

# 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せん。 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、運用実績および市場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つ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17作成期)

第92期	決算日	2022年	5月25日
第93期	決算日	2022年	6月27日
第94期	決算日	2022年	7月25日
第95期	決算日	2022年	8月25日
第96期	決算日	2022年	9月26日
第97期	決算日	2022年	10月25日

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「UBS世界公共インフラ債券投信(通貨選択型)米ドルコース(毎月分配型)」は、去る10月25日に第97期の決算を行いましたので、第92期～第97期(第17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 2022. 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	期騰 落 中率		
第13 作成期	68期（2020年 5月25日）	円 8,939		円 30	% 0.8	% 99.2	百万円 4,177
	69期（2020年 6月25日）	9,062		30	1.7	99.2	4,113
	70期（2020年 7月27日）	9,284		30	2.8	99.4	4,187
	71期（2020年 8月25日）	9,156		30	△1.1	99.3	4,105
	72期（2020年 9月25日）	9,045		30	△0.9	99.5	4,036
	73期（2020年10月26日）	8,893		30	△1.3	98.9	3,914
第14 作成期	74期（2020年11月25日）	9,024		30	1.8	99.2	3,922
	75期（2020年12月25日）	8,956		30	△0.4	98.6	3,735
	76期（2021年 1月25日）	8,872		30	△0.6	99.1	3,687
	77期（2021年 2月25日）	8,820		30	△0.2	98.0	3,584
	78期（2021年 3月25日）	8,908		30	1.3	99.5	3,553
第15 作成期	79期（2021年 4月26日）	8,927		30	0.6	99.1	3,481
	80期（2021年 5月25日）	8,931		30	0.4	99.4	3,240
	81期（2021年 6月25日）	9,239		30	3.8	99.5	3,340
	82期（2021年 7月26日）	9,272		30	0.7	99.1	3,347
	83期（2021年 8月25日）	9,222		30	△0.2	99.5	3,291
	84期（2021年 9月27日）	9,204		30	0.1	99.3	3,273
第16 作成期	85期（2021年10月25日）	9,286		30	1.2	99.6	3,300
	86期（2021年11月25日）	9,303		30	0.5	98.7	3,344
	87期（2021年12月27日）	9,291		30	0.2	98.0	3,273
	88期（2022年 1月25日）	9,026		30	△2.5	99.7	3,198
	89期（2022年 2月25日）	8,686		30	△3.4	98.7	3,115
	90期（2022年 3月25日）	8,951		30	3.4	99.5	2,896
	91期（2022年 4月25日）	9,044		30	1.4	98.7	2,886
第17 作成期	92期（2022年 5月25日）	8,787		30	△2.5	99.3	2,789
	93期（2022年 6月27日）	9,068		30	3.5	98.2	2,875
	94期（2022年 7月25日）	9,381		30	3.8	98.2	2,995
	95期（2022年 8月25日）	9,191		30	△1.7	98.3	2,938
	96期（2022年 9月26日）	9,432		30	2.9	99.0	3,067
	97期（2022年10月25日）	9,075		30	△3.5	99.1	2,970

(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92期	(期 首) 2022年 4月25日	円		%	%
		9,044		—	98.7
	4月末	9,032		△0.1	98.7
第93期	(期 末) 2022年 5月25日		8,817		△2.5
					99.3
	(期 首) 2022年 5月25日		8,787		—
第93期			8,862		0.9
	5月末				97.0
	(期 末) 2022年 6月27日		9,098		3.5
第94期					98.2
	(期 首) 2022年 6月27日		9,068		—
	6月末		9,074		0.1
第94期					98.1
	(期 末) 2022年 7月25日		9,411		3.8
					98.2
第95期	(期 首) 2022年 7月25日		9,381		—
	7月末		9,324		△0.6
	(期 末) 2022年 8月25日		9,221		△1.7
第95期					98.3
	(期 首) 2022年 8月25日		9,191		—
	8月末		9,291		1.1
第96期					98.4
	(期 末) 2022年 9月26日		9,462		2.9
					99.0
第97期	(期 首) 2022年 9月26日		9,432		—
	9月末		9,152		△3.0
	(期 末) 2022年10月25日		9,105		△3.5
					99.1

(注1) 基準価額は1万口当たり。

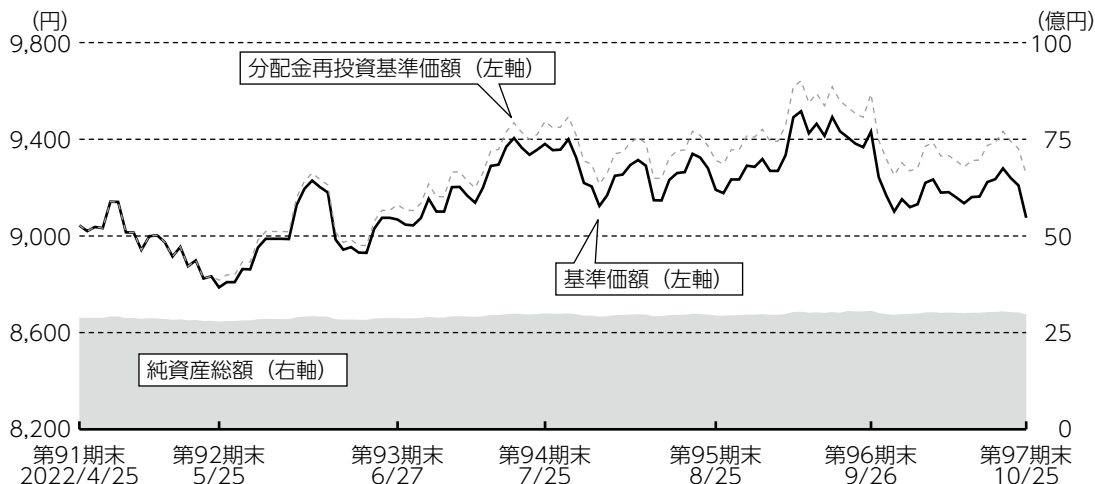
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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4月25日～2022年10月25日）



第 92 期 首：9,044円

第 97 期 末：9,075円（既払分配金 180円）

騰 落 率： 2.3%（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211円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は+2.3%となりました。

## 基準価額の主な変動要因

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

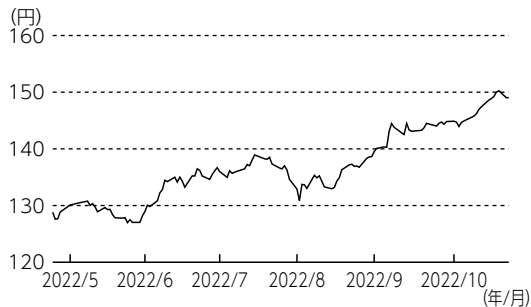
基準価額は、米ドルと円との間の為替変動に伴う利益（米ドル高・円安）、および組入債券からの利子収入などによるプラス要因が、組入債券の価格下落などのマイナス要因を上回ったため、上昇しました。

## 投資環境について

当作成期の投資適格社債市場は下落しました。インフレ高進に歯止めがかからない中、米連邦準備制度理事会（FRB）が連続で大幅利上げを実施するなど世界各地の中央銀行が積極的な金融引き締めを進め、世界的に金利が上昇しました。さらに、急速な金融引き締めの進展が経済活動に及ぼす影響への懸念から世界経済の後退リスクが意識されたことも悪材料となり、投資適格社債市場はスプレッドの拡大を伴い大きく下落しました。

為替市場では、主要通貨に対して円が下落しました。世界的に金融引き締めが進む環境下で日銀は金融緩和政策を維持したため、日本と他国・地域の金利差拡大観測を背景に円が独歩安の展開となりました。

### 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。

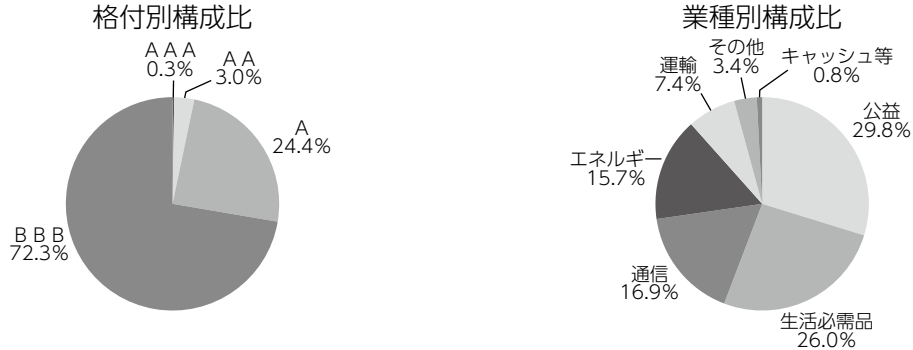
### グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（USD Class）のポートフォリオについて

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。

作成期を通じて、高水準で推移するインフレ率、またそれを受けた当局による利上げペースが市場の中心テーマとなりました。そのような環境下、米欧金利が早いペースでの上昇傾向を示す中、デュレーションについては、時々金利水準に応じて機動的に調整し、期初は市場対比でやや長め、その後やや短めとした後、作成期末において市場対比でやや長めとしました。通貨別では、相対的に金利上昇圧力が低い豪ドル建債券をやや選好しました。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

（2022年10月25日現在）



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

組入上位10銘柄

銘柄名	償還日	業種	格付	構成比
AT&T	2046年 5月15日	通信	BBB	2.0%
ベライゾン・コミュニケーションズ	2025年 2月15日	通信	BBB+	1.8%
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+	1.7%
APTパイプラインズ	2025年 3月23日	公益	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	1.4%
ロシュ・ホールディングス	2026年 5月15日	生活必需品	AA	1.1%
トタルエナジーズ	永久債	エネルギー	A-	1.1%
キンダー・モルガン	2023年11月15日	エネルギー	BBB	1.0%
アヅヴィ	2022年11月 6日	生活必需品	BBB	1.0%
イベルドロラ・インターナショナル	永久債	公益	BBB-	1.0%

※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92期から第97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92期	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期
	2022年4月26日～ 2022年5月25日	2022年5月26日～ 2022年6月27日	2022年6月28日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月25日	2022年8月26日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月25日
当期分配金 （対基準価額比率）	30円 (0.340%)	30円 (0.330%)	30円 (0.319%)	30円 (0.325%)	30円 (0.317%)	30円 (0.329%)
当期の収益	18円	22円	25円	10円	29円	21円
当期の収益以外	11円	7円	4円	19円	0円	8円
翌期繰越分配対象額	1,093円	1,086円	1,082円	1,063円	1,062円	1,054円

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

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

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



## 今後の運用方針

### 投資環境の見通し

世界的な金融引き締めが進む中、足元の投資適格社債市場は利回り面での魅力と世界経済の減速への警戒感が相まって、比較的狭い範囲での動きとなっています。米国の金融政策については、インフレ圧力に歯止めがかからず、労働市場が堅調さを維持していることから、FRBは2023年も利上げを継続するとの見方が強まっています。また、7-9月期の企業決算は強弱が混在しており、サービス部門が良好な一方、製造業部門では物価上昇が業績を圧迫する状況がうかがえます。現在の投資適格社債の利回りは、長期投資の観点で魅力的な水準にあるものの、米国の利上げ休止時期が不透明なことから、市場参加者の間では様子見の動きが広がっています。先行きを見極める上で、引き続きFRBの金融政策動向と今後発表される経済指標の内容を注視しています。

### 当ファンドの今後の運用方針

グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（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92期～第97期 2022/4/26～2022/10/25		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	44円	0.485%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は9,122円です。
（投信会社）	(17)	(0.188)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(25)	(0.276)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	( 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	3	0.028	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)	(0.012)	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	47	0.513	

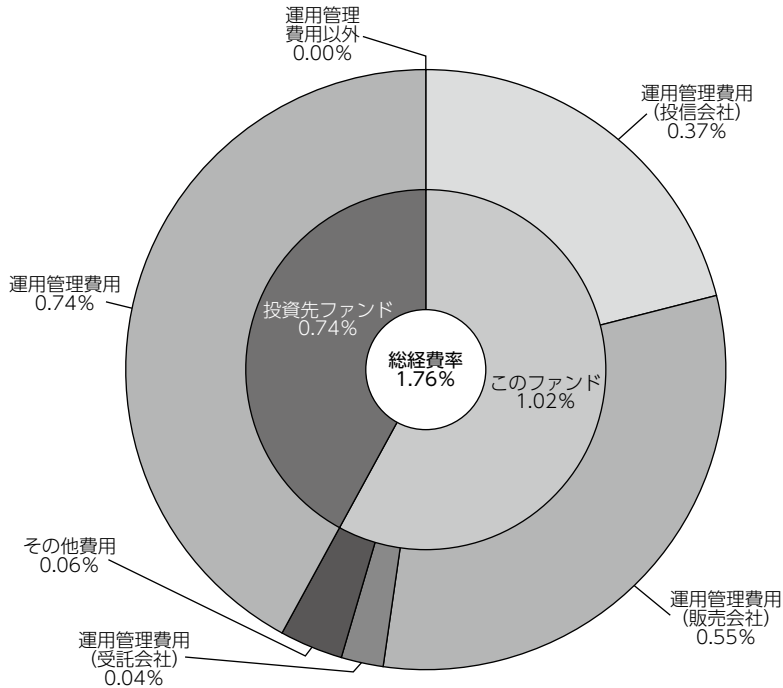
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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



<b>総経費率 (①+②+③)</b>	<b>1.76%</b>
①このファンドの費用の比率	1.02%
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) 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 2022年4月26日 至 2022年10月25日）

## 投資信託証券

		第 92 期 ~ 第 97 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)	□ 12,563	千円 127,721	□ 6,797	千円 65,101

(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4月26日 至 2022年10月25日）

当作成期中の利害関係人等との取引はありません。

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

## 組入資産明細表（2022年10月25日現在）

## 投資信託証券（邦貨建）

フ ァ ン ド 名	第16作成期末	第17作成期末（第97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 0.99	% 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)	290,023	295,789	2,941,917	99.1
合 計	291,021	296,787	2,941,918	99.1

(注) 単位未満は切り捨て。

## 投資信託財産の構成

(2022年10月25日現在)

項 目	第17作成期末（第97期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 2,941,918	% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	61,127	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	3,003,045	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5月25日) (2022年6月27日) (2022年7月25日) (2022年8月25日) (2022年9月26日) (2022年10月25日)

項 目	第 92 期 末	第 93 期 末	第 94 期 末	第 95 期 末	第 96 期 末	第 97 期 末
(A) 資 産	2,801,106,332円	2,887,711,935円	3,011,223,595円	2,950,731,023円	3,079,784,355円	3,003,045,024円
コール・ローン等	30,515,622	64,841,609	68,787,264	62,582,107	42,789,626	61,126,640
投資信託受益証券(評価額)	2,770,590,710	2,822,870,326	2,942,436,331	2,888,148,916	3,036,994,729	2,941,918,384
(B) 負 債	12,052,149	12,160,793	15,693,593	12,168,078	12,449,293	32,923,342
未払収益分配金	9,522,543	9,513,197	9,580,075	9,591,306	9,756,172	9,818,473
未払解約金	107,961	8,658	3,808,572	166	136	20,650,380
未払信託報酬	2,283,737	2,499,249	2,177,996	2,435,871	2,546,343	2,316,051
未払利息	86	182	194	176	120	172
その他未払費用	137,822	139,507	126,756	140,559	146,522	138,266
(C) 純資産総額(A-B)	2,789,054,183	2,875,551,142	2,995,530,002	2,938,562,945	3,067,335,062	2,970,121,682
元 本	3,174,181,235	3,171,065,894	3,193,358,549	3,197,102,048	3,252,057,386	3,272,824,656
次期繰越損益金	△ 385,127,052	△ 295,514,752	△ 197,828,547	△ 258,539,103	△ 184,722,324	△ 302,702,974
(D) 受 益 権 総 口 数	3,174,181,235口	3,171,065,894口	3,193,358,549口	3,197,102,048口	3,252,057,386口	3,272,824,656口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,787円	9,068円	9,381円	9,191円	9,432円	9,075円

(注1) 当ファンドの第92期首元本額は3,191,362,986円、第92～97期中追加設定元本額は194,454,858円、第92～97期中一部解約元本額は112,993,188円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第92期0.8787円、第93期0.9068円、第94期0.9381円、第95期0.9191円、第96期0.9432円、第97期0.9075円です。

(注3) 第97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302,702,974円です。

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）

損益の状況

第92期（自2022年4月26日 至2022年5月25日）  
第93期（自2022年5月26日 至2022年6月27日）

第94期（自2022年6月28日 至2022年7月25日）  
第95期（自2022年7月26日 至2022年8月25日）

第96期（自2022年8月26日 至2022年 9月26日）  
第97期（自2022年9月27日 至2022年10月25日）

項 目	第 92 期	第 93 期	第 94 期	第 95 期	第 96 期	第 97 期
(A) 配 当 等 収 益	8,399,239円	7,419,457円	8,317,882円	6,026,949円	9,906,221円	9,416,054円
受 取 配 当 金	8,402,874	7,424,832	8,322,074	6,031,863	9,910,830	9,419,993
支 払 利 息	△ 3,635	△ 5,375	△ 4,192	△ 4,914	△ 4,609	△ 3,939
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 78,006,516	93,937,819	102,741,783	△ 54,281,947	79,388,318	△112,899,035
売 買 益	277,978	94,074,325	102,862,720	5,440	79,441,527	476,182
売 買 損	△ 78,284,494	△ 136,506	△ 120,937	△ 54,287,387	△ 53,209	△113,375,217
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,421,559	△ 2,638,756	△ 2,304,752	△ 2,576,430	△ 2,692,865	△ 2,454,317
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A + B + C)	△ 72,028,836	98,718,520	108,754,913	△ 50,831,428	86,601,674	△105,937,298
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 57,567,466	△138,776,517	△ 49,455,319	49,677,845	△ 10,704,334	65,685,336
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△246,008,207	△245,943,558	△247,548,066	△247,794,214	△250,863,492	△252,632,539
(配 当 等 相 当 額)	( 213,903,768)	( 213,878,853)	( 216,609,230)	( 217,146,832)	( 223,261,786)	( 226,450,492)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△459,911,975)	(△459,822,411)	(△464,157,296)	(△464,941,046)	(△474,125,278)	(△479,083,031)
(G) 計 (D + E + F)	△375,604,509	△286,001,555	△188,248,472	△248,947,797	△174,966,152	△292,884,501
(H) 収 益 分 配 金	△ 9,522,543	△ 9,513,197	△ 9,580,075	△ 9,591,306	△ 9,756,172	△ 9,818,473
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△385,127,052	△295,514,752	△197,828,547	△258,539,103	△184,722,324	△302,702,974
追 加 信 託 差 損 益 金	△246,008,207	△245,943,558	△247,548,066	△247,794,214	△250,863,492	△252,632,539
(配 当 等 相 当 額)	( 213,903,768)	( 213,878,853)	( 216,609,230)	( 217,146,832)	( 223,261,786)	( 226,450,492)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△459,911,975)	(△459,822,411)	(△464,157,296)	(△464,941,046)	(△474,125,278)	(△479,083,031)
分 配 準 備 積 立 金	133,330,141	130,741,574	129,046,305	122,782,808	122,380,118	118,624,055
繰 越 損 益 金	△272,448,986	△180,312,768	△ 79,326,786	△133,527,697	△ 56,238,950	△168,694,490

(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92期計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,977,680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(213,903,768円)および分配準備積立金(136,875,004円)より分配対象収益は356,756,452円(10,000口当たり1,123円)であり、うち9,522,543円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注5) 第93期計算期間末における費用控除後の配当等収益(7,226,300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(213,878,853円)および分配準備積立金(133,028,471円)より分配対象収益は354,133,624円(10,000口当たり1,116円)であり、うち9,513,197円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注6) 第94期計算期間末における費用控除後の配当等収益(8,145,256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(216,609,230円)および分配準備積立金(130,481,124円)より分配対象収益は355,235,610円(10,000口当たり1,112円)であり、うち9,580,075円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注7) 第95期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,450,519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(217,146,832円)および分配準備積立金(128,923,595円)より分配対象収益は349,520,946円(10,000口当たり1,093円)であり、うち9,591,306円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注8) 第96期計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,607,582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(223,261,786円)および分配準備積立金(122,528,708円)より分配対象収益は355,398,076円(10,000口当たり1,092円)であり、うち9,756,172円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注9) 第97期計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,961,737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(226,450,492円)および分配準備積立金(121,480,791円)より分配対象収益は354,893,020円(10,000口当たり1,084円)であり、うち9,818,473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 92 期	30円
第 93 期	30円
第 94 期	30円
第 95 期	30円
第 96 期	30円
第 97 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

<b>収益</b>	
有価証券に係る受取利息	5,274,340,335
その他収益	239,581
<b>収益合計</b>	<b>5,274,579,916</b>
<b>費用</b>	
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
<b>費用合計</b>	<b>1,199,761,386</b>
<b>投資純収益</b>	<b>4,074,818,530</b>
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)
<b>当期実現純損失</b>	<b>(4,171,445,854)</b>
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)
<b>当期末実現純利益</b>	<b>5,546,417,026</b>
<b>純資産の純増額</b>	<b>5,449,789,702</b>



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）

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(%)
<b>変動利付債</b>					
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
<b>固定利付債</b>					
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	LENLEASE 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/>
			8,985,375,982	9,521,711,027	6.25
<b>オーストリア</b>					
<b>変動利付債</b>					
EUR	3,600,000	OMV AG FRN 19/06/70	467,311,557	501,558,930	0.33
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			467,311,557	501,558,930	0.33
国合計			467,311,557	501,558,930	0.33
<b>ベルギー</b>					
<b>固定利付債</b>					
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/>
			1,244,437,281	1,416,459,544	0.93
国合計			1,244,437,281	1,416,459,544	0.93
<b>バミューダ</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	2,170,000	STAR ENERGY C 4.8500% 14/10/38 REGS	229,260,619	273,736,914	0.18
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			229,260,619	273,736,914	0.18
<b>固定利付債</b>					
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/>
			1,267,964,909	1,342,762,532	0.88
国合計			1,497,225,528	1,616,499,446	1.06
<b>ヴァージン諸島</b>					
<b>固定利付債</b>					
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/>
			1,099,704,749	1,264,274,117	0.83
国合計			1,099,704,749	1,264,274,117	0.83
<b>カナダ</b>					
<b>固定利付債</b>					
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) 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	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
<b>ケイマン諸島</b>					
<b>変動利付債</b>					
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
<b>固定利付債</b>					
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
<b>デンマーク</b>					
<b>変動利付債</b>					
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
<b>固定利付債</b>					
EUR	2,950,000	AP MOLLER 1.7500% 16/03/26 EMTN	385,690,358	416,213,007	0.28
			385,690,358	416,213,007	0.28
		国合計	782,175,074	832,148,856	0.55
<b>フィンランド</b>					
<b>固定利付債</b>					
EUR	2,490,000	ELENIA FINANC 0.3750% 06/02/27 EMTN	297,684,765	330,021,020	0.22
			297,684,765	330,021,020	0.22
		国合計	297,684,765	330,021,020	0.22
<b>フランス</b>					
<b>変動利付債</b>					
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 NCI2	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 NCS	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
<b>固定利付債</b>					
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	GRUPE VYV 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
			4,013,710,577	4,579,908,034	3.01
		国合計	6,334,423,126	7,106,936,775	4.67
<b>ドイツ</b>					
<b>変動利付債</b>					
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
<b>固定利付債</b>					
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
			306,213,914	310,349,439	0.20
		国合計	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）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(%)
<b>インド</b>					
<b>固定利付債</b>					
USD	3,320,000	INDIAN RAIL F 2.8000% 10/02/31 REGS	348,550,061	365,016,170	0.24
		国合計	348,550,061	365,016,170	0.24
<b>アイルランド</b>					
<b>固定利付債</b>					
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
		国合計	1,741,736,014	1,858,155,505	1.22
			1,741,736,014	1,858,155,505	1.22
<b>イタリア</b>					
<b>変動利付債</b>					
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
		国合計	930,276,961	1,005,544,535	0.66
<b>固定利付債</b>					
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
		国合計	367,129,520	397,521,520	0.26
			1,297,406,481	1,403,066,055	0.92
<b>日本</b>					
<b>固定利付債</b>					
USD	1,770,000	NTT FINANCE 2.0650% 03/04/31 REGS	186,708,577	201,471,731	0.13
		国合計	186,708,577	201,471,731	0.13
			186,708,577	201,471,731	0.13
<b>ジャージー</b>					
<b>固定利付債</b>					
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 1.5% 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
		国合計	1,431,412,537	1,715,342,107	1.13
			1,431,412,537	1,715,342,107	1.13
<b>ルクセンブルク</b>					
<b>固定利付債</b>					
EUR	3,230,000	CPI PROPERTY 2.7500% 12/05/26 EMTN	363,544,836	462,651,361	0.30
		国合計	363,544,836	462,651,361	0.30
			363,544,836	462,651,361	0.30
<b>メキシコ</b>					
<b>固定利付債</b>					
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
		国合計	2,113,249,108	2,208,672,488	1.45
			2,113,249,108	2,208,672,488	1.45
<b>オランダ</b>					
<b>変動利付債</b>					
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
		国合計	1,212,468,247	1,288,075,478	0.85
<b>固定利付債</b>					
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) 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(%)
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）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(%)
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	GLAXOSMITHKLI 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			
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）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	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 MPL	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）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	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	(842,550,787)
JPY	103,058,981,256	USD	925,980,000	November 04, 2021	(2,169,609,703)
					<u>(3,164,033,965)</u>



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）
		<b>買建</b>			
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>
		<b>売建</b>			
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13期決算日（2022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 分 配 金	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
				比	比	
9期（2018年1月22日）	円 9,997	円 0	% △0.1	% -	% -	百万円 40
10期（2019年1月21日）	9,982	0	△0.2	-	-	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

(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) 2021年 1月20日	円 9,953	% -	% -	% -
1月末	9,952	△0.0	-	-
2月末	9,951	△0.0	-	-
3月末	9,950	△0.0	-	-
4月末	9,949	△0.0	-	-
5月末	9,948	△0.1	-	-
6月末	9,947	△0.1	-	-
7月末	9,946	△0.1	-	-
8月末	9,944	△0.1	-	-
9月末	9,943	△0.1	-	-
10月末	9,942	△0.1	-	-
11月末	9,941	△0.1	-	-
12月末	9,940	△0.1	-	-
(期 末) 2022年 1月20日	9,938	△0.2	-	-

(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13期	
	2021年1月21日～2022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
	2021/1/21～2022/1/20		
	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9,946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 2021年1月21日 至 2022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	20	20	7,000	7,000

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等 (自 2021年1月21日 至 2022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

(2022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	15,588	8,608	8,602	8,602

(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

（2022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 8,602	% 99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	15	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	8,617	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

（2022年1月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,617,321円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	14,383
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	8,602,938
(B) 負 債	1,953
未 払 信 託 報 酬	1,866
そ の 他 未 払 費 用	87
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,615,368
元 本	8,668,768
次 期 繰 越 損 益 金	△ 53,400
(D) 受 益 権 総 口 数	8,668,768口
1口当たり基準価額(C/D)	9,938円

〈注記事項〉

期首元本額 15,687,365円  
 期中追加設定元本額 20,116円  
 期中一部解約元本額 7,038,713円  
 1口当たり純資産額 0.9938円  
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は53,400円です。

## 損益の状況

（自2021年1月21日 至2022年1月20日）

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 6,803円
売 買 益	3,497
売 買 損	△ 10,300
(B) 信 託 報 酬 等	△ 5,413
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 12,216
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 44,285
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,101
(配 当 等 相 当 額)	( 4,222)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,121)
(F) 計 (C+D+E)	△ 53,400
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△ 53,400
追 加 信 託 差 損 益 金	3,101
(配 当 等 相 当 額)	( 4,221)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,120)
分 配 準 備 積 立 金	60,965
繰 越 損 益 金	△117,466

（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（4,221円）および分配準備積立金（60,965円）より分配対象収益は65,186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13期決算日（2022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	
9期（2018年1月22日）	円 10,035	% △0.1	% —	% —	百万円 40
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

（注1）基準価額は1万口当たり。

（注2）債券先物比率は買建比率－売建比率。

## 当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
			比	比
(期 首) 2021年 1月20日	円 10,004	% —	% —	% —
1月末	10,004	0.0	—	—
2月末	10,003	△0.0	—	—
3月末	10,002	△0.0	—	—
4月末	10,002	△0.0	—	—
5月末	10,001	△0.0	—	—
6月末	10,000	△0.0	—	—
7月末	9,999	△0.0	—	—
8月末	9,998	△0.1	—	—
9月末	9,997	△0.1	—	—
10月末	9,997	△0.1	—	—
11月末	9,996	△0.1	—	—
12月末	9,995	△0.1	—	—
(期 末) 2022年 1月20日	9,994	△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 2021年1月21日 至 2022年1月20日）

該当事項はありません。

### 主要な売買銘柄（自 2021年1月21日 至 2022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 2021年1月21日 至 2022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（2022年1月20日現在）

2022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

（2022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 8,603	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	8,603	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

（2022年1月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,603,221円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,603,221
(B) 負 債	24
未 払 利 息	24
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,603,197
元 本	8,608,103
次 期 繰 越 損 益 金	△ 4,906
(D) 受 益 権 総 口 数	8,608,103口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,994円

〈注記事項〉

期首元本額	15,588,797円
期中追加設定元本額	20,007円
期中一部解約元本額	7,000,701円
1口当たり純資産額	0.9994円

純資産総額が元本を下回っており、その差額は4,906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）	8,608,103円
-----------------------------	------------

## 損益の状況

（自2021年1月21日 至2022年1月20日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△12,393円
支 払 利 息	△12,393
(B) 当 期 損 益 金(A)	△12,393
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	6,793
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 7
(E) 解 約 差 損 益 金	701
(F) 計 (B+C+D+E)	△ 4,906
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△ 4,906

(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。