

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

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／債券	
設 定 日	2014年7月23日	
信 託 期 間	信託設定日 (2014年7月23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 (USD 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米ドル建てとなるよう為替取引を行うことにより、米ドルと投資対象資産に係る通貨との間の短期金利の差*と為替変動を収益機会とすることを目指します。 ※投資対象資産に係る通貨が米ドルである部分は、収益機会とはなりません。
	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収益分配金額は、上記①の範囲内で、委託者が分配金原資の水準、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23作成期)

第128期	決算日	2025年 5月26日
第129期	決算日	2025年 6月25日
第130期	決算日	2025年 7月25日
第131期	決算日	2025年 8月25日
第132期	決算日	2025年 9月25日
第133期	決算日	2025年10月27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) 米ドルコース (毎月分配型)」は、去る10月27日に第133期の決算を行いましたので、第128期～第133期 (第23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 2025. キーシンボル及び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)	税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
第19 作成期	104期（2023年 5月25日）	円 8,903	円 30	% 1.8	% 99.3	百万円 2,930	
	105期（2023年 6月26日）	9,147	30	3.1	98.0	3,103	
	106期（2023年 7月25日）	9,119	30	0.0	98.7	3,165	
	107期（2023年 8月25日）	9,141	30	0.6	99.4	3,147	
	108期（2023年 9月25日）	9,211	30	1.1	99.1	3,184	
	109期（2023年10月25日）	9,041	30	△1.5	99.4	3,110	
第20 作成期	110期（2023年11月27日）	9,390	30	4.2	99.1	3,277	
	111期（2023年12月25日）	9,415	30	0.6	98.4	3,368	
	112期（2024年 1月25日）	9,598	30	2.3	99.1	3,441	
	113期（2024年 2月26日）	9,661	30	1.0	99.5	3,418	
	114期（2024年 3月25日）	9,812	30	1.9	98.7	3,503	
第21 作成期	115期（2024年 4月25日）	9,832	30	0.5	99.4	3,405	
	116期（2024年 5月27日）	10,045	30	2.5	99.5	3,475	
	117期（2024年 6月25日）	10,316	30	3.0	98.1	3,624	
	118期（2024年 7月25日）	10,017	30	△2.6	98.7	3,569	
	119期（2024年 8月26日）	9,642	30	△3.4	96.0	3,454	
	120期（2024年 9月25日）	9,631	30	0.2	99.4	3,321	
	121期（2024年10月25日）	9,926	30	3.4	98.5	3,506	
第22 作成期	122期（2024年11月25日）	9,994	30	1.0	99.5	3,499	
	123期（2024年12月25日）	10,084	30	1.2	97.2	3,535	
	124期（2025年 1月27日）	9,927	30	△1.3	97.1	3,483	
	125期（2025年 2月25日）	9,694	30	△2.0	97.2	3,398	
	126期（2025年 3月25日）	9,691	30	0.3	98.5	3,355	
	127期（2025年 4月25日）	9,126	30	△5.5	97.5	3,187	
第23 作成期	128期（2025年 5月26日）	9,109	30	0.1	98.6	3,148	
	129期（2025年 6月25日）	9,401	30	3.5	98.2	3,157	
	130期（2025年 7月25日）	9,456	30	0.9	99.5	3,098	
	131期（2025年 8月25日）	9,664	30	2.5	99.4	3,102	
	132期（2025年 9月25日）	9,748	30	1.2	98.2	3,060	
	133期（2025年10月27日）	10,153	30	4.5	99.5	3,138	

(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128期	(期 首) 2025年 4月25日	円 9,126	% —	% 97.5
	4月末	9,253	1.4	97.5
	(期 末) 2025年 5月26日	9,139	0.1	98.6
第129期	(期 首) 2025年 5月26日	9,109	—	98.6
	5月末	9,258	1.6	98.5
	(期 末) 2025年 6月25日	9,431	3.5	98.2
第130期	(期 首) 2025年 6月25日	9,401	—	98.2
	6月末	9,377	△0.3	98.9
	(期 末) 2025年 7月25日	9,486	0.9	99.5
第131期	(期 首) 2025年 7月25日	9,456	—	99.5
	7月末	9,633	1.9	98.5
	(期 末) 2025年 8月25日	9,694	2.5	99.4
第132期	(期 首) 2025年 8月25日	9,664	—	99.4
	8月末	9,604	△0.6	99.5
	(期 末) 2025年 9月25日	9,778	1.2	98.2
第133期	(期 首) 2025年 9月25日	9,748	—	98.2
	9月末	9,781	0.3	98.2
	(期 末) 2025年10月27日	10,183	4.5	99.5

(注1) 基準価額は1万円当たり。

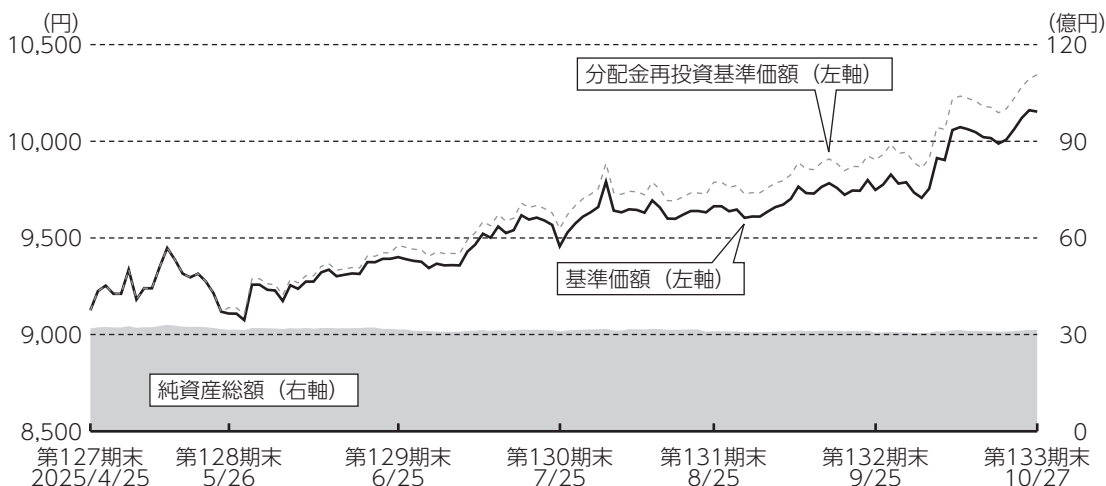
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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

（2025年4月25日～2025年10月27日）



第128期首： 9,126円

第133期末： 10,153円（既払分配金 180円）

騰 落 率： 13.4%（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

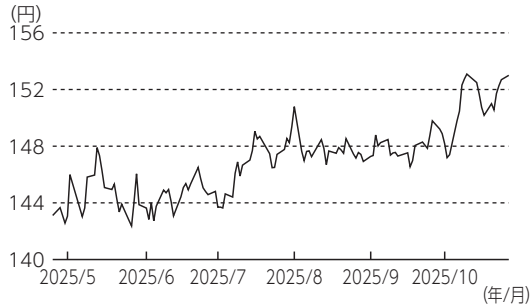
- ・ 実質的に投資を行っている世界の公共インフラ債券からの利子収入
- ・ 実質的に投資を行っている世界の公共インフラ債券からの価格変動に伴う損益
- ・ 為替取引に伴うコストまたはプレミアム（金利差による損益）
- ・ 円と米ドルの間の為替変動

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

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。世界的な金融緩和の流れに加え、米国においても雇用減速などを背景に利下げが再開されたことが、利回りの主な低下要因となりました。また、米国の関税引き上げによる物価への影響は懸念されていたほど大きくないとの見方が広がる中、底堅い企業業績などに下支えされて、スプレッドは縮小しました。

米ドル／円レートの推移



ポートフォリオについて

当ファンドのポートフォリオについて

当ファンドは、グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（USD 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（USD Class）への投資比率は概ね90%以上を維持しました。

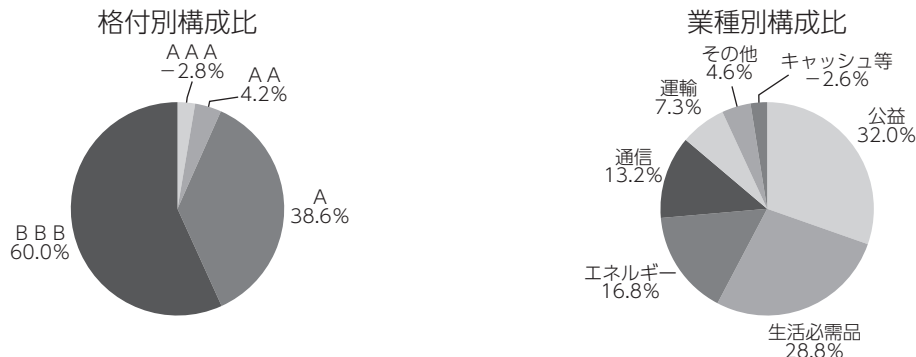
グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（USD Class）のポートフォリオについて

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米ドル建てとなるよう為替取引を行うことにより、米ドルと組入債券に係る通貨との間の短期金利の差と為替変動を収益機会とすることを目指して運用を行いました。

米欧金融当局による利下げ継続の中、トランプ米政権の関税を含む各種政策による景気およびインフレの動向や金融政策への影響が、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、作成期の前半は中立から短め、その後はやや長めへとしました。通貨別では、米ドル建債券を選好しました。セクター別では、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

(2025年10月27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
ブレインズ・オール・アメリカン・パイプライン	2035年 6月15日	エネルギー	BBB	1.8%
エクセル・エナジー	2041年 9月15日	公益	BBB+	1.4%
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-	1.4%
AT&T	2046年 5月15日	通信	BBB	1.3%
CSLファイナンス	2029年 4月27日	生活必需品	A-	1.0%
ERAC USAファイナンス	2042年 3月15日	運輸	A-	0.9%
AT&T	2029年 3月 1日	通信	BBB	0.9%
ナショナル・グリッド・エレクトリシティ・ディストリビューション	2032年 4月16日	公益	BBB+	0.9%
ロンザ・ファイナンス・インターナショナル	2033年 5月25日	生活必需品	BBB+	0.8%
アッヴィ	2042年11月 6日	生活必需品	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128期から第133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128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	2025年4月26日～ 2025年5月26日	2025年5月27日～ 2025年6月25日	2025年6月26日～ 2025年7月25日	2025年7月26日～ 2025年8月25日	2025年8月26日～ 2025年9月25日	2025年 9月26日～ 2025年10月27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）	(0.328%)	(0.318%)	(0.316%)	(0.309%)	(0.307%)	(0.295%)
当期の収益	24円	28円	30円	30円	30円	30円
当期の収益以外	5円	1円	－円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	1,865円	1,864円	1,871円	1,873円	1,875円	1,878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

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（USD 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（USD 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（USD 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米ドル建てとなるよう為替取引を行うことにより、米ドルと組入債券に係る通貨との間の短期金利の差と為替変動を収益機会とすることを目指して運用を行います。

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）の今後の運用方針

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

1万口当たりの費用明細

項 目	第128期～第133期 2025/4/26～2025/10/27		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	47円	0.491%	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9,484円です。
（投信会社）	(18)	(0.190)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(26)	(0.279)	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）	(2)	(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	0.025	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.009)	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)	(0.001)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	49	0.516	

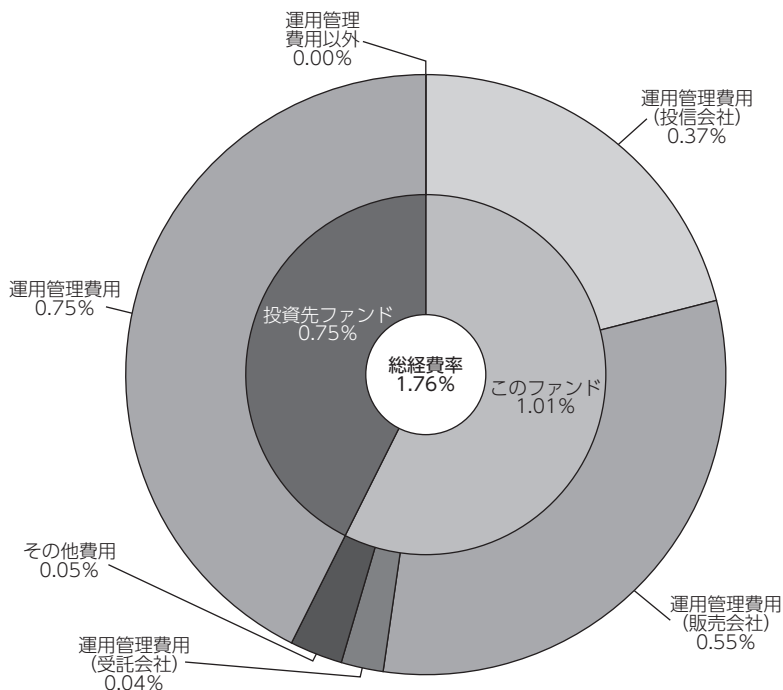
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

（参考情報）総経費率



総経費率（①＋②＋③）	1.76%
①このファンドの費用の比率	1.01%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.75%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.76%です。

期中の売買及び取引の状況（自 2025年4月26日 至 2025年10月27日）

投資信託証券

		第 128 期 ～		第 133 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 (USD Class)	□ －	千円 －	□ 30,580	千円 326,369

(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 2025年4月26日 至 2025年10月27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（2025年10月27日現在）

投資信託証券（邦貨建）

フ ァ ン ド 名	第22作成期末	第23作成期末（第133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）	□ 998	□ 998	千円 0.991	% 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 (USD Class)	305,552	274,972	3,123,681	99.5
合 計	306,550	275,970	3,123,682	99.5

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項 目	第23作成期末（第133期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 3,123,682	% 99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	26,583	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	3,150,265	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

(2025年5月26日) (2025年6月25日) (2025年7月25日) (2025年8月25日) (2025年9月25日) (2025年10月27日)

項 目	第 128 期 末	第 129 期 末	第 130 期 末	第 131 期 末	第 132 期 末	第 133 期 末
(A) 資 産	3,185,987,658円	3,240,302,011円	3,111,248,556円	3,180,801,708円	3,124,843,819円	3,150,265,632円
コール・ローン等	82,494,214	33,894,612	29,123,957	61,930,086	36,179,093	26,582,467
投資信託受益証券(評価額)	3,103,492,653	3,101,388,935	3,082,124,320	3,083,970,565	3,004,863,780	3,123,682,911
未 収 入 金	－	105,018,139	－	34,900,464	83,800,600	－
未 収 利 息	791	325	279	593	346	254
(B) 負 債	37,884,507	82,313,337	12,444,801	78,263,001	64,580,696	12,030,960
未払収益分配金	10,368,552	10,077,865	9,831,042	9,631,064	9,418,258	9,272,440
未 払 解 約 金	24,718,046	69,560,821	－	65,915,639	52,483,572	1,042
未 払 信 託 報 酬	2,651,171	2,539,705	2,484,212	2,584,543	2,551,054	2,628,075
その他未払費用	146,738	134,946	129,547	131,755	127,812	129,403
(C) 純資産総額(A－B)	3,148,103,151	3,157,988,674	3,098,803,755	3,102,538,707	3,060,263,123	3,138,234,672
元 本	3,456,184,072	3,359,288,432	3,277,014,156	3,210,354,952	3,139,419,504	3,090,813,385
次期繰越損益金	△ 308,080,921	△ 201,299,758	△ 178,210,401	△ 107,816,245	△ 79,156,381	47,421,287
(D) 受 益 権 総 口 数	3,456,184,072□	3,359,288,432□	3,277,014,156□	3,210,354,952□	3,139,419,504□	3,090,813,385□
1万口当たり基準価額(C/D)	9,109円	9,401円	9,456円	9,664円	9,748円	10,153円

(注1) 当ファンドの第128期首元本額は3,492,325,770円、第128～133期中追加設定元本額は65,451,570円、第128～133期中一部解約元本額は466,963,955円です。

(注2) 1□当たり純資産額は、第128期0.9109円、第129期0.9401円、第130期0.9456円、第131期0.9664円、第132期0.9748円、第133期1.0153円です。

損益の状況

第128期 (自2025年4月26日 至2025年5月26日) 第130期 (自2025年6月26日 至2025年7月25日) 第132期 (自2025年8月26日 至2025年 9月25日)
 第129期 (自2025年5月27日 至2025年6月25日) 第131期 (自2025年7月26日 至2025年8月25日) 第133期 (自2025年9月26日 至2025年10月27日)

項 目	第 128 期	第 129 期	第 130 期	第 131 期	第 132 期	第 133 期
(A) 配 当 等 収 益	11,264,092円	9,925,656円	12,856,229円	10,247,095円	10,678,385円	10,193,990円
受 取 配 当 金	11,239,231	9,914,309	12,848,264	10,234,035	10,671,283	10,179,312
受 取 利 息	24,861	11,347	7,965	13,060	7,102	14,678
(B) 有価証券売買損益 △	4,280,898	100,737,604	17,516,908	67,920,273	27,500,373	126,984,741
売 買 益	67,816	102,893,030	17,833,351	69,737,197	28,133,518	128,132,546
売 買 損	△ 4,348,714	△ 2,155,426	△ 316,443	△ 1,816,924	△ 633,145	△ 1,147,805
(C) 信 託 報 酬 等 △	2,797,909	△ 2,674,651	△ 2,613,759	△ 2,716,298	△ 2,678,866	△ 2,757,478
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,185,285	107,988,609	27,759,378	75,451,070	35,499,892	134,421,253
(E) 前期繰越損益金 △	58,984,204	△ 63,026,967	34,223,923	50,666,479	113,968,406	137,759,097
(F) 追加信託差損益金 △	242,913,450	△ 236,183,535	△ 230,362,660	△ 224,302,730	△ 219,206,421	△ 215,486,623
(配当等相当額)	(323,378,171)	(314,763,546)	(307,373,408)	(305,098,821)	(298,704,216)	(294,601,051)
(売買損益相当額)	(△566,291,621)	(△550,947,081)	(△537,736,068)	(△529,401,551)	(△517,910,637)	(△510,087,674)
(G) 計 (D+E+F) △	297,712,369	△ 191,221,893	△ 168,379,359	△ 98,185,181	△ 69,738,123	56,693,727
(H) 収 益 分 配 金 △	10,368,552	△ 10,077,865	△ 9,831,042	△ 9,631,064	△ 9,418,258	△ 9,272,440
次期繰越損益金(G+H)	△ 308,080,921	△ 201,299,758	△ 178,210,401	△ 107,816,245	△ 79,156,381	47,421,287
追加信託差損益金	△ 242,913,450	△ 236,183,535	△ 230,362,660	△ 224,302,730	△ 219,206,421	△ 215,486,623
(配当等相当額)	(323,378,171)	(314,763,546)	(307,373,408)	(305,098,821)	(298,704,216)	(294,601,051)
(売買損益相当額)	(△566,291,621)	(△550,947,081)	(△537,736,068)	(△529,401,551)	(△517,910,637)	(△510,087,674)
分配準備積立金	321,339,895	311,710,043	305,905,981	296,220,130	290,032,321	285,866,362
繰 越 損 益 金	△ 386,507,366	△ 276,826,266	△ 253,753,722	△ 179,733,645	△ 149,982,281	△ 22,958,452

- (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128期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (8,466,183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 (323,378,171円) および分配準備積立金 (323,242,264円) より分配対象収益は655,086,618円 (10,000口当たり1,895円) であり、うち10,368,552円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
- (注5) 第129期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (9,685,740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 (314,763,546円) および分配準備積立金 (312,102,168円) より分配対象収益は636,551,454円 (10,000口当たり1,894円) であり、うち10,077,865円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
- (注6) 第130期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (11,749,825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 (307,373,408円) および分配準備積立金 (303,987,198円) より分配対象収益は623,110,431円 (10,000口当たり1,901円) であり、うち9,831,042円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
- (注7) 第131期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (9,890,988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 (305,098,821円) および分配準備積立金 (295,960,206円) より分配対象収益は610,950,015円 (10,000口当たり1,903円) であり、うち9,631,064円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
- (注8) 第132期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (9,929,106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 (298,704,216円) および分配準備積立金 (289,521,473円) より分配対象収益は598,154,795円 (10,000口当たり1,905円) であり、うち9,418,258円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
- (注9) 第133期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (9,989,109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 (294,601,051円) および分配準備積立金 (285,149,693円) より分配対象収益は589,739,853円 (10,000口当たり1,908円) であり、うち9,272,440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 128 期	30円
第 129 期	30円
第 130 期	30円
第 131 期	30円
第 132 期	30円
第 133 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、2024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 2024年10月31日
円

収益	
銀行取引に係る受取利息	24,514,162
有価証券に係る受取利息	3,618,934,436
その他収益	177,026
収益合計	3,643,625,624
費用	
運用管理報酬	474,611,528
管理事務代行報酬	96,612,911
保管費用	17,619,194
銀行取引に係る支払利息	1,647,607
代理銀行報酬	5,573,216
銀行手数料	11,246,700
信託報酬	26,368,323
弁護士費用	499,315
現金支払費用	17,563,432
専門家費用	3,102,459
その他費用	1,011,907
費用合計	655,856,592
投資純収益	2,987,769,032
投資実現純利益	5,337,839,267
先物取引による実現純利益	228,301,305
為替取引と為替予約取引による実現純損失	(3,051,738,078)
当期実現純利益	2,514,402,494
投資未実現純損益の変動額	4,450,092,274
先物取引による未実現純損益の変動額	338,798,258
為替予約取引による未実現純損益の変動額	(3,161,811,867)
当期末実現純利益	1,627,078,665
純資産の純増額	7,129,250,191

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）米ドルコース（毎月分配型）

2024年10月31日現在の投資有価証券（単位：円）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
オーストラリア					
変動利付債					
USD	219,000	SCENTRE TRUST 2 FRN 24/09/80 REGS	23,056,720	33,167,687	0.04
			23,056,720	33,167,687	0.04
固定利付債					
AUD	5,000,000	NETWORK FINANC 2.5790% 03/10/28 MTN	421,732,000	454,526,457	0.57
AUD	4,500,000	AUSNET SERVICE 4.2000% 21/08/28 MTN	380,458,395	435,931,691	0.55
AUD	4,900,000	TRANSURBAN QLD 3.2500% 05/08/31 MTN	411,132,685	424,849,009	0.53
AUD	4,500,000	AUSGRID FINANC 1.8140% 05/02/27 MTN	356,760,610	421,308,665	0.53
AUD	4,000,000	LENDLEASE FIN 3.4000% 27/10/27 MTN	296,960,979	375,035,337	0.47
USD	2,500,000	SGSP AUSTRALI 3.2500% 29/07/26 EMTN	262,168,797	372,666,915	0.47
AUD	3,210,000	AURIZON FINANC 3.0000% 09/03/28 MTN	264,402,621	299,029,992	0.37
AUD	3,000,000	VICTORIA POWER 2.1320% 21/04/28 MTN	251,900,682	272,676,675	0.34
EUR	1,445,000	NBN CO LTD 4.1250% 15/03/29 GMTN	207,757,197	250,172,952	0.31
AUD	3,000,000	NSW ELECTRICITY 2.5430% 23/09/30	232,075,557	249,955,880	0.31
USD	1,680,000	SANTOS FINANC 3.6490% 29/04/31 REGS	181,397,936	230,353,784	0.29
USD	925,000	SANTOS FINANC 6.8750% 19/09/33 REGS	134,755,041	152,372,787	0.19
AUD	1,450,000	BRISBANE AIRPO 5.9000% 08/03/34 MTN	141,406,277	146,468,565	0.18
EUR	855,000	TRANSURBAN FI 3.9740% 12/03/36 EMTN	139,645,415	142,924,962	0.18
AUD	1,340,000	TELSTRA GROUP 5.2500% 06/09/31 MTN	131,275,365	135,015,053	0.17
USD	880,000	APA INFRA 5.7500% 16/09/44 REGS	124,674,778	132,160,433	0.17
AUD	1,500,000	OPTUS FINANCE 2.5000% 01/07/30 MTN	110,354,509	128,870,779	0.16
			4,048,858,844	4,624,319,936	5.79
		国合計	4,071,915,564	4,657,487,623	5.83
ベルギー					
固定利付債					
EUR	3,090,000	LONZA FINANCE IN 3.8750% 25/05/33	470,526,702	529,373,159	0.67
EUR	2,000,000	AB INBEV SA/N 1.1500% 22/01/27 EMTN	258,549,663	321,238,970	0.40
EUR	1,500,000	RESA SA BELGIUM 1% 22/07/26	169,914,943	240,369,320	0.30
EUR	915,000	AB INBEV SA/N 3.9500% 22/03/44 EMTN	148,741,509	152,055,345	0.19
			1,047,732,817	1,243,036,794	1.56
		国合計	1,047,732,817	1,243,036,794	1.56
バミューダ					
固定利付債					
USD	950,000	TRITON CONTAI 2.0500% 15/04/26 144A	104,652,249	138,628,806	0.17
			104,652,249	138,628,806	0.17
		国合計	104,652,249	138,628,806	0.17
カナダ					
固定利付債					
CAD	4,000,000	CANADIAN PACIFIC 2.5400% 28/02/28	363,519,116	424,376,825	0.54
USD	2,000,000	TRANS-CANADA PIPE 4.625% 01/03/34	241,349,997	290,278,775	0.37
CAD	2,500,000	TELUS CORP 4.85% 05/04/44 CP	255,901,890	257,971,086	0.32
USD	2,100,000	CANADIAN PACIFIC 3.1000% 02/12/51	240,367,341	218,616,653	0.27
CAD	2,000,000	BELL CANADA 4.75% 29/09/44 MTN	196,247,911	205,816,164	0.26
CAD	2,000,000	TRANSCANADA PL 2.9700% 09/06/31 MTN	184,501,785	203,219,329	0.25
USD	660,000	ENBRIDGE INC 5.9000% 15/11/26	98,663,827	103,239,975	0.13
CAD	800,000	ROGERS COMMUNIC 6.56% 22/03/41 MTN	100,784,332	99,137,945	0.12
			1,681,336,199	1,802,656,752	2.26
		国合計	1,681,336,199	1,802,656,752	2.26
フィンランド					
固定利付債					
EUR	1,810,000	ELENIA FINANC 0.3750% 06/02/27 EMTN	216,389,327	281,919,698	0.35
			216,389,327	281,919,698	0.35
		国合計	216,389,327	281,919,698	0.35
フランス					
変動利付債					
EUR	7,000,000	TOTALENERGIES SE FRN 26/02/70 EMTN	879,386,778	1,157,562,575	1.45
EUR	2,420,000	TOTALENERGIES SE FRN 25/01/70 NC12	302,997,674	347,106,346	0.43
EUR	1,400,000	BPCE FRN 13/01/42 NC5.	179,629,639	220,841,456	0.28
			1,362,014,091	1,725,510,377	2.16

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）米ドルコース（毎月分配型）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
固定利付債					
EUR	2,600,000	ENGIE 0.3750% 26/10/29 EMTN	341,971,760	377,363,120	0.48
EUR	2,200,000	ENGIE 3.6250% 11/01/30 EMTN	302,692,701	372,658,832	0.47
EUR	2,000,000	TRANSPORT & INFRASTRU 2.2% 05/08/25	277,019,555	330,631,208	0.41
USD	1,500,000	ORANGE 5.375% 13/01/42	117,475,230	225,749,290	0.28
GBP	1,000,000	ELEC DE FRANC 6.1250% 02/06/34 EMTN	196,096,377	201,800,657	0.25
USD	1,250,000	DANONE 2.9470% 02/11/26 144A	157,339,946	185,125,321	0.23
EUR	1,700,000	ELEC DE FRANC 2.0000% 09/12/49 EMTN	197,205,980	182,278,552	0.23
USD	1,035,000	ENGIE 5.8750% 10/04/54 144A	154,445,289	160,515,825	0.20
USD	940,000	ENGIE 5.6250% 10/04/34 144A	142,469,051	147,242,805	0.18
EUR	1,000,000	COFIRROUTE SA 1.0000% 19/05/31 EMTN	139,136,906	144,842,107	0.18
EUR	700,000	ELEC DE FRANC 4.7500% 17/06/44 EMTN	117,547,291	120,029,656	0.15
EUR	600,000	ELEC DE FRANC 4.1250% 17/06/31 EMTN	101,427,352	102,654,415	0.13
国合計			2,244,827,438	2,550,891,788	3.19
ドイツ			3,606,841,529	4,276,402,165	5.35
変動利付債					
EUR	4,000,000	MERCK FRN 25/06/79	485,128,389	662,059,438	0.83
			485,128,389	662,059,438	0.83
固定利付債					
EUR	2,000,000	BAYER AG 4.6250% 26/05/33 EMTN	305,197,845	348,803,305	0.43
EUR	1,700,000	AMPRION GMBH 3.6250% 21/05/31 EMTN	284,928,641	286,482,245	0.36
EUR	900,000	VONOVIA SE 1.6250% 01/09/51 EMTN	113,979,564	87,413,166	0.11
			704,106,050	722,698,716	0.90
国合計			1,189,234,439	1,384,758,154	1.73
インド					
固定利付債					
USD	1,920,000	RELIANCE INDU 2.8750% 12/01/32 REGS	222,324,608	254,160,108	0.32
USD	2,000,000	RELIANCE INDU 3.6250% 12/01/52 REGS	228,927,695	222,425,498	0.28
			451,252,303	476,585,606	0.60
国合計			451,252,303	476,585,606	0.60
イタリア					
変動利付債					
EUR	2,500,000	ENEL SPA FRN 24/05/80	317,684,551	414,588,322	0.52
EUR	1,730,000	ENI SPA FRN 13/10/69 NC9	215,536,843	277,205,841	0.35
			533,221,394	691,794,163	0.87
固定利付債					
EUR	2,500,000	AUTOSTRADA PER L 2.0000% 15/01/30	288,969,842	384,427,689	0.47
EUR	1,050,000	SNAM 4.0000% 27/11/29 EMTN	169,300,847	180,089,466	0.23
EUR	1,175,000	AEROPORTI ROM 1.7500% 30/07/31 EMTN	150,909,825	173,100,237	0.22
EUR	890,000	AEROPORTI ROM 4.8750% 10/07/33 EMTN	139,162,886	158,032,701	0.20
EUR	635,000	ERG SPA 4.1250% 03/07/30 EMTN	108,182,407	107,233,919	0.13
			856,525,807	1,002,884,012	1.25
国合計			1,389,747,201	1,694,678,175	2.12
日本					
固定利付債					
USD	1,535,000	SUNTORY HOLDI 5.1240% 11/06/29 REGS	239,958,887	238,307,194	0.30
USD	1,500,000	NTT FINANCE 2.0650% 03/04/31 REGS	158,227,608	194,249,930	0.24
USD	1,100,000	SEKISUI HOUSE 4.7000% 23/02/30	163,998,263	167,826,204	0.21
			562,184,758	600,383,328	0.75
国合計			562,184,758	600,383,328	0.75
ジャージー					
固定利付債					
EUR	2,000,000	HEATHROW FD LTD 1.5% 11/02/30 EMTN	262,159,921	302,713,892	0.38
GBP	1,000,000	BAA FUNDING L 6.7500% 03/12/26 EMTN	157,005,907	204,644,066	0.26
EUR	1,080,000	GATWICK FND L 3.6250% 16/10/33 EMTN	174,598,240	176,993,235	0.22
			593,764,068	684,351,193	0.86
国合計			593,764,068	684,351,193	0.86

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）米ドルコース（毎月分配型）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
ルクセンブルク					
固定利付債					
EUR	3,125,000	NESTLE FIN IN 3.2500% 23/01/37 EMTN	492,264,578	518,894,398	0.64
EUR	1,500,000	DH EUROPE 0.4500% 18/03/28	181,425,779	229,929,331	0.29
USD	1,390,000	GREENSAIF PIP 5.8528% 23/02/36 REGS	220,099,616	212,998,404	0.27
EUR	1,005,000	LOGICOR FIN 4.2500% 18/07/29 EMTN	174,588,845	169,300,486	0.21
EUR	500,000	AROUNDTOWN SA 4.8000% 16/07/29 EMTN	85,221,050	84,659,489	0.11
国合計			1,153,599,868	1,215,782,108	1.52
			1,153,599,868	1,215,782,108	1.52
メキシコ					
固定利付債					
USD	2,077,000	COCA-COLA FEMSA 2.7500% 22/01/30	230,653,063	288,145,616	0.36
国合計			230,653,063	288,145,616	0.36
			230,653,063	288,145,616	0.36
オランダ					
変動利付債					
EUR	1,775,000	ALLIANDER FRN 30/06/69	236,760,597	290,959,448	0.36
			236,760,597	290,959,448	0.36
固定利付債					
EUR	3,000,000	REDEXIS GAS FIN 1.875% 27/04/27 EM	383,063,985	483,792,230	0.60
EUR	2,405,000	SWISSCOM FIN 3.5000% 29/11/31 EMTN	406,368,584	406,996,498	0.51
EUR	2,300,000	KONINKLIJKE K 3.8750% 16/02/36 GMTN	381,022,701	388,436,874	0.49
USD	2,000,000	SHELL INTL FIN 6.3750% 15/12/38	212,466,812	340,690,804	0.43
EUR	1,850,000	WINTERSHALL FIN 4.3570% 03/10/32	296,950,241	306,615,502	0.38
EUR	1,200,000	REWE INTL 4.8750% 13/09/30	189,554,854	211,458,650	0.26
EUR	1,190,000	ENBW 4.3000% 23/05/34 EMTN	194,556,646	208,917,179	0.26
USD	1,085,000	ENEL FIN INTL 7.5000% 14/10/32 144A	153,531,666	189,245,361	0.24
EUR	1,300,000	WINTERSHALL FIN 1.8230% 25/09/31	165,550,385	185,391,011	0.23
EUR	960,000	EDP FINANCE B 3.8750% 11/03/30 EMTN	136,239,775	164,424,002	0.21
EUR	1,000,000	STEDIN HOLDIN 0.0000% 16/11/26 EMTN	130,410,888	156,780,829	0.20
USD	400,000	AKER BP ASA 3.1000% 15/07/31 144A	43,950,315	53,599,594	0.07
国合計			2,693,666,852	3,096,348,534	3.88
			2,930,427,449	3,387,307,982	4.24
ニュージーランド					
固定利付債					
AUD	2,290,000	AIR NEW ZEALAN 5.7000% 25/05/26 MTN	206,453,199	230,665,629	0.29
EUR	890,000	CHORUS LTD 3.6250% 07/09/29 EMTN	122,907,295	149,474,253	0.19
国合計			329,360,494	380,139,882	0.48
			329,360,494	380,139,882	0.48
ノルウェー					
固定利付債					
USD	3,000,000	AKER BP ASA 4.0000% 15/01/31 144A	313,242,101	429,875,624	0.53
USD	905,000	AKER BP ASA 5.6000% 13/06/28 144A	125,912,313	141,100,159	0.18
EUR	660,000	VAR ENERGI AS 5.5000% 04/05/29 EMTN	96,475,332	117,261,832	0.15
国合計			535,629,746	688,237,615	0.86
			535,629,746	688,237,615	0.86
ポーランド					
固定利付債					
EUR	2,500,000	TAURON POLSKA SA 2.3750% 05/07/27	315,669,308	398,984,129	0.50
国合計			315,669,308	398,984,129	0.50
			315,669,308	398,984,129	0.50
大韓民国					
固定利付債					
USD	1,000,000	KT CORP 4.0000% 08/08/25 REGS	132,266,287	151,899,995	0.19
国合計			132,266,287	151,899,995	0.19
			132,266,287	151,899,995	0.19

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）米ドルコース（毎月分配型）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
シンガポール					
固定利付債					
USD	2,420,000	PFIZER INVSTMNT 4.7500% 19/05/33	328,565,818	365,961,700	0.46
USD	1,340,000	PFIZER INVSTMNT 5.3000% 19/05/53	181,934,961	201,234,473	0.25
USD	1,020,000	PFIZER INVSTMNT 5.3400% 19/05/63	135,999,627	150,782,675	0.19
国合計			646,500,406	717,978,848	0.90
			646,500,406	717,978,848	0.90
スペイン					
固定利付債					
EUR	3,765,000	FCC AQUALIA SA 2.6290% 08/06/27	467,209,117	617,474,454	0.77
USD	3,000,000	TELEFONICA EMIS 5.5200% 01/03/49	332,504,827	438,488,306	0.55
EUR	1,000,000	CEPSA FINANCE 4.1250% 11/04/31 EMTN	163,839,866	165,586,259	0.21
EUR	900,000	REDEXIS SA 4.3750% 30/05/31 EMTN	151,023,867	151,309,606	0.19
国合計			1,114,577,677	1,372,858,625	1.72
			1,114,577,677	1,372,858,625	1.72
スウェーデン					
固定利付債					
EUR	1,155,000	ELLEVIO AB 4.1250% 07/03/34 EMTN	187,036,346	198,131,399	0.25
国合計			187,036,346	198,131,399	0.25
			187,036,346	198,131,399	0.25
スイス					
固定利付債					
EUR	2,000,000	UBS SWITZERLA 3.3900% 05/12/25 EMTN	284,870,662	334,882,655	0.42
国合計			284,870,662	334,882,655	0.42
			284,870,662	334,882,655	0.42
イギリス					
変動利付債					
EUR	3,500,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70	463,106,003	576,965,738	0.72
USD	3,200,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/12/69	343,184,172	479,255,209	0.60
USD	2,000,000	PRU FUNDING ASIA FRN 03/11/33 EMTN	227,909,940	279,322,348	0.35
EUR	1,500,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70	181,337,911	245,305,376	0.31
EUR	910,000	BARCLAYS PLC FRN 31/05/36 EMTN	154,452,737	155,574,669	0.19
			1,369,990,763	1,736,423,340	2.17
固定利付債					
EUR	4,500,000	VODAFONE GROU 2.5000% 24/05/39 EMTN	547,619,017	644,280,040	0.81
USD	4,300,000	CSL FINANCE P 4.0500% 27/04/29 144A	559,968,476	640,241,540	0.80
GBP	2,700,000	WESTERN POWER 5.75% 16/04/32 EMTN	388,762,168	543,860,761	0.68
USD	3,500,000	DIAGEO CAPITAL PLC 3.875% 29/04/43	351,485,354	447,472,772	0.56
EUR	2,500,000	IMPERIAL BRAND FIN 1.375% 27/01/25	315,238,940	413,188,137	0.52
EUR	2,600,000	ASTRAZENECA P 0.3750% 03/06/29 EMTN	344,741,014	387,591,433	0.49
EUR	2,250,000	BAT INTL FINA 4.1250% 12/04/32 EMTN	370,498,274	378,849,366	0.47
GBP	2,000,000	NORTHUMBRIAN WTR 1.6250% 11/10/26	263,685,365	367,474,971	0.46
GBP	1,635,000	EASTERN POWER 5.3750% 02/10/39 EMTN	313,510,628	315,770,624	0.40
EUR	2,000,000	BAT INTL FINA 2.2500% 16/01/30 EMTN	240,589,307	314,531,368	0.39
EUR	1,850,000	EASYJET PLC 3.7500% 20/03/31 EMTN	300,553,346	306,998,100	0.38
GBP	1,500,000	ANGLIAN WATER FIN 4.5% 22/2/26 EMTN	231,793,555	293,406,814	0.37
GBP	1,500,000	NATIONAL GRID 4% 08/06/27	184,671,080	288,987,325	0.36
GBP	2,000,000	GLAXOSMITHKLI 1.6250% 12/05/35 EMTN	264,307,763	288,923,707	0.36
EUR	1,400,000	CADENT FIN PL 4.2500% 05/07/29 EMTN	220,109,269	241,641,490	0.30
GBP	2,000,000	CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN	268,069,870	240,936,232	0.30
EUR	1,500,000	BG ENERGY CAPITAL 2.25% 21/11/29 EM	216,104,683	238,802,425	0.30
GBP	1,000,000	NORTHERN GAS NET 5.625% 23/03/40 EM	127,689,377	191,997,664	0.24
EUR	1,200,000	COCA-COLA EURO 1.5000% 08/11/27	155,110,001	191,721,600	0.24
EUR	1,200,000	BP CAPITAL PLC 2.8220% 07/04/32	195,058,397	191,201,544	0.24
EUR	945,000	SOUTHERN GAS 3.5000% 16/10/30 EMTN	152,884,125	155,563,895	0.19
EUR	920,000	INFORMA PLC 3.2500% 23/10/30 EMTN	148,816,034	151,478,847	0.19
EUR	770,000	NATL GAS TRAN 4.2500% 05/04/30 EMTN	109,805,574	132,151,489	0.17
USD	840,000	SMITH & NEPHEW 5.4000% 20/03/34	127,400,165	129,906,231	0.16
EUR	595,000	NAT GRD ELCT 3.9490% 20/09/32 EMTN	85,825,519	101,829,588	0.13
EUR	400,000	MOBICO GROUP 4.8750% 26/09/31 EMTN	61,887,998	64,963,918	0.08
国合計			6,546,185,299	7,663,771,881	9.59
			7,916,176,062	9,400,195,221	11.76

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）米ドルコース（毎月分配型）

通貨	額面金額	銘柄 アメリカ	取得原価	評価額	純資産比率(%)
固定利付債					
USD	9,500,000	ANHEUSER-BUSCH 4.7500% 23/01/29	1,048,912,322	1,462,691,203	1.84
USD	7,000,000	XCEL ENERGY 4.8% 15/09/41	661,165,403	944,888,198	1.18
USD	6,500,000	AT&T 4.75% 15/05/46	691,834,900	885,945,627	1.11
USD	5,000,000	VERIZON COMM IN 3.3760% 15/02/25 WI	480,086,311	761,498,362	0.95
USD	4,340,000	REYNOLDS AMERICA 4.4500% 12/06/25	537,993,253	661,716,993	0.83
USD	4,000,000	ERAC US FIN CO 5.625% 15/03/42 144A	324,933,720	626,191,087	0.78
USD	4,000,000	AT&T INC 4.3500% 01/03/29	440,322,461	604,915,879	0.76
USD	4,000,000	MONONGAHELA POWER 5.4% 15/12/43 144	485,310,614	588,030,429	0.74
USD	6,000,000	COMCAST CORP 2.9370% 01/11/56	570,029,754	571,034,573	0.71
USD	3,500,000	SEMPRA ENERGY 6% 15/10/39	344,111,736	551,780,255	0.69
USD	4,000,000	ABBVIE INC 4.4% 06/11/42	325,445,570	549,479,629	0.69
USD	3,500,000	ABBVIE INC 4.2500% 14/11/28	398,581,461	531,469,896	0.67
USD	3,964,000	VERIZON COMM INC 2.5500% 21/03/31	429,076,263	527,843,116	0.66
USD	4,000,000	DUKE ENERGY CAROLINAS 4% 30/09/42	452,065,977	511,963,046	0.64
USD	4,000,000	NOVARTIS CAP CORP 3.7% 21/09/42	391,067,018	509,830,273	0.64
USD	3,500,000	DISCOVERY COMMUN 3.9500% 20/03/28	380,295,216	505,904,524	0.63
USD	3,500,000	ENTERPRISE PROD 4.85% 15/08/42	268,489,628	495,240,229	0.62
USD	3,175,000	VERIZON COMM INC 5.0500% 09/05/33	424,518,497	488,379,441	0.61
USD	3,500,000	PFIZER INC 4.3% 15/06/43	382,593,251	466,331,499	0.58
USD	3,000,000	BURLINGTON NORTH 5.4% 01/06/41	292,599,431	462,187,654	0.58
USD	3,500,000	PHILLIPS 66 4.6800% 15/02/45	396,093,272	461,250,253	0.58
USD	3,500,000	PACIFIC GAS&ELEC 2.5000% 01/02/31	363,836,940	460,820,817	0.58
USD	3,500,000	PHILIP MORRIS INTL 4.25% 10/11/44	404,081,976	451,339,093	0.56
USD	3,000,000	ROCHE HOLDING 2.625% 15/05/26 REGS	324,012,814	447,120,363	0.56
USD	3,000,000	ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/46	333,277,455	446,095,665	0.56
USD	3,000,000	ONCOR ELECTRIC D 3.7000% 15/11/28	333,803,137	445,237,175	0.56
USD	3,000,000	VERIZON COMM INC 1.4500% 20/03/26	325,427,556	439,970,118	0.55
USD	3,500,000	FLORIDA POWER & LIGHT 3.8% 15/12/42	386,574,323	438,326,369	0.55
USD	3,000,000	PLAINS ALL AMER 3.8000% 15/09/30	329,201,201	428,787,429	0.54
USD	2,745,000	AMGEN INC 5.6500% 02/03/53	364,820,047	424,006,546	0.53
USD	2,500,000	WALT DISNEY CO 6.2000% 15/12/34	256,208,337	421,543,046	0.53
USD	3,000,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	344,986,950	420,645,912	0.53
USD	2,680,000	EXELON CO 5.1500% 15/03/29	402,921,581	416,234,383	0.52
USD	2,500,000	KINDER MORGAN EN 5.8000% 15/03/35	310,379,862	391,498,752	0.49
USD	3,000,000	MERCK & CO INC 1.4500% 24/06/30	311,614,863	387,848,163	0.49
GBP	2,000,000	BAT CAPITAL C 2.1250% 15/08/25 EMTN	302,902,682	386,760,809	0.48
USD	3,000,000	CAMERON LNG 3.3020% 15/01/35 144A	326,414,901	385,621,497	0.48
USD	2,480,000	BRISTOL-MYERS 5.5500% 22/02/54	371,842,527	383,572,191	0.48
USD	2,500,000	KINDER MORGAN INC 5.3% 01/12/34	284,531,628	378,206,530	0.47
USD	3,000,000	ALTRIA GROUP 4.25% 09/08/42	273,667,793	377,723,000	0.47
USD	2,500,000	COMCAST CORP 4.1500% 15/10/28	296,639,336	376,457,226	0.47
USD	2,500,000	CIGNA GROUP/THE 4.3750% 15/10/28	298,638,609	376,423,863	0.47
USD	2,800,000	WARNERMEDIA HLD 4.2790% 15/03/32 WI	324,198,036	375,032,133	0.47
USD	3,000,000	AEP TRANSMISSION 3.7500% 01/12/47	335,731,500	354,534,715	0.44
USD	2,500,000	SOUTHERN CAL ED 2.8500% 01/08/29	272,589,334	352,477,684	0.44
USD	2,530,000	HCA INC 3.6250% 15/03/32	293,568,341	349,089,375	0.44
USD	2,500,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	277,691,482	346,931,487	0.43
USD	3,000,000	BALTIMORE GAS 3.5000% 15/08/46	303,793,470	343,795,367	0.43
USD	2,200,000	REYNOLDS AMERICA 5.7000% 15/08/35	278,934,274	341,636,726	0.43
USD	2,115,000	AMGEN INC 5.2500% 02/03/33	280,609,497	327,855,875	0.41
USD	2,000,000	MIDAMERICAN ENERGY 6.125% 01/04/36	286,795,990	327,272,649	0.41
USD	2,500,000	EVERSOURCE ENERG 1.6500% 15/08/30 R	253,526,118	319,333,656	0.40
USD	2,090,000	EQT CORP 3.9000% 01/10/27	254,985,731	311,367,891	0.39
USD	2,000,000	ALTRIA GROUP INC 5.9500% 14/02/49	221,051,337	309,338,718	0.39
USD	2,000,000	ENERGY TRANSF PARTN 6.05% 01/06/41	192,052,398	307,860,916	0.39
USD	1,800,000	PACIFIC GAS&ELEC 6.7500% 15/01/53	234,370,362	302,105,737	0.38
USD	2,000,000	VIRGINIA EL&PWR 3.8000% 01/04/28 A	240,841,277	298,722,878	0.37
USD	2,000,000	NATL RURAL UTIL 3.7000% 15/03/29	218,262,030	294,330,855	0.37
EUR	1,900,000	VERIZON COMM I 2.8750% 15/01/38 20Y	253,020,848	287,854,218	0.36
USD	1,810,000	WESTERN MIDSTRM 6.1500% 01/04/33	239,371,175	287,217,576	0.36
USD	2,000,000	ANHEUSER-BUSCH 4.9000% 01/02/46 *	253,282,275	287,131,559	0.36
USD	2,300,000	SOUTHERN CAL ED 4.0000% 01/04/47	261,188,222	282,823,888	0.35
USD	2,000,000	FLOWERVE CORP 3.5000% 01/10/30	233,775,823	280,108,571	0.35
USD	1,830,000	BROWN-FORMAN 4.7500% 15/04/33	239,576,656	278,656,503	0.35
USD	2,000,000	SOUTHERN CAL ED 4.5% 01/09/40	169,546,302	274,694,544	0.34

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）米ドルコース（毎月分配型）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
USD	1,725,000	COLUMBIA PIPE 6.0360% 15/11/33 144A	246,853,288	274,124,908	0.34
USD	1,750,000	AT&T INC 5.4000% 15/02/34	244,813,281	272,834,632	0.34
USD	1,770,000	WARNERMEDIA HLDG 6.4120% 15/03/26	240,091,669	270,851,809	0.34
USD	2,200,000	MERCK & CO INC 3.7% 10/02/45	256,488,752	269,797,571	0.34
USD	1,670,000	CON EDISON CO 5.5000% 15/03/34	247,386,131	266,054,122	0.33
USD	2,000,000	CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48	216,384,107	265,451,088	0.33
USD	1,735,000	META PLATFORMS 4.7500% 15/08/34	255,920,126	263,617,522	0.33
USD	2,000,000	SOUTHERN CO 4.4% 01/07/46	222,510,407	260,609,909	0.33
USD	1,670,000	NISOURCE INC 5.2500% 30/03/28	235,049,270	259,565,710	0.32
USD	1,685,000	CENTERPOINT HOUS 4.9500% 01/04/33	221,700,704	256,139,772	0.32
USD	1,500,000	SOUTHWESTERN ELEC POW 6.2% 15/03/40	225,005,860	242,692,377	0.30
USD	1,535,000	AEP TEXAS 5.4000% 01/06/33	210,973,463	235,946,936	0.30
USD	1,580,000	ELI LILLY & CO 5.0000% 09/02/54	232,501,475	234,247,471	0.29
USD	1,500,000	ZOETIS INC 5.4000% 14/11/25	221,195,654	231,041,233	0.29
USD	1,700,000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/45	189,756,858	229,031,277	0.29
USD	1,520,000	KROGER CO 5.6500% 15/09/64	222,483,625	226,772,658	0.28
USD	2,000,000	UNION PACIFIC CORP 3.35% 15/08/46	204,030,880	226,390,159	0.28
USD	1,435,000	DUKE ENERGY PROG 5.2500% 15/03/33	194,603,875	223,954,053	0.28
USD	2,000,000	DUKE ENERGY FLORIDA 3.4% 01/10/46	201,647,711	223,912,697	0.28
USD	2,000,000	CONSUMERS ENERGY CO 3.25% 15/08/46	203,329,994	223,877,222	0.28
USD	1,500,000	BERKSHIRE HATHAW NRG 5.15% 15/11/43	164,286,411	223,631,669	0.28
USD	1,500,000	HCA INC 3.1250% 15/03/27	186,723,897	220,830,280	0.28
CAD	2,000,000	MOLSON COORS 3.4400% 15/07/26 MPLE	175,305,891	218,364,964	0.27
USD	1,500,000	PHILLIPS 66 4.65% 15/11/34	171,296,111	217,994,801	0.27
USD	1,400,000	SOUTHERN CO 3.25% 01/07/26	152,917,963	209,537,390	0.26
USD	1,500,000	BAXTER INTL 2.2720% 01/12/28	171,114,324	207,012,938	0.26
USD	1,700,000	ONCOR ELECTRIC D 3.8000% 01/06/49	218,295,133	203,556,935	0.25
USD	1,315,000	AMGEN INC 5.7500% 02/03/63	173,395,916	202,087,852	0.25
USD	1,225,000	PHILIP MORRIS TN 5.6250% 17/11/29	171,627,976	194,734,274	0.24
USD	1,500,000	TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41	147,060,468	193,981,956	0.24
USD	1,220,000	PENSKE TRUCK 6.0500% 01/08/28 144A	178,888,456	193,384,095	0.24
USD	1,140,000	ONEOK INC 6.6250% 01/09/53	163,288,406	188,694,565	0.24
USD	1,190,000	RWE FINANCE U 5.8750% 16/04/34 144A	181,240,007	185,248,063	0.23
USD	1,500,000	VIRGINIA ELEC&POWER 4% 15/11/46 C	157,748,156	184,085,189	0.23
USD	1,120,000	MCKESSON CORP 5.1000% 15/07/33	154,961,135	173,193,344	0.22
USD	1,500,000	TIME WARNER CABLE 4.5% 15/09/42	159,084,845	171,986,756	0.22
USD	1,500,000	THERMO FISHER 2.8000% 15/10/41	164,509,100	167,004,936	0.21
USD	1,065,000	TAPESTRY INC 7.7000% 27/11/30	160,823,268	165,936,659	0.21
USD	950,000	CONSTL ENRGY GEN 6.5000% 01/10/53	141,384,216	160,479,963	0.20
USD	1,000,000	JM SMUCKER CO 5.9000% 15/11/28	148,794,605	159,988,773	0.20
USD	1,500,000	AT&T INC 3.5500% 15/09/55	163,381,148	159,776,500	0.20
USD	1,000,000	COMCAST CORP 3.9500% 15/10/25	113,824,911	152,253,361	0.19
USD	1,000,000	ALTRIA GROUP INC 4.4000% 14/02/26	111,901,150	152,214,901	0.19
USD	1,000,000	CVS HEALTH CORP 5.3000% 01/06/33	139,924,181	150,669,759	0.19
USD	1,000,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	114,029,440	149,480,600	0.19
USD	1,026,000	BRISTOL-MYERS 3.4000% 26/07/29	120,297,152	149,397,274	0.19
USD	960,000	CONSTL ENRGY GEN 5.7500% 15/03/54	141,397,523	147,994,786	0.19
USD	1,000,000	TWDC ENTERPRIS 1.8500% 30/07/26 MTN	106,264,257	146,371,308	0.18
USD	965,000	WESTERN MIDSTRM 5.4500% 15/11/34	141,495,345	144,860,165	0.18
USD	865,000	CON EDISON CO 5.9000% 15/11/53	127,727,205	139,978,432	0.18
USD	922,000	BAT CAPITAL CORP 3.5570% 15/08/27	102,005,575	136,893,289	0.17
USD	900,000	EQT CORP 3.1250% 15/05/26 144A	117,344,248	133,367,076	0.17
USD	1,000,000	MARATHON PETROL 4.75% 15/09/44	105,313,969	130,776,991	0.16
USD	835,000	EQT CORP 5.7500% 01/02/34	123,020,528	128,866,379	0.16
USD	790,000	HCA INC 5.4500% 15/09/34	116,579,843	120,390,010	0.15
USD	750,000	ALCON FINANCE 5.7500% 06/12/52 144A	103,607,324	119,753,300	0.15
USD	765,000	AMGEN INC 5.2500% 02/03/30	101,582,579	119,573,393	0.15
USD	740,000	T-MOBILE USA INC 5.7500% 15/01/34	108,086,547	118,265,393	0.15
USD	720,000	MCKESSON CORP 4.9000% 15/07/28	100,057,027	111,474,710	0.14
USD	700,000	NISOURCE INC 5.4000% 30/06/33	97,882,082	108,288,649	0.14
USD	700,000	MLPX LP 5.5000% 01/06/34	108,117,995	107,314,235	0.13
USD	685,000	DUKE ENERGY OHIO 5.2500% 01/04/33	90,297,440	106,593,681	0.13
USD	660,000	MONONGAHELA P 5.8500% 15/02/34 144A	96,658,538	104,762,270	0.13
USD	672,000	ALTRIA GROUP INC 4.8000% 14/02/29	74,294,796	102,281,523	0.13
USD	595,000	KROGER CO 5.0000% 15/09/34	87,258,591	89,840,355	0.11
USD	700,000	CONOCOPHIL CO 4.0250% 15/03/62 WI	70,161,761	81,474,500	0.10
USD	675,000	WARNERMEDIA HLD 5.1410% 15/03/52 WI	78,154,884	77,455,229	0.10

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）米ドルコース（毎月分配型）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
USD	675,000	WARNERMEDIA HLD 5.3910% 15/03/62 WI	78,154,884	77,122,409	0.10
USD	500,000	ENERGY TRANSFE 6.0000% 15/06/48 30Y	54,333,169	75,770,139	0.09
USD	475,000	ONEOK INC 5.5500% 01/11/26	68,295,974	73,709,865	0.09
USD	470,000	ABBVIE INC 5.4000% 15/03/54	70,391,593	72,875,204	0.09
USD	500,000	ABBVIE INC 4.8750% 14/11/48	55,113,711	71,775,214	0.09
USD	445,000	BRISTOL-MYERS 5.2000% 22/02/34	66,968,244	69,461,031	0.09
USD	500,000	SHELL FINANCE US 4.3750% 11/05/45 *	58,682,207	66,663,207	0.08
USD	420,000	ABBVIE INC 5.0500% 15/03/34	62,920,799	64,948,147	0.08
USD	360,000	JM SMUCKER CO 6.5000% 15/11/53	53,208,078	60,770,777	0.08
USD	340,000	KROGER CO 5.5000% 15/09/54	49,782,571	50,815,526	0.06
国合計			34,004,063,737	41,965,912,750	52.51
総合計			64,695,881,559	77,741,345,119	97.29

為替予約取引

2024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	90,910,000	JPY	9,010,881,017	November 06, 2024	120,160,529
USD	34,365,336	JPY	4,876,626,809	November 06, 2024	378,738,238
BRL	181,230,000	USD	31,206,198	December 05, 2024	19,961,387
JPY	4,797,875,442	USD	31,311,057	November 06, 2024	9,590,018
USD	1,152,500	BRL	6,581,596	November 06, 2024	1,696,496
JPY	175,934,507	USD	1,152,500	November 06, 2024	(313,097)
USD	31,206,198	JPY	4,763,992,620	December 05, 2024	(10,196,534)
USD	31,311,057	BRL	181,228,403	November 06, 2024	(18,089,059)
BRL	187,810,000	USD	34,365,336	November 06, 2024	(274,439,456)
EUR	46,100	JPY	7,344,320	November 06, 2024	306,345
MXN	13,208,800	JPY	96,450,776	November 06, 2024	3,548,733
JPY	1,700,000	MXN	222,831	November 06, 2024	13,014
TRY	175,715,000	JPY	710,957,966	November 06, 2024	68,290,681
TRY	4,805,320	JPY	20,600,000	November 06, 2024	710,302
JPY	14,000,000	TRY	3,189,792	November 06, 2024	(145,870)
JPY	24,613,202	TRY	5,610,000	November 06, 2024	(265,635)
JPY	24,400,000	TRY	5,574,467	November 06, 2024	(321,259)
JPY	18,300,000	TRY	4,325,095	November 06, 2024	(880,634)
USD	32,760,000	JPY	4,705,713,558	November 06, 2024	304,153,271
ZAR	11,247,100	JPY	92,765,069	November 06, 2024	4,483,871
EUR	3,565,000	JPY	581,928,176	November 06, 2024	9,712,186
EUR	1,055,000	JPY	170,295,832	November 06, 2024	4,789,885
EUR	1,405,000	JPY	230,290,290	November 06, 2024	2,880,736
EUR	835,000	JPY	138,229,591	November 06, 2024	345,361
JPY	146,916,080	EUR	905,000	November 06, 2024	(3,275,933)
JPY	161,391,100	EUR	1,000,000	November 06, 2024	(4,566,926)
JPY	1,421,811,084	CAD	13,340,000	November 06, 2024	(43,950,202)
JPY	3,651,532,908	AUD	36,840,000	November 06, 2024	(48,693,366)
JPY	3,299,730,573	GBP	17,275,000	November 06, 2024	(121,230,428)
JPY	20,342,651,432	EUR	127,690,000	November 06, 2024	(848,528,895)
JPY	50,312,782,643	USD	350,265,000	November 06, 2024	(3,251,961,091)
					<u>(3,697,477,332)</u>

先物取引

2024年10月31日現在の先物取引残高

通貨	契約数	銘柄	限月	評価額（単位：円）	未実現利益（損失） （単位：円）
買建					
CAD	118	FUT CAN 10YR BOND	Dec 2024	1,582,078,993	(27,503,136)
EUR	38	FUT EURO-BOBL	Dec 2024	746,254,828	(3,226,277)
USD	59	FUT US ULTRA BOND CBT	Dec 2024	1,133,785,723	(67,158,039)
USD	179	FUT US 10YR NOTE (CBT)	Dec 2024	3,032,717,169	(86,679,572)
USD	70	FUT US 10YR ULTRA	Dec 2024	1,220,629,169	(33,736,814)
USD	735	FUT US 5YR NOTE (CBT)	Dec 2024	12,078,403,502	(244,435,963)
				19,793,869,384	(462,739,801)
売建					
AUD	(174)	FUT AUST 10Y BOND	Dec 2024	(1,956,064,431)	103,778,323
EUR	(22)	FUT EURO-BUND	Dec 2024	(482,088,596)	406,812
EUR	(16)	FUT EURO-BUXL 30Y BND	Dec 2024	(349,467,490)	5,100,939
GBP	(8)	FUT LONG GILT	Dec 2024	(150,494,227)	5,882,149
USD	(305)	FUT US 2YR NOTE (CBT)	Dec 2024	(9,616,543,644)	75,252,815
				(12,554,658,388)	190,421,038
					(272,318,763)

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16期決算日（2025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 金	期 騰 落 率	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	円	円	%	%	%	百万円
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
16期（2025年1月20日）	9,909	0	△0.0	—	—	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 比	債 券 先 物 率 比
(期 首) 2024年 1月22日	円 9,910	% —	% —	% —
1月末	9,910	0.0	—	—
2月末	9,908	△0.0	—	—
3月末	9,907	△0.0	—	—
4月末	9,906	△0.0	—	—
5月末	9,906	△0.0	—	—
6月末	9,906	△0.0	—	—
7月末	9,905	△0.1	—	—
8月末	9,906	△0.0	—	—
9月末	9,907	△0.0	—	—
10月末	9,907	△0.0	—	—
11月末	9,908	△0.0	—	—
12月末	9,909	△0.0	—	—
(期 末) 2025年 1月20日	9,909	△0.0	—	—

(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16期	
	2024年1月23日～2025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 2024/1/23～2025/1/20		項目の概要
	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9,907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 2024年1月23日 至 2025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	112	112	3	3

(注) 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1月23日 至 2025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（2025年1月20日現在）

項 目	期 首	当 期	末
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	8,674	8,782	8,763

(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

（2025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 8,763	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	8,773	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

（2025年1月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,773,980円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,735
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	8,763,345
未 収 入 金	1,900
(B) 負 債	1,924
未 払 信 託 報 酬	1,852
そ の 他 未 払 費 用	72
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	8,772,056
元 本	8,852,395
次 期 繰 越 損 益 金	△ 80,339
(D) 受 益 権 総 口 数	8,852,395口
1 万口当たり基準価額(C／D)	9,909円

〈注記事項〉

期首元本額 8,739,342円
 期中追加設定元本額 113,053円
 期中一部解約元本額 0円
 1 口当たり純資産額 0.9909円
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は80,339円です。

損益の状況

（自2024年1月23日 至2025年1月20日）

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,514円
売 買 益	4,391
売 買 損	△ 877
(B) 信 託 報 酬 等	△ 3,842
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)	△ 328
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 81,316
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,305
(配 当 等 相 当 額)	(5,803)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,498)
(F) 計 (C＋D＋E)	△ 80,339
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F＋G)	△ 80,339
追 加 信 託 差 損 益 金	1,305
(配 当 等 相 当 額)	(5,813)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,508)
分 配 準 備 積 立 金	60,755
繰 越 損 益 金	△142,399

（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（5,813円）および分配準備積立金（60,755円）より分配対象収益は66,568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16期決算日（2025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 中	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
		騰 落 率			
	円	%	%	%	百万円
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
16期（2025年1月20日）	9,978	0.0	—	—	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
		騰 落 率		
	円	%	%	%
(期 首) 2024年 1月22日	9,974	—	—	—
1月末	9,974	0.0	—	—
2月末	9,973	△0.0	—	—
3月末	9,972	△0.0	—	—
4月末	9,972	△0.0	—	—
5月末	9,972	△0.0	—	—
6月末	9,972	△0.0	—	—
7月末	9,972	△0.0	—	—
8月末	9,973	△0.0	—	—
9月末	9,974	0.0	—	—
10月末	9,975	0.0	—	—
11月末	9,976	0.0	—	—
12月末	9,977	0.0	—	—
(期 末) 2025年 1月20日	9,978	0.0	—	—

（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 2024年1月23日 至 2025年1月20日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄（自 2024年1月23日 至 2025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 2024年1月23日 至 2025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（2025年1月20日現在）

2025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

（2025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 8,764	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	8,764	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

（2025年1月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,764,867円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,764,841
未 収 利 息	26
(B) 負 債	1,900
未 払 解 約 金	1,900
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	8,762,967
元 本	8,782,667
次 期 繰 越 損 益 金	△ 19,700
(D) 受 益 権 総 口 数	8,782,667口
1 万口当たり基準価額(C／D)	9,978円

〈注記事項〉

期首元本額 8,674,285円
 期中追加設定元本額 112,293円
 期中一部解約元本額 3,911円
 1 口当たり純資産額 0.9978円
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は19,700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） 8,782,667円

損益の状況

（自2024年1月23日 至2025年1月20日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,303円
受 取 利 息	4,756
支 払 利 息	△ 1,453
(B) 当 期 損 益 金(A)	3,303
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	△22,721
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 293
(E) 解 約 差 損 益 金	11
(F) 計 (B＋C＋D＋E)	△19,700
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△19,700

（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。