	FUT EURO-BUXL 30Y BND	Dec 2023	(382,278,715)	33,288,673
USD	(370)	FUT US 2YR NOTE (CBT)	Dec 2023	(11,252,648,875)	47,724,776
				<u>(13,997,340,493)</u>	<u>235,562,546</u>
					<u>(611,117,021)</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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

## 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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

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		当 期		評 価 額
	□	数	□	数	
		千□		千□	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) □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
		%	%	%	
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
		%		
(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。