

UBS 世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) 南アフリカランドコース (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 (ZAR 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南アフリカランド建てとなるよう為替取引を行うことにより、南アフリカランド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28作成期)

第158期	決算日	2022年11月25日
第159期	決算日	2022年12月26日
第160期	決算日	2023年1月25日
第161期	決算日	2023年2月27日
第162期	決算日	2023年3月27日
第163期	決算日	2023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)南アフリカランドコース(毎月分配型)」は、去る4月25日に第163期の決算を行いましたので、第158期～第163期(第28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 2023. 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24作成期	134期（2020年11月25日）	円 5,947	円 30	% 7.6	% 98.9	百万円 112	
	135期（2020年12月25日）	6,197	30	4.7	97.1	115	
	136期（2021年1月25日）	6,028	30	△2.2	97.8	112	
	137期（2021年2月25日）	6,174	30	2.9	97.8	115	
	138期（2021年3月25日）	6,114	30	△0.5	98.9	113	
	139期（2021年4月26日）	6,404	30	5.2	98.8	118	
第25作成期	140期（2021年5月25日）	6,548	30	2.7	98.6	118	
	141期（2021年6月25日）	6,688	30	2.6	99.0	120	
	142期（2021年7月26日）	6,525	30	△2.0	98.8	118	
	143期（2021年8月25日）	6,317	30	△2.7	98.4	163	
	144期（2021年9月27日）	6,475	30	3.0	98.6	163	
	145期（2021年10月25日）	6,591	30	2.3	98.5	167	
第26作成期	146期（2021年11月25日）	6,118	30	△6.7	98.5	155	
	147期（2021年12月27日）	6,176	30	1.4	97.9	163	
	148期（2022年1月25日）	6,265	30	1.9	97.9	166	
	149期（2022年2月25日）	5,985	30	△4.0	97.8	159	
	150期（2022年3月25日）	6,388	30	7.2	97.8	170	
	151期（2022年4月25日）	6,173	30	△2.9	97.9	101	
第27作成期	152期（2022年5月25日）	5,855	30	△4.7	98.2	95	
	153期（2022年6月27日）	6,015	30	3.2	98.0	98	
	154期（2022年7月25日）	5,829	30	△2.6	98.0	96	
	155期（2022年8月25日）	5,723	30	△1.3	98.4	94	
	156期（2022年9月26日）	5,639	30	△0.9	98.1	93	
	157期（2022年10月25日）	5,317	30	△5.2	97.8	88	
第28作成期	158期（2022年11月25日）	5,586	30	5.6	98.2	86	
	159期（2022年12月26日）	5,309	30	△4.4	98.1	82	
	160期（2023年1月25日）	5,311	30	0.6	98.6	81	
	161期（2023年2月27日）	5,054	30	△4.3	98.8	73	
	162期（2023年3月27日）	5,000	30	△0.5	98.6	72	
	163期（2023年4月25日）	5,135	30	3.3	98.5	74	

(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158期	(期 首) 2022年10月25日	円		%	%
	10月末	5,317		—	97.8
	(期 末) 2022年11月25日	5,416		1.9	98.5
第159期	(期 末) 2022年11月25日	5,616		5.6	98.2
	(期 首) 2022年11月25日	5,586		—	98.2
	11月末	5,589		0.1	98.1
第160期	(期 末) 2022年12月26日	5,339		△4.4	98.1
	(期 首) 2022年12月26日	5,309		—	98.1
	12月末	5,316		0.1	97.9
第161期	(期 末) 2023年 1月25日	5,341		0.6	98.6
	(期 首) 2023年 1月25日	5,311		—	98.6
	1月末	5,303		△0.2	98.5
第162期	(期 末) 2023年 2月27日	5,084		△4.3	98.8
	(期 首) 2023年 2月27日	5,054		—	98.8
	2月末	5,020		△0.7	98.6
第163期	(期 末) 2023年 3月27日	5,030		△0.5	98.6
	(期 首) 2023年 3月27日	5,000		—	98.6
	3月末	5,050		1.0	98.4
	(期 末) 2023年 4月25日	5,165		3.3	98.5

(注1) 基準価額は1万口当たり。

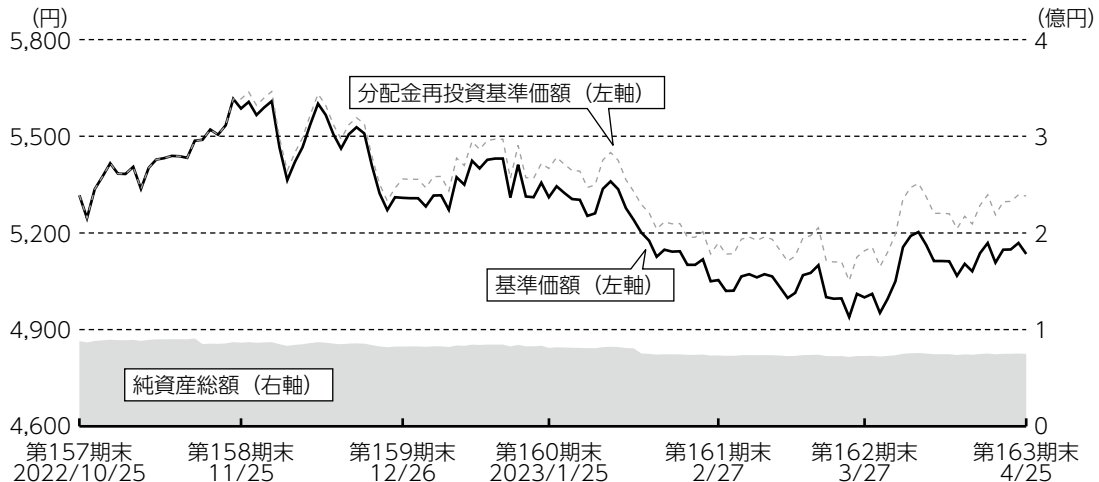
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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

（2022年10月25日～2023年4月25日）



第158期首：5,317円

第163期末：5,135円（既払分配金 180円）

騰落率：-0.0%（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180円（税引前）込みで2円値下がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は-0.0%と前作成期末比で横ばいでした。

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）
- ・円と南アフリカランドの間の為替変動

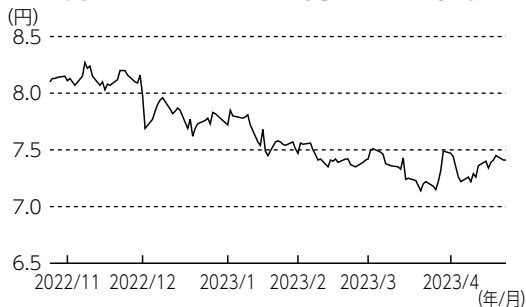
組入債券の価格上昇および組入債券からの利子収入などのプラス要因と、南アフリカランドと円の間ので為替変動（南アフリカランド安・円高）に伴う損失などのマイナス要因が拮抗し、基準価額は前作成期末比でほぼ横ばいでした。

投資環境について

当作成期の投資適格社債市場は上昇しました。米国のインフレのピークアウト観測と大幅利上げへの警戒感の後退を背景に同国長期金利が低下する中、投資適格社債市場は上昇基調で始まりまし
た。2022年終盤から2023年序盤にかけては、各国の景気見通しや企業業績の動向、また金融政策をめぐる中央銀行高官の発言などに反応して、上下に振れる展開が続きました。2023年3月には、米地銀の相次ぐ経営破綻を発端とした金融不安の高まりからスプレッドが急拡大する局面もありましたが、一方で金利の低下が下支えとなり、投資適格社債市場は底堅さを維持しました。その後、欧米当局の迅速な対応により金融不安への過度な懸念が後退したことから、投資適格社債市場は作成期末まで安定的に推移しました。

為替市場では、米国の金利先高観の後退に加えて、2022年12月には日銀が市場予想に反して金融緩和策を一部修正したため、2022年前半から活発化していた米ドル買い・円売りの急速な巻き戻しが進み、米ドルをはじめ多くの通貨に対して円が上昇しました。

南アフリカランド／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（ZAR 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（ZAR Class）への投資比率は概ね90%以上を維持しました。

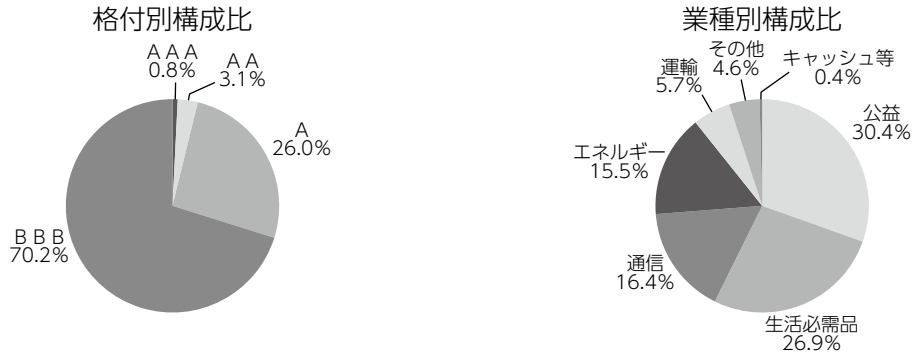
グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（ZAR Class）のポートフォリオについて

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南アフリカランド建てとなるよう為替取引を行うことにより、南アフリカランド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。

米国のインフレのピークアウト観測とそれを踏まえた当局による利上げペース見通しが市場の中心テーマとなる中、2023年3月の米欧における金融不安等を受けて、金利市場は上下に振れるややボラティリティの高い展開となりました。そのような環境下、デュレーションについては、金利水準や市場動向に応じて機動的に調整を行い、作成期初は市場対比でやや長め、作成期中はやや短めとした後、作成期末時点では市場対比で概ね中立としました。通貨別では、作成期中の一時期を除いて概ね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

（2023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
AT&T	2046年5月15日	通信	BBB	1.9%
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	BBB+	1.6%
ベライゾン・コミュニケーションズ	2025年2月15日	通信	BBB+	1.5%
レイノルズ・アメリカン	2025年6月12日	生活必需品	BBB	1.2%
APAインフラストラクチャー	2025年3月23日	公益	BBB	1.1%
トタルエナジーズ	永久債	エネルギー	A-	1.1%
イベルドロラ・インターナショナル	永久債	公益	BBB-	1.0%
ロシュ・ホールディングス	2026年5月15日	生活必需品	AA	1.0%
バカルディ	2023年7月 3日	生活必需品	BBB-	1.0%
エクセロン	2026年4月15日	公益	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158期から第163期までそれぞれ1万口当たり30円（税引前）といたしました。分配にあてなかった利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

分配原資の内訳

（1万口当たり・税引前）

項目	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期	第163期
	2022年10月26日～ 2022年11月25日	2022年11月26日～ 2022年12月26日	2022年12月27日～ 2023年1月25日	2023年1月26日～ 2023年2月27日	2023年2月28日～ 2023年3月27日	2023年3月28日～ 2023年4月25日
当期分配金	30円	30円	30円	30円	30円	30円
（対基準価額比率）	(0.534%)	(0.562%)	(0.562%)	(0.590%)	(0.596%)	(0.581%)
当期の収益	27円	21円	22円	21円	26円	25円
当期の収益以外	2円	8円	7円	8円	3円	4円
翌期繰越分配対象額	119円	110円	102円	95円	91円	86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

金融不安の再燃と今後の景気後退が懸念される一方で、2023年1-3月期の決算発表において、市場予想が保守的だったこともあり、多くの企業が市場予想を上回る決算を発表していることは、投資適格社債市場を下支えすると期待されます。米国の金融政策については、5月の米連邦公開市場委員会（FOMC）後の声明から追加利上げを示唆する文言が削除されており、今後は発表される経済指標の内容を確認しながら、毎回のFOMCごとに利上げの必要性を検討する方針とされます。不安定な市場環境が続いていますが、低水準の失業率と底堅い賃金の伸びが金融環境の引き締めりによる影響を緩和し、企業のファンダメンタルズは引き続き安定しています。また、現在の投資適格社債の利回り水準には投資魅力があると考えています。

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（ZAR 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（ZAR 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（ZAR 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南アフリカランド建てとなるよう為替取引を行うことにより、南アフリカランド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158期～第163期 2022/10/26～2023/4/25		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	25円	0.483%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は5,282円です。
（投信会社）	(10)	(0.187)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(14)	(0.274)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.022)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	2	0.030	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）	(1)	(0.014)	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）	(1)	(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
（その他）	(0)	(0.002)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	27	0.513	

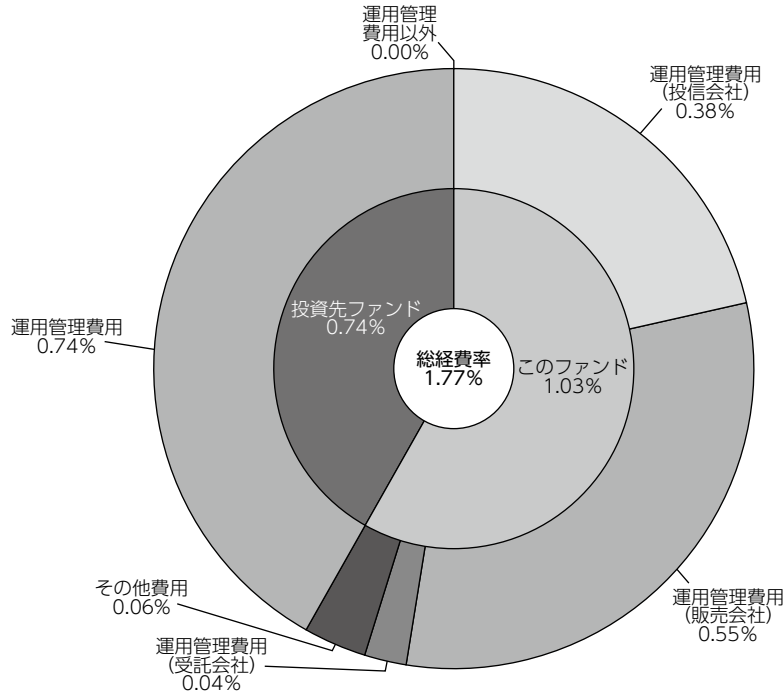
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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)	1.77%
①このファンドの費用の比率	1.03%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.74%
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7) 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1.77%です。

期中の売買及び取引の状況（自 2022年10月26日 至 2023年4月25日）**投資信託証券**

		第 158 期 ~ 第 163 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 (ZAR Class)	□ 83	千円 500	□ 1,812	千円 11,010

(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 2022年10月26日 至 2023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（2023年4月25日現在）**投資信託証券（邦貨建）**

フ ァ ン ド 名	第27作成期末	第28作成期末（第163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）	□ 21,753	□ 21,753	千円 21	% 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 (ZAR Class)	14,329	12,600	73,710	98.4
合 計	36,082	34,353	73,731	98.5

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2023年4月25日現在)

項 目	第28作成期末 (第163期末)	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 73,731	% 97.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,644	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	75,375	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

(2022年11月25日)(2022年12月26日) (2023年1月25日) (2023年2月27日) (2023年3月27日) (2023年4月25日)

項 目	第 158 期 末	第 159 期 末	第 160 期 末	第 161 期 末	第 162 期 末	第 163 期 末
(A) 資 産	87,141,208円	83,015,692円	83,287,749円	73,750,372円	73,182,208円	75,375,886円
コール・ローン等	2,089,499	2,128,838	2,218,819	1,366,987	1,529,627	1,644,305
投資信託受益証券(評価額)	85,051,709	80,886,854	80,067,431	72,383,385	71,652,581	73,731,581
未 収 入 金	-	-	1,001,499	-	-	-
(B) 負 債	542,227	540,507	2,114,935	507,078	493,844	498,210
未払収益分配金	465,106	466,082	458,525	434,740	436,099	437,463
未 払 解 約 金	-	-	1,585,945	-	-	-
未 払 信 託 報 酬	72,651	70,080	66,258	68,056	54,242	57,018
未 払 利 息	5	6	6	3	4	4
その他未払費用	4,465	4,339	4,201	4,279	3,499	3,725
(C) 純資産総額(A-B)	86,598,981	82,475,185	81,172,814	73,243,294	72,688,364	74,877,676
元 本	155,035,362	155,360,936	152,841,949	144,913,347	145,366,442	145,821,061
次期繰越損益金	△ 68,436,381	△ 72,885,751	△ 71,669,135	△ 71,670,053	△ 72,678,078	△ 70,943,385
(D) 受 益 権 総 口 数	155,035,362口	155,360,936口	152,841,949口	144,913,347口	145,366,442口	145,821,061口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,586円	5,309円	5,311円	5,054円	5,000円	5,135円

(注1) 当ファンドの第158期首元本額は165,550,256円、第158~163期中追加設定元本額は3,747,097円、第158~163期中一部解約元本額は23,476,292円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第158期0.5586円、第159期0.5309円、第160期0.5311円、第161期0.5054円、第162期0.5000円、第163期0.5135円です。

(注3) 第163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70,943,385円です。

損益の状況

第158期 (自2022年10月26日 至2022年11月25日) 第159期 (自2022年11月26日 至2022年12月26日)

第160期 (自2022年12月27日 至2023年1月25日) 第161期 (自2023年1月26日 至2023年2月27日)

第162期 (自2023年2月28日 至2023年3月27日) 第163期 (自2023年3月28日 至2023年4月25日)

項 目	第 158 期	第 159 期	第 160 期	第 161 期	第 162 期	第 163 期
(A) 配 当 等 収 益	429,730円	402,909円	385,653円	390,455円	440,929円	377,919円
受 取 配 当 金	429,920	403,050	385,799	390,600	441,000	378,000
支 払 利 息	△ 190	△ 141	△ 146	△ 145	△ 71	△ 81
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,281,220	△ 4,163,426	176,474	△ 3,602,168	△ 730,799	2,078,966
売 買 益	4,440,452	1,317	185,550	61,878	3	2,079,000
売 買 損	△ 159,232	△ 4,164,743	△ 9,076	△ 3,664,046	△ 730,802	△ 34
(C) 信 託 報 酬 等	△ 77,116	△ 74,419	△ 70,459	△ 72,335	△ 57,741	△ 60,747
(D) 当 期 繰 越 益 金 (A+B+C)	4,633,834	△ 3,834,936	491,668	△ 3,284,048	△ 347,611	2,396,138
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△26,332,766	△22,106,302	△25,769,050	△24,046,588	△27,649,799	△28,379,808
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△46,272,343	△46,478,431	△45,933,228	△43,904,677	△44,244,569	△44,522,252
(配当等相当額)	(1,897,146)	(1,859,198)	(1,693,947)	(1,491,341)	(1,381,664)	(1,333,072)
(売買損益相当額)	(△48,169,489)	(△48,337,629)	(△47,627,175)	(△45,396,018)	(△45,626,233)	(△45,855,324)
(G) 計 (D+E+F)	△67,971,275	△72,419,669	△71,210,610	△71,235,313	△72,241,979	△70,505,922
(H) 収 益 分 配 金	△ 465,106	△ 466,082	△ 458,525	△ 434,740	△ 436,099	△ 437,463
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△68,436,381	△72,885,751	△71,669,135	△71,670,053	△72,678,078	△70,943,385
追 加 信 託 差 損 益 金	△46,314,358	△46,615,925	△46,054,431	△44,018,869	△44,297,483	△44,591,080
(配当等相当額)	(1,855,131)	(1,721,704)	(1,572,744)	(1,377,149)	(1,328,750)	(1,264,244)
(売買損益相当額)	(△48,169,489)	(△48,337,629)	(△47,627,175)	(△45,396,018)	(△45,626,233)	(△45,855,324)
分 配 準 備 積 立 金	49	55	43	92	95	36
繰 越 損 益 金	△22,122,072	△26,269,881	△25,614,747	△27,651,276	△28,380,690	△26,352,341

- (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158期計算期間末における費用控除後の配当等収益(422,697円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,897,146円)および分配準備積立金(443円)より分配対象収益は2,320,286円(10,000口当たり149円)であり、うち465,106円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。
- (注5) 第159期計算期間末における費用控除後の配当等収益(328,490円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,859,198円)および分配準備積立金(153円)より分配対象収益は2,187,841円(10,000口当たり140円)であり、うち466,082円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。
- (注6) 第160期計算期間末における費用控除後の配当等収益(337,311円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,693,947円)および分配準備積立金(54円)より分配対象収益は2,031,312円(10,000口当たり132円)であり、うち458,525円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。
- (注7) 第161期計算期間末における費用控除後の配当等収益(318,120円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,491,341円)および分配準備積立金(2,520円)より分配対象収益は1,811,981円(10,000口当たり125円)であり、うち434,740円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。
- (注8) 第162期計算期間末における費用控除後の配当等収益(383,188円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,381,664円)および分配準備積立金(92円)より分配対象収益は1,764,944円(10,000口当たり121円)であり、うち436,099円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。
- (注9) 第163期計算期間末における費用控除後の配当等収益(368,576円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,333,072円)および分配準備積立金(95円)より分配対象収益は1,701,743円(10,000口当たり116円)であり、うち437,463円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 158 期	30円
第 159 期	30円
第 160 期	30円
第 161 期	30円
第 162 期	30円
第 163 期	30円

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

ケイマン籍円建て外国投資信託 グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンドの運用状況

参考情報

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

ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書および投資有価証券等の明細は、2021年10月29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 2021年10月29日
円

収益

有価証券に係る受取利息	5,274,340,335
その他収益	239,581
収益合計	<u>5,274,579,916</u>

費用

運用管理報酬	878,095,753
管理事務代行報酬	178,746,895
保管費用	32,554,681
銀行取引に係る支払利息	10,531,399
代理銀行報酬	9,092,317
銀行手数料	7,423,600
信託報酬	48,784,986
弁護士費用	300,769
海外登録費用	10,178
現金支払費用	32,494,781
専門家費用	1,716,026
その他費用	10,001
費用合計	<u>1,199,761,386</u>

投資純収益

4,074,818,530

投資実現純利益

3,518,707,552

先物取引による実現純損失

(458,150,042)

為替取引と為替予約取引による実現純損失

(7,232,003,364)

当期実現純損失

(4,171,445,854)

投資未実現純損益の変動額

10,038,848,055

先物取引による未実現純損益の変動額

(444,388,932)

為替予約取引による未実現純損益の変動額

(4,048,042,097)

当期末実現純利益

5,546,417,026

純資産の純増額

5,449,789,702

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）南アフリカランドコース（毎月分配型）

2021年10月29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(%)
変動利付債					
USD	3,875,000	SCENTRE TRUST 2 FRN 24/09/80 REGS	407,960,143	465,145,777	0.31
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			407,960,143	465,145,777	0.31
固定利付債					
USD	13,500,000	APT PIPELINES 4.2% 23/03/25 REGS	1,523,954,644	1,654,490,591	1.10
EUR	5,000,000	AUSTRALIA PAC 1.7500% 15/10/24 EMTN	677,576,395	688,637,190	0.45
AUD	8,010,000	AUSGRID FINANC 1.8140% 05/02/27 MTN	634,212,153	649,736,523	0.43
AUD	7,000,000	AURIZON NETWORK 4.0000% 21/06/24 MTN	590,776,278	627,899,063	0.41
AUD	7,180,000	NETWORK FINANC 2.5790% 03/10/28 MTN	605,607,152	597,658,961	0.39
USD	4,300,000	APT PIPELINES 4.25% 15/07/27 REGS	483,911,056	545,491,971	0.36
AUD	5,650,000	AUSNET SERVICE 4.2000% 21/08/28 MTN	477,686,651	523,026,091	0.34
AUD	5,500,000	AUSGRID FINANC 3.7500% 30/10/24 MTN	485,030,490	493,599,393	0.32
AUD	5,940,000	TRANSURBAN QLD 3.2500% 05/08/31 MTN	498,393,500	489,650,938	0.32
USD	4,000,000	SGSP AUSTRALI 3.2500% 29/07/26 EMTN	419,470,076	483,615,973	0.32
AUD	5,520,000	LENDLEASE FIN 3.4000% 27/10/27 MTN	409,806,151	475,765,907	0.31
AUD	4,450,000	OPTUS FINANCE 2.5000% 01/07/30 MTN	327,385,044	369,327,117	0.24
AUD	4,370,000	NSW ELECTRICITY 2.5430% 23/09/30	338,056,728	341,156,214	0.22
AUD	3,300,000	VICTORIA POWER 2.1320% 21/04/28 MTN	277,075,088	270,824,847	0.18
AUD	3,210,000	AURIZON FINANC 3.0000% 09/03/28 MTN	264,402,621	262,967,708	0.17
EUR	1,710,000	SGSP AUSTRALI 2.0000% 30/06/22 EMTN	229,496,313	230,261,784	0.15
USD	1,680,000	SANTOS FINANC 3.6490% 29/04/31 REGS	181,397,936	193,806,690	0.13
AUD	1,920,000	QANTAS AIRWAYS 3.1500% 27/09/28 MTN	153,177,563	158,648,289	0.10
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			8,577,415,839	9,056,565,250	5.94
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			8,985,375,982	9,521,711,027	6.25
オーストリア					
変動利付債					
EUR	3,600,000	OMV AG FRN 19/06/70	467,311,557	501,558,930	0.33
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			467,311,557	501,558,930	0.33
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			467,311,557	501,558,930	0.33
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	637,543,710	0.42
EUR	4,000,000	RESA SA BELGIUM 1% 22/07/26	453,106,513	548,126,763	0.36
EUR	1,700,000	ELIA TRANS BE 0.8750% 28/04/30 EMTN	196,666,542	230,789,071	0.15
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			1,244,437,281	1,416,459,544	0.93
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			1,244,437,281	1,416,459,544	0.93
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	273,736,914	0.18
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			229,260,619	273,736,914	0.18
固定利付債					
EUR	6,800,000	BACARDI LTD 2.75% 03/07/23	881,592,257	941,907,388	0.61
USD	1,455,000	TRITON CONTAI 2.0500% 15/04/26 144A	160,283,181	165,113,107	0.11
USD	1,150,000	OOREDOO INTL 2.6250% 08/04/31 REGS	126,131,776	131,946,488	0.09
USD	920,000	TRITON CONTAI 1.1500% 07/06/24 144A	99,957,695	103,795,549	0.07
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			1,267,964,909	1,342,762,532	0.88
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			1,497,225,528	1,616,499,446	1.06
ヴァージン諸島					
固定利付債					
USD	5,000,000	SINOPEC 3.125% 24/04/23 REGS	488,211,762	584,215,567	0.38
USD	3,585,000	CASTLE PEAK P 2.1250% 03/03/31 EMTN	373,349,956	398,022,290	0.26
USD	2,400,000	CNPC GENERAL CAP 3.4% 16/04/23 REGS	238,143,031	282,036,260	0.19
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			1,099,704,749	1,264,274,117	0.83
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			1,099,704,749	1,264,274,117	0.83
カナダ					
固定利付債					
USD	5,500,000	SUNCOR INC 6.5000% 15/06/38	521,919,901	869,532,535	0.56
CAD	8,100,000	SUNCOR ENERGY INC 3% 14/09/26 MTN	639,657,769	769,526,364	0.51
USD	5,950,000	CANADIAN NATL RE 3.8500% 01/06/27	658,036,350	734,134,676	0.48
USD	3,500,000	NEXEN INC 5.875% 10/03/35	272,836,601	492,547,653	0.32

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）南アフリカランドコース（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	3,040,000	TRANS-CANADA PIPE 4.625% 01/03/34	366,851,996	406,406,122	0.27
CAD	3,350,000	TELLUS CORP 4.85% 05/04/44 CP	342,908,532	344,732,813	0.23
CAD	2,500,000	ROGERS COMMUNIC 6.56% 22/03/41 MTN	314,951,036	300,233,289	0.20
CAD	2,600,000	TRANSCANADA PL 3.3000% 17/07/25 MTN	223,584,294	249,683,092	0.16
CAD	2,250,000	CANADIAN NATL 3.4200% 01/12/26 MTN	197,172,272	215,910,424	0.14
CAD	2,000,000	BELL CANADA 4.75% 29/09/44 MTN	196,247,911	205,720,462	0.14
USD	1,000,000	CNOOC PETROLEUM 6.4000% 15/05/37	109,445,885	152,025,881	0.10
		国合計	3,843,612,547	4,740,453,311	3.11
			3,843,612,547	4,740,453,311	3.11
ケイマン諸島					
変動利付債					
GBP	3,400,000	YORKSHIRE WATER FRN 22/03/46 EMTN	537,023,230	544,956,400	0.35
			537,023,230	544,956,400	0.35
固定利付債					
USD	1,970,000	ALIBABA GROUP 2.7000% 09/02/41	205,691,389	204,921,446	0.14
USD	1,060,000	SHIMAO GROUP HOL 5.2000% 16/01/27	116,260,660	109,877,118	0.07
		国合計	321,952,049	314,798,564	0.21
			858,975,279	859,754,964	0.56
デンマーク					
変動利付債					
EUR	3,000,000	ORSTED A/S FRN 24/11/17	396,484,716	415,935,849	0.27
			396,484,716	415,935,849	0.27
固定利付債					
EUR	2,950,000	AP MOLLER 1.7500% 16/03/26 EMTN	385,690,358	416,213,007	0.28
		国合計	385,690,358	416,213,007	0.28
			782,175,074	832,148,856	0.55
フィンランド					
固定利付債					
EUR	2,490,000	ELENIA FINANC 0.3750% 06/02/27 EMTN	297,684,765	330,021,020	0.22
		国合計	297,684,765	330,021,020	0.22
			297,684,765	330,021,020	0.22
フランス					
変動利付債					
EUR	8,670,000	TOTALENERGIES SE FRN 26/02/70 EMTN	1,089,183,337	1,210,681,790	0.80
EUR	2,760,000	TOTALENERGIES SE FRN 25/01/70 NC12	345,567,595	356,555,812	0.23
EUR	2,500,000	ELEC DE FRANCE FRN 04/10/69	331,215,761	352,432,329	0.23
EUR	2,400,000	BPCE FRN 13/01/42 NC5	307,936,524	317,111,083	0.21
USD	2,400,000	EDF FRN 31/12/49 REGS	246,809,332	290,247,727	0.19
			2,320,712,549	2,527,028,741	1.66
固定利付債					
EUR	7,400,000	TRANSPORT & INFRASTRU 2.2% 05/08/25	1,024,972,354	1,053,052,982	0.68
EUR	5,500,000	COMP FIN ET IND 0.375% 07/02/25 EMT	631,963,938	740,324,947	0.49
EUR	4,500,000	TDF INFRASTRUCTURE 2.875% 19/10/22	596,256,666	609,233,557	0.40
USD	2,610,000	ORANGE 5.375% 13/01/42	204,406,900	397,120,113	0.26
EUR	2,700,000	ELEC DE FRANC 2.0000% 09/12/49 EMTN	313,209,498	391,754,015	0.26
EUR	2,500,000	RTE RESEAU TRANS 1% 19/10/26 EMTN	308,407,395	344,171,989	0.23
EUR	2,600,000	ENGIE 0.3750% 26/10/29 EMTN	341,971,760	341,915,720	0.22
EUR	1,800,000	GROUPE VIV 1.6250% 02/07/29	218,275,035	253,174,300	0.17
EUR	1,500,000	TOTAL CAP INT 1.9940% 08/04/32 EMTN	178,150,654	225,736,147	0.15
GBP	1,000,000	ELEC DE FRANC 6.1250% 02/06/34 EMTN	196,096,377	223,424,264	0.15
		国合計	4,013,710,577	4,579,908,034	3.01
			6,334,423,126	7,106,936,775	4.67
ドイツ					
変動利付債					
EUR	4,400,000	MERCK FRN 25/06/79	533,641,228	601,457,832	0.40
			533,641,228	601,457,832	0.40
固定利付債					
EUR	1,500,000	VANTAGE TOWER 0.3750% 31/03/27 EMTN	192,234,350	197,326,733	0.13
EUR	900,000	VONOVIA SE 1.6250% 01/09/51 EMTN	113,979,564	113,022,706	0.07
		国合計	306,213,914	310,349,439	0.20
			839,855,142	911,807,271	0.60

UBS世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) 南アフリカランドコース (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(%)
インド					
固定利付債					
USD	3,320,000	INDIAN RAIL F 2.8000% 10/02/31 REGS	348,550,061	365,016,170	0.24
			348,550,061	365,016,170	0.24
		国合計	348,550,061	365,016,170	0.24
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	515,029,414	0.34
EUR	3,705,000	RYANAIR DAC 0.8750% 25/05/26 EMTN	486,352,310	494,207,111	0.32
EUR	2,800,000	GAS NETW IRELAND 1.375% 5/12/26 EMT	332,311,413	392,999,010	0.26
EUR	2,500,000	GAS NETWORKS 0.1250% 04/12/24 EMTN	299,879,815	332,905,899	0.22
USD	1,065,000	AERCAP IRELAND 3.0000% 29/10/28	121,284,737	123,014,071	0.08
			1,741,736,014	1,858,155,505	1.22
		国合計	1,741,736,014	1,858,155,505	1.22
イタリア					
変動利付債					
EUR	2,500,000	ENEL SPA FRN 24/05/80	317,684,551	358,222,262	0.23
USD	2,600,000	ENEL SPA FRN 24/09/73	334,761,682	334,273,377	0.22
EUR	2,230,000	ENI SPA FRN 13/10/69 NC9	277,830,728	313,048,896	0.21
			930,276,961	1,005,544,535	0.66
固定利付債					
EUR	1,730,000	TERNA SPA 1.0000% 10/04/26 EMTN	216,219,695	237,825,020	0.16
EUR	1,175,000	AEROPORTI ROM 1.7500% 30/07/31 EMTN	150,909,825	159,696,500	0.10
			367,129,520	397,521,520	0.26
		国合計	1,297,406,481	1,403,066,055	0.92
日本					
固定利付債					
USD	1,770,000	NTT FINANCE 2.0650% 03/04/31 REGS	186,708,577	201,471,731	0.13
			186,708,577	201,471,731	0.13
		国合計	186,708,577	201,471,731	0.13
ジャージー					
固定利付債					
GBP	4,500,000	GATWICK FND 5.25% 23/01/24 EMTN	560,165,869	763,056,370	0.50
EUR	4,850,000	HEATHROW FD LTD 1.8% 11/02/30 EMTN	635,737,808	662,893,348	0.44
GBP	1,500,000	HEATHROW FD LTD 6.75% 03/12/28 EMTN	235,508,860	289,392,389	0.19
			1,431,412,537	1,715,342,107	1.13
		国合計	1,431,412,537	1,715,342,107	1.13
ルクセンブルク					
固定利付債					
EUR	3,230,000	CPI PROPERTY 2.7500% 12/05/26 EMTN	363,544,836	462,651,361	0.30
			363,544,836	462,651,361	0.30
		国合計	363,544,836	462,651,361	0.30
メキシコ					
固定利付債					
USD	6,070,000	FEMSA 3.5000% 16/01/50	652,440,994	736,575,145	0.49
USD	4,491,000	COCA-COLA FEMSA 2.7500% 22/01/30	497,692,330	523,665,266	0.34
USD	4,500,000	AMERICA MOVIL SAB 3.125% 16/07/22	542,582,835	519,848,645	0.34
USD	3,728,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	420,532,949	428,583,432	0.28
			2,113,249,108	2,208,672,488	1.45
		国合計	2,113,249,108	2,208,672,488	1.45
オランダ					
変動利付債					
EUR	7,500,000	IBERDROLA INTL FRN 26/03/70 EMTN	975,707,650	1,044,092,517	0.69
EUR	1,775,000	ALLIANDER FRN 30/06/69	236,760,597	243,982,961	0.16
			1,212,468,247	1,288,075,478	0.85
固定利付債					
EUR	8,700,000	REN FINANCE 2.5% 12/02/25 EMTN	1,191,106,527	1,245,413,030	0.81
EUR	8,200,000	REDEXIS GAS FIN 1.875% 27/04/27 EM	1,047,041,557	1,156,156,461	0.76
EUR	4,300,000	MYLAN NV 3.125% 22/11/28	540,927,364	652,333,805	0.43
EUR	4,320,000	EDP FINANCE B 1.5000% 22/11/27 EMTN	591,176,630	610,630,827	0.40
USD	4,050,000	SHELL INTL FIN 4.375% 11/05/45	475,325,884	575,101,512	0.38

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）南アフリカランドコース（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(%)
EUR	4,000,000	BAYER CAP CORPNV 1.5000% 26/06/26	508,118,809	557,829,014	0.37
USD	3,000,000	E.ON INTL FIN 6.6500% 30/04/38 144A	410,652,217	500,054,848	0.33
GBP	1,900,000	INNOGY FIN BV 6.125% 06/07/39 EMTN	267,159,661	459,118,595	0.30
EUR	3,285,000	BP CAP MKY BV 0.9330% 04/12/40 EMTN	410,067,820	402,739,618	0.26
EUR	3,000,000	NOVO NORDISK 0.0000% 04/06/24 EMTN	399,414,337	399,914,557	0.26
USD	3,250,000	SHELL INTL FIN 3.25% 11/05/25	388,648,573	395,434,613	0.26
USD	2,000,000	SHELL INTL FIN 6.3750% 15/12/38	212,466,812	336,674,402	0.22
EUR	2,300,000	NATURGY FINAN 1.2500% 15/01/26 EMTN	269,392,879	318,683,971	0.21
EUR	2,000,000	STEDIN HOLDIN 0.8750% 24/10/25 EMTN	263,780,910	273,351,713	0.18
EUR	1,330,000	HEINEKEN NV 2.2500% 30/03/30 EMTN	159,193,519	201,281,693	0.13
GBP	1,000,000	RWE FINANCE BV 4.75% 31/01/34	119,129,760	199,173,254	0.13
EUR	1,405,000	JDE PEET'S NV 0.5000% 16/01/29 EMTN	186,193,285	182,731,908	0.12
GBP	1,000,000	KPN NV 5% 18/11/26 GMTN	153,091,221	178,077,036	0.12
USD	925,000	LUNDIN ENERGY 3.1000% 15/07/31 144A	101,635,103	106,180,751	0.07
USD	930,000	LUNDIN ENERGY 2.0000% 15/07/26 144A	102,201,886	105,343,878	0.07
			7,796,724,754	8,856,225,486	5.81
国合計			9,009,193,001	10,144,300,964	6.66
ノルウェー					
固定利付債					
USD	5,385,000	AKER BP ASA 4.0000% 15/01/31 144A	562,269,571	666,372,981	0.44
USD	3,015,000	AKER BP ASA 3.0000% 15/01/25 144A	325,666,918	357,393,010	0.23
			887,936,489	1,023,765,991	0.67
国合計			887,936,489	1,023,765,991	0.67
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	644,826,980	0.42
			590,175,337	644,826,980	0.42
国合計			590,175,337	644,826,980	0.42
サウジアラビア					
固定利付債					
USD	2,460,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 16/04/29 REGS	272,631,998	298,465,630	0.20
USD	575,000	SAUDI ARAB OI 1.6250% 24/11/25 REGS	60,067,631	65,019,194	0.04
			332,699,629	363,484,824	0.24
国合計			332,699,629	363,484,824	0.24
スペイン					
固定利付債					
USD	9,600,000	TELEFONICA EMIS 5.5200% 01/03/49	1,064,015,444	1,437,267,268	0.95
EUR	5,000,000	CANAL ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN	629,419,418	695,388,154	0.46
EUR	4,200,000	ABERTI 2.3750% 27/09/27 EMTN	529,352,856	608,312,985	0.40
EUR	3,765,000	FCC AQUALIA SA 2.6290% 08/06/27	467,209,117	551,168,922	0.36
EUR	3,200,000	TELEFONICA EM 1.4470% 22/01/27 EMTN	413,202,573	448,194,958	0.29
			3,103,199,408	3,740,332,287	2.46
国合計			3,103,199,408	3,740,332,287	2.46
英国					
変動利付債					
EUR	4,160,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70	502,910,474	588,539,201	0.38
EUR	3,270,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70	395,316,646	468,554,719	0.31
USD	3,360,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/12/69	360,343,381	414,781,828	0.27
USD	2,930,000	PRUDENTIAL PLC FRN 03/11/33	333,888,062	331,574,920	0.22
			1,592,458,563	1,803,450,668	1.18
固定利付債					
EUR	8,200,000	VODAFONE GROU 2.5000% 24/05/39 EMTN	997,883,545	1,270,378,681	0.84
GBP	4,800,000	WESTERN POWER 5.75% 16/04/32 EMTN	691,132,744	1,011,038,241	0.67
GBP	5,000,000	NATIONAL GRID 4% 08/06/27	615,570,268	881,527,812	0.58
USD	7,500,000	RECKITT BEN T 2.3750% 24/06/22 144A	833,553,545	861,515,084	0.57
GBP	4,400,000	THAMES WATER UTL CAY 3.5% 25/02/28	715,833,286	756,788,078	0.50
GBP	4,400,000	NORTHUMBRIAN WTR 1.6250% 11/10/26	580,107,802	697,413,824	0.46
EUR	4,600,000	COCA-COLA EURO 1.5000% 08/11/27	594,588,336	648,137,377	0.43
GBP	3,600,000	ANGLIAN WATER FIN 4.5% 22/2/26 EMTN	556,304,531	638,086,544	0.42
USD	5,000,000	VODAFONE GROUP 4.1250% 30/05/25	547,160,363	623,134,633	0.41
USD	4,500,000	ASTRAZENECA PLC 4.0000% 17/01/29	559,409,212	581,673,264	0.38
USD	4,750,000	WPP FINANCE 2010 3.75% 19/09/24	498,977,250	579,428,573	0.38
USD	5,000,000	ASTRAZENECA PLC 0.7000% 08/04/26	514,616,827	552,317,608	0.36

UBS世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) 南アフリカランドコース (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(%)
EUR	4,095,000	ASTRAZENECA P 0.3750% 03/06/29 EMTN	543,846,111	540,424,255	0.35
USD	4,000,000	DIAGEO CAPITAL PLC 3.875% 29/04/43	407,381,176	535,102,697	0.35
GBP	2,600,000	EDF ENERGY 5.5000% 05/06/26 EMTN	377,589,473	482,357,834	0.32
EUR	3,400,000	IMPERIAL BRAND FIN 1.375% 27/01/25	422,872,320	463,442,065	0.30
GBP	2,820,000	CADENT FINAN 2.7500% 22/09/46 EMTN	377,978,517	463,046,560	0.30
GBP	2,500,000	GLAXOSMITHK CAP 3.375% 20/12/27 EMT	359,587,016	436,955,903	0.29
EUR	2,800,000	BG ENERGY CAPITAL 2.25% 21/11/29 EM	403,395,408	417,478,699	0.27
GBP	2,565,000	GLAXOSMITHKLT 1.6250% 12/05/35 EMTN	338,974,706	386,949,425	0.25
GBP	1,500,000	NORTHERN GAS NET 5.625% 23/03/40 EM	191,534,065	345,503,281	0.23
GBP	2,610,000	BAT INTL FIN 2.25% 09/09/52 EMTN	263,236,123	302,529,744	0.20
EUR	2,000,000	BAT INTL FINA 2.2500% 16/01/30 EMTN	240,589,307	277,856,823	0.18
EUR	1,535,000	NATL GRID ELECT 0.1900% 20/01/25	187,298,364	204,376,932	0.13
USD	1,245,000	VODAFONE GROUP PLC 4.375% 19/02/43	131,452,085	165,001,405	0.11
			11,950,872,380	14,122,465,342	9.28
		国合計	13,543,330,943	15,925,916,010	10.46
		米国			
固定利付債					
USD	17,000,000	AT&T 4.75% 15/05/46	1,809,414,351	2,351,816,735	1.54
USD	12,000,000	AT&T INC 5.35% 01/09/40	1,042,521,963	1,736,617,802	1.14
USD	12,635,000	ANHEUSER-BUSCH 4.7500% 23/01/29	1,397,162,228	1,687,160,404	1.11
USD	13,500,000	REYNOLDS AMERICA 4.4500% 12/06/25	1,673,481,316	1,674,694,584	1.10
USD	13,500,000	VERIZON COMM IN 3.3760% 15/02/25 WI	1,310,491,713	1,638,786,431	1.08
USD	14,068,000	COMCAST CORP 2.9370% 01/11/56 144A	1,282,825,352	1,540,658,060	1.01
USD	9,000,000	WALT DISNEY CO 6.2000% 15/12/34	922,350,015	1,433,604,232	0.94
USD	12,000,000	WALT DISNEY CO 1.7500% 30/08/24	1,270,575,236	1,393,362,281	0.92
USD	8,000,000	MONONGAHELA POWER 5.4% 15/12/43 144	970,621,230	1,191,940,643	0.78
USD	9,000,000	KINDER MORGAN 5.625% 15/11/23 144A	1,183,634,893	1,105,994,844	0.73
JPY	1,060,000,000	BERKSHIRE HATHWY 0.4400% 13/09/29	1,060,000,000	1,059,809,200	0.70
USD	7,500,000	XCEL ENERGY 4.8% 15/09/41	723,121,921	1,051,728,402	0.69
USD	8,000,000	DUKE ENERGY CAROLINAS 4% 30/09/42	904,131,953	1,046,308,287	0.69
USD	7,500,000	TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41	735,302,341	1,043,786,741	0.69
USD	8,700,000	ROCHE HOLDING 2.625% 15/05/26 REGS	939,637,161	1,040,649,185	0.68
USD	7,500,000	ENTERPRISE PROD 4.85% 15/08/42	575,334,916	1,039,922,240	0.68
USD	8,500,000	CHARTER COMM 0 4.5000% 01/02/24 USD	949,725,833	1,035,621,330	0.68
USD	7,500,000	ABBVIE INC 4.5500% 15/03/35 WI	905,262,439	1,017,557,229	0.67
USD	8,000,000	EXELON CORP 3.4% 15/04/26	870,393,581	976,286,459	0.64
USD	8,000,000	BP CAP MKTS AMER 3.2240% 14/04/24	898,426,475	955,664,422	0.63
USD	7,000,000	FLORIDA POWER & LIGHT 3.8% 15/12/42	773,269,190	933,077,019	0.61
USD	7,000,000	SOUTHERN CAL ED 4.5% 01/09/40	593,412,059	918,661,799	0.60
USD	6,900,000	AT&T INC 4.3500% 01/03/29	759,556,247	891,593,579	0.59
USD	7,500,000	ALTRIA GROUP 4.25% 09/08/42	684,169,484	885,527,580	0.58
USD	5,700,000	ERAC US FIN CO 5.625% 15/03/42 144A	463,030,551	883,933,599	0.58
USD	5,500,000	ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/46	611,008,667	866,449,798	0.57
USD	6,600,000	COMCAST CORP 4.1500% 15/10/28	786,276,275	856,398,764	0.56
USD	7,951,000	VERIZON COMM IN 2.9870% 30/10/56 WI	763,965,422	853,608,513	0.56
USD	6,700,000	VIACOMCBS INC 4.7500% 15/05/25	723,200,955	846,377,882	0.56
USD	6,850,000	ANHEUSER-BUSCH 3.6500% 01/02/26	766,378,884	846,246,681	0.56
USD	5,500,000	JOHNSON & JOHNSON 4.85% 15/05/41	482,724,305	833,606,340	0.55
USD	6,000,000	KINDER MORGAN INC 5.3% 01/12/34	682,875,910	832,133,148	0.55
USD	6,800,000	WILLIAMS PART 4.3% 04/03/24	703,031,616	825,843,779	0.54
USD	7,000,000	ABBVIE INC 2.9% 06/11/22	723,382,529	813,943,547	0.53
USD	5,600,000	ENERGY TRANSF PARTN 6.05% 01/06/41	537,746,715	796,728,017	0.52
USD	5,500,000	BRISTOL-MYERS 4.2500% 26/10/49	603,451,044	785,379,952	0.52
USD	5,000,000	BURLINGTON NORTH 5.4% 01/06/41	482,767,824	777,931,284	0.51
USD	5,300,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	617,575,311	768,469,168	0.50
USD	6,650,000	VERIZON COMM INC 2.5500% 21/03/31	719,817,647	762,346,486	0.50
USD	6,000,000	BALTIMORE GAS 3.5000% 15/08/46	607,586,940	750,995,467	0.49
USD	4,500,000	SEMPRA ENERGY 6% 15/10/39	442,429,375	709,226,399	0.47
USD	5,400,000	CIGNA CORP 4.3750% 15/10/28	629,546,640	703,442,207	0.46
USD	5,600,000	SOUTHERN CO 3.25% 01/07/26	611,671,852	678,183,721	0.45
USD	5,400,000	BRISTOL-MYERS 3.8750% 15/08/25	599,176,565	670,966,692	0.44
USD	5,000,000	MARATHON PETROL 4.75% 15/09/44	526,569,843	667,334,957	0.44
USD	5,000,000	AEP TRANSMISSION 3.7500% 01/12/47	559,533,332	651,206,560	0.43
USD	4,300,000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/45	479,973,229	641,562,564	0.42
GBP	4,000,000	BAT CAPITAL C 2.1250% 15/08/25 EMTN	605,805,365	635,767,926	0.42
USD	4,500,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	499,844,667	627,107,779	0.41
USD	4,000,000	MIDAMERICAN ENERGY 6.125% 01/04/36	573,591,982	624,624,657	0.41
USD	4,500,000	ABBVIE INC 4.4% 06/11/42	366,126,266	615,303,680	0.40

UBS世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) 南アフリカランドコース (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	4,675,000	NATL RURAL UTIL 3.7000% 15/03/29	510,187,495	593,216,426	0.39
USD	4,060,000	ALTRIA GROUP INC 5.9500% 14/02/49	448,734,214	588,092,574	0.39
USD	4,845,000	PLAINS ALL AMER 3.8000% 15/09/30	531,992,548	583,469,100	0.38
USD	3,900,000	BERKSHIRE HATHAW NRG 5.15% 15/11/43	427,144,668	582,078,006	0.38
USD	4,250,000	AMGEN INC 4.4% 01/05/45	432,953,542	581,559,134	0.38
USD	4,000,000	DISCOVERY COMMUN 5.3000% 15/05/49	458,401,977	576,646,384	0.38
CAD	6,000,000	MOLSON COORS 3.4400% 15/07/26 MPLLE	525,792,723	568,683,503	0.37
USD	4,500,000	COMCAST CORP 3.9500% 15/10/25	512,212,099	562,471,211	0.37
USD	4,000,000	PFIZER INC 4.3% 15/06/43	426,038,985	560,535,284	0.37
USD	4,405,000	ONCOR ELECTRIC D 3.7000% 15/11/28	490,134,274	559,385,369	0.37
USD	4,600,000	BAT CAPITAL CORP 3.5570% 15/08/27	508,921,523	554,878,634	0.36
USD	4,500,000	DUKE ENERGY FLORIDA 3.4% 01/10/46	453,707,351	551,629,164	0.36
USD	4,400,000	KROGER CO 3.7000% 01/08/27	495,125,791	550,081,560	0.36
USD	3,780,000	ENERGY TRANSFE 6.0000% 15/06/48 30Y	410,758,756	549,116,516	0.36
USD	4,250,000	ABBVIE INC 4.2500% 14/11/28	469,422,958	548,551,246	0.36
USD	5,000,000	MERCK & CO INC 1.4500% 24/06/30	510,447,718	546,308,909	0.36
USD	4,000,000	PHILLIPS 66 PART 4.68% 15/02/45	452,678,025	545,071,371	0.36
USD	4,000,000	SOUTHERN CO 4.4% 01/07/46	439,137,291	541,755,979	0.36
USD	3,790,000	ANHEUSER-BUSCH 4.5000% 01/06/50	479,789,514	533,324,201	0.35
USD	4,000,000	NOVARTIS CAP CORP 3.7% 21/09/42	391,067,018	524,023,301	0.34
USD	4,000,000	PHILIP MORRIS INTL 4.25% 10/11/44	461,807,973	523,972,843	0.34
USD	4,250,000	ENABLE MIDSTREAM 3.9% 15/05/24	489,917,022	508,892,129	0.33
USD	3,370,000	CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48	364,607,221	502,627,348	0.33
EUR	3,100,000	VERIZON COMM I 2.8750% 15/01/38 20Y	412,823,490	501,844,792	0.33
USD	3,480,000	KINDER MORGAN EN 5.8000% 15/03/35	432,048,768	500,850,413	0.33
USD	3,805,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	399,769,789	489,907,258	0.32
USD	4,000,000	ABBVIE INC 3.4500% 15/03/22	455,094,196	457,449,058	0.30
USD	4,200,000	PACIFIC GAS&ELEC 2.5000% 01/02/31	436,604,328	456,677,465	0.30
USD	4,035,000	PACIFIC GAS&ELEC 2.1000% 01/08/27	433,015,711	445,425,915	0.29
USD	3,720,000	CBS CORP 2.9% 15/01/27	370,139,676	444,498,862	0.29
USD	3,742,000	BROADCOM INC 3.4190% 15/04/33 144A	402,090,409	439,659,375	0.29
USD	3,500,000	DISCOVERY COMMUN 3.9500% 20/03/28	380,295,216	438,728,517	0.29
USD	3,640,000	THERMO FISHER 2.8000% 15/10/41	399,208,749	416,887,023	0.27
USD	3,000,000	FEDEX CORP 4.55% 01/04/46	329,889,926	413,256,722	0.27
USD	3,050,000	VIRGINIA ELEC&POWER 4% 15/11/46 C	320,754,585	408,895,695	0.27
USD	2,750,000	ABBVIE INC 4.8750% 14/11/48	303,125,412	406,459,939	0.27
USD	2,750,000	CHARTER COMM OP 5.3750% 01/05/47 WI	305,770,877	379,229,381	0.25
USD	3,315,000	VERIZON COMM INC 1.4500% 20/03/26	359,597,449	376,002,439	0.25
USD	3,105,000	CAMERON LNG 3.3020% 15/01/35 144A	337,839,423	375,229,689	0.25
USD	3,000,000	UNION PACIFIC CORP 3.35% 15/08/46	306,046,320	373,602,475	0.25
USD	3,055,000	DIAMONDBACK ENER 3.2500% 01/12/26	330,981,859	367,569,805	0.24
USD	3,000,000	KROGER CO 4% 01/02/24	356,205,796	362,020,734	0.24
USD	2,590,000	ONCOR ELECTRIC D 3.8000% 01/06/49	332,579,056	351,843,709	0.23
USD	2,655,000	SOUTHWEST AIR 5.1250% 15/06/27	290,760,738	348,681,567	0.23
USD	3,160,000	BP CAP MKTS AMER 1.7490% 10/08/30	333,711,901	347,833,957	0.23
USD	3,000,000	TWDC ENTERPRIS 1.8500% 30/07/26 MTN	296,745,245	346,618,234	0.23
USD	2,738,000	VIRGINIA EL&PWR 3.8000% 01/04/28 A	329,711,709	346,031,191	0.23
USD	2,690,000	SOUTHERN CAL ED 4.0000% 01/04/47	305,476,659	339,767,814	0.22
USD	2,500,000	REYNOLDS AMERICA 5.7000% 15/08/35	316,970,766	337,262,641	0.22
USD	2,500,000	MERCK & CO INC 3.7% 10/02/45	291,464,491	329,518,666	0.22
USD	2,735,000	SOUTHERN CAL ED 2.8500% 01/08/29	298,212,731	320,775,096	0.21
USD	2,710,000	GEORGIA POWER 2.1000% 30/07/23 A	293,553,101	315,469,777	0.21
USD	2,650,000	FLOWERVE CORP 3.5000% 01/10/30	309,752,966	315,137,067	0.21
USD	2,800,000	THERMO FISHER 1.7500% 15/10/28	308,453,846	314,385,851	0.21
USD	2,250,000	WILLIAMS PART 4.9% 15/01/45	214,253,356	308,841,901	0.20
USD	2,438,000	ALTRIA GROUP INC 4.4000% 14/02/26	272,815,004	307,612,766	0.20
USD	1,900,000	SOUTHWESTERN ELEC POW 6.2% 15/03/40	285,007,423	300,522,267	0.20
USD	2,000,000	CIGNA CORP 4.9000% 15/12/48	227,156,261	294,668,226	0.19
USD	2,400,000	CONSUMERS ENERGY CO 3.25% 15/08/46	243,995,993	292,519,201	0.19
USD	2,150,000	PHILLIPS 66 4.65% 15/11/34	245,524,426	289,554,388	0.19
EUR	2,000,000	MERCK&CO INC 1.875% 15/10/26	265,232,561	288,053,155	0.19
USD	1,700,000	WALT DISNEY CO 6.4000% 15/12/35	282,003,839	279,159,431	0.18
USD	2,180,000	CHEVRON USA INC 3.8500% 15/01/28	245,412,628	277,816,092	0.18
USD	2,230,000	COLONIAL ENT 3.2500% 15/05/30 144A	237,006,004	271,742,804	0.18
USD	2,000,000	JOHNSON&JOHNSON 3.5000% 15/01/48	219,002,553	266,605,798	0.18
USD	2,240,000	CVS HEALTH CORP 2.6250% 15/08/24	236,607,036	264,852,545	0.17
USD	2,300,000	UPJOHN INC 2.7000% 22/06/30 144A	245,891,567	261,375,486	0.17
USD	2,000,000	MPLX LP 4.2500% 01/12/27	225,697,282	253,324,529	0.17
USD	1,880,000	TRANSCONT GAS PIPE 4.45% 01/08/42	185,504,023	252,344,823	0.17

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）南アフリカランドコース（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	2,000,000	GILEAD SCIENCES INC 3.65% 01/03/26	229,376,369	246,379,542	0.16
USD	1,765,000	DELL INT / EMC 5.3000% 01/10/29	195,962,636	240,609,805	0.16
USD	1,400,000	CONOCOPHILLIPS 6.5% 01/02/39	140,323,522	235,149,794	0.15
USD	1,997,000	AT&T INC 3.5500% 15/09/55	217,514,769	229,836,640	0.15
USD	1,825,000	ENERGY TRANSFER 4.5000% 15/04/24	199,377,266	222,454,146	0.15
USD	1,750,000	TIME WARNER CABLE 4.5% 15/09/42	185,550,212	217,658,295	0.14
USD	1,745,000	SOUTHERN CAL ED 3.7000% 01/08/25 E	192,808,872	214,377,842	0.14
USD	1,700,000	BRISTOL-MYERS 3.4000% 26/07/29	189,956,682	212,850,827	0.14
USD	1,795,000	PHILIP MORRIS IN 1.5000% 01/05/25	190,332,696	205,645,921	0.14
USD	1,680,000	SOUTHWEST AIR 4.7500% 04/05/23	187,342,141	201,967,248	0.13
USD	1,490,000	DELL INT / EMC 5.8500% 15/07/25	160,692,014	194,574,644	0.13
USD	1,630,000	CIGNA CORP 2.4000% 15/03/30	174,743,497	187,177,372	0.12
USD	1,435,000	BRISTOL-MYERS 2.6000% 16/05/22	158,355,689	165,066,122	0.11
USD	1,350,000	AT&T INC 1.6500% 01/02/28	142,427,589	149,719,738	0.10
USD	1,000,000	GILEAD SCIENCES 4.8% 01/04/44	102,167,363	143,715,005	0.09
USD	1,245,000	VMWARE INC 1.8000% 15/08/28	135,539,442	138,288,376	0.09
USD	1,050,000	VERISIGN INC 5.2500% 01/04/25	129,667,825	133,348,300	0.09
USD	680,000	GEN ELEC CAP 6.7500% 15/03/32 MTNA	99,925,274	106,923,732	0.07
USD	820,000	TSMC ARIZONA 3.1250% 25/10/41	92,847,267	96,064,566	0.06
USD	672,000	ALTRIA GROUP INC 4.8000% 14/02/29	74,294,796	87,024,355	0.06
USD	683,000	BROADCOM INC 3.1500% 15/11/25	72,739,507	81,959,521	0.05
USD	715,000	SOUTHERN GAS 3.1500% 30/09/51 21A	77,814,937	81,876,635	0.05
USD	655,000	PACIFICORP 2.7000% 15/09/30	71,204,447	77,326,182	0.05
		国合計	68,925,662,250	82,858,828,394	54.42
		総合計	130,125,585,701	152,017,456,128	99.83

為替予約取引

2021年10月29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	158,480,000	JPY	12,756,414,950	November 04, 2021	842,109,289
JPY	181,636,761	AUD	2,155,000	November 04, 2021	(3,275,024)
JPY	543,351,688	AUD	6,725,000	November 04, 2021	(33,693,210)
USD	53,032,137	JPY	5,932,194,506	November 04, 2021	94,390,397
USD	50,223,390	BRL	279,995,400	November 04, 2021	78,601,514
JPY	5,712,522,903	USD	50,223,390	November 04, 2021	5,124,712
USD	1,650,000	BRL	9,114,600	November 04, 2021	4,273,995
JPY	187,530,272	USD	1,650,000	November 04, 2021	23,873
USD	49,914,432	JPY	5,676,146,962	December 06, 2021	(5,996,347)
BRL	280,000,000	USD	49,914,432	December 06, 2021	(80,527,441)
BRL	289,110,000	USD	53,032,137	November 04, 2021	(214,555,823)
EUR	377,300	JPY	48,757,849	November 04, 2021	1,304,048
MXN	44,060,000	JPY	237,531,588	November 04, 2021	7,401,761
JPY	3,652,587	MXN	650,000	November 04, 2021	39,181
JPY	9,930,896	MXN	1,820,000	November 04, 2021	(186,641)
JPY	55,246,038	TRY	4,490,000	November 04, 2021	1,855,771
JPY	25,483,516	TRY	2,085,000	November 04, 2021	690,931
TRY	1,515,000	JPY	18,402,857	November 04, 2021	(388,101)
TRY	149,190,000	JPY	1,842,511,419	November 04, 2021	(68,503,877)
USD	41,070,000	JPY	4,570,976,004	November 04, 2021	96,228,720
ZAR	23,620,000	JPY	174,968,880	November 04, 2021	2,249,990
JPY	8,807,964	ZAR	1,200,000	November 04, 2021	(195,535)
USD	8,117,295	JPY	900,000,000	November 04, 2021	22,451,397
GBP	3,350,000	JPY	511,768,010	November 04, 2021	13,380,484
AUD	3,500,000	JPY	294,827,330	November 04, 2021	5,493,435
GBP	2,294,965	EUR	2,700,000	November 04, 2021	1,512,172
EUR	1,300,000	JPY	171,518,685	November 04, 2021	971,287
USD	3,019,993	JPY	345,000,000	November 04, 2021	(1,807,190)
USD	6,127,949	JPY	700,000,000	November 04, 2021	(3,618,360)
JPY	2,727,787,722	CAD	30,955,000	November 04, 2021	(120,340,728)
JPY	5,620,775,214	AUD	69,830,000	November 04, 2021	(371,053,078)
JPY	10,887,587,851	GBP	72,170,000	November 04, 2021	(425,835,077)
JPY	31,502,636,146	EUR	243,775,000	November 04, 2021	(842,530,787)
JPY	103,058,981,256	USD	925,980,000	November 04, 2021	(2,169,609,703)
					(3,164,033,965)

先物取引

2021年10月29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	530	FUT AUST 10Y BOND 6%	Dec 2021	6,132,777,051	(416,929,440)
CAD	273	FUT CAN 10YR BOND 6%	Dec 2021	3,551,395,546	(129,114,254)
EUR	7	FUT EURO-BUXL 30Y 4%	Dec 2021	194,084,822	(873,001)
USD	935	FUT US 10YR NOTE 6%	Dec 2021	13,893,253,453	(233,799,460)
USD	341	FUT US 5YR NOTE 6%	Dec 2021	4,717,266,130	(61,707,900)
USD	52	FUT US ULTRA BOND 6%	Dec 2021	1,156,239,280	184,673
				<u>29,645,016,282</u>	<u>(842,239,382)</u>
		売建			
EUR	(120)	FUT EURO-BUND 6%	Dec 2021	(2,691,602,474)	55,564,253
GBP	(366)	FUT LONG GILT 4%	Dec 2021	(7,200,233,044)	207,130,778
USD	(370)	FUT US 2YR 6%	Dec 2021	(9,218,844,425)	38,763,796
				<u>(19,110,679,943)</u>	<u>301,458,827</u>
					<u>(540,780,555)</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14期決算日（2023年1月20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 配 分	み 金	期 騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
					比	比	
10期（2019年1月21日）	円 9,982	円 0		% △0.2	% -	% -	百万円 40
11期（2020年1月20日）	9,967	0		△0.2	-	-	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

(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) 2022年 1月20日	円 9,938	% -	% -	% -
1月末	9,938	0.0	-	-
2月末	9,937	△0.0	-	-
3月末	9,936	△0.0	-	-
4月末	9,935	△0.0	-	-
5月末	9,934	△0.0	-	-
6月末	9,932	△0.1	-	-
7月末	9,931	△0.1	-	-
8月末	9,930	△0.1	-	-
9月末	9,928	△0.1	-	-
10月末	9,927	△0.1	-	-
11月末	9,927	△0.1	-	-
12月末	9,925	△0.1	-	-
(期 末) 2023年 1月20日	9,924	△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14期	
	2022年1月21日～2023年1月20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
	2022/1/21～2023/1/20		
	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9,931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	0.002	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)	(0.002)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	4	0.046	

- (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 2022年1月21日 至 2023年1月20日)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	100	100	12	12

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等 (自 2022年1月21日 至 2023年1月20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

(2023年1月20日現在)

項 目	期 首		期 末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	8,608		8,696	8,682

(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

（2023年1月20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 8,682	% 99.9
コール・ローン等、その他	12	0.1
投資信託財産総額	8,694	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

（2023年1月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,694,856円
コール・ローン等	10,546
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	8,682,310
未 収 入 金	2,000
(B) 負 債	1,946
未 払 信 託 報 酬	1,867
そ の 他 未 払 費 用	79
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,692,910
元 本	8,759,458
次 期 繰 越 損 益 金	△ 66,548
(D) 受 益 権 総 口 数	8,759,458口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,924円

（注記事項）

期首元本額	8,668,768円
期中追加設定元本額	100,736円
期中一部解約元本額	10,046円
1口当たり純資産額	0.9924円

純資産総額が元本を下回っており、その差額は66,548円です。

損益の状況

（自2022年1月21日 至2023年1月20日）

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 8,614円
売 買 益	9
売 買 損	△ 8,623
(B) 信 託 報 酬 等	△ 3,860
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 12,474
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 56,436
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,362
(配 当 等 相 当 額)	(4,972)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 2,610)
(F) 計 (C+D+E)	△ 66,548
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△ 66,548
追 加 信 託 差 損 益 金	2,362
(配 当 等 相 当 額)	(4,964)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 2,602)
分 配 準 備 積 立 金	60,895
繰 越 損 益 金	△129,805

（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（4,964円）および分配準備積立金（60,895円）より分配対象収益は65,859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14期決算日（2023年1月20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	
	円	%	%	%	百万円
10期（2019年1月21日）	10,025	△0.1	—	—	40
11期（2020年1月20日）	10,014	△0.1	—	—	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

（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
	円	%	%	%
(期 首) 2022年 1月20日	9,994	—	—	—
1月末	9,994	0.0	—	—
2月末	9,993	△0.0	—	—
3月末	9,992	△0.0	—	—
4月末	9,992	△0.0	—	—
5月末	9,991	△0.0	—	—
6月末	9,990	△0.0	—	—
7月末	9,989	△0.1	—	—
8月末	9,988	△0.1	—	—
9月末	9,987	△0.1	—	—
10月末	9,986	△0.1	—	—
11月末	9,986	△0.1	—	—
12月末	9,985	△0.1	—	—
(期 末) 2023年 1月20日	9,984	△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

該当事項はありません。

期中の売買及び取引の状況（自 2022年1月21日 至 2023年1月20日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄（自 2022年1月21日 至 2023年1月20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 2022年1月21日 至 2023年1月20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（2023年1月20日現在）

2023年1月20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

（2023年1月20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 8,684	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	8,684	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

（2023年1月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,684,449円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,684,449
(B) 負 債	2,024
未 払 解 約 金	2,000
未 払 利 息	24
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,682,425
元 本	8,696,224
次 期 繰 越 損 益 金	△ 13,799
(D) 受 益 権 総 口 数	8,696,224口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,984円

〈注記事項〉

期首元本額	8,608,103円
期中追加設定元本額	100,141円
期中一部解約元本額	12,020円
1口当たり純資産額	0.9984円

純資産総額が元本を下回っており、その差額は13,799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）	8,696,224円
-----------------------------	------------

損益の状況

（自2022年1月21日 至2023年1月20日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 8,772円
支 払 利 息	△ 8,772
(B) 当 期 損 益 金(A)	△ 8,772
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 4,906
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 141
(E) 解 約 差 損 益 金	20
(F) 計 (B+C+D+E)	△ 13,799
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△ 13,799

（注1）損益の状況の中で(D)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。