

UBS世界公共インフラ債券投信(通貨選択型)

■円コース(毎月分配型)／(年2回決算型) ■豪ドルコース(毎月分配型)／(年2回決算型) ■ブラジルリアルコース(毎月分配型)／(年2回決算型)
 ■南アフリカランドコース(毎月分配型)／(年2回決算型) ■トルコリラコース(毎月分配型)／(年2回決算型) [追加型投信／内外／債券]
 ■マネープール(年2回決算型) [追加型投信／国内／債券]



毎月分配型 第28期決算のお知らせ

平素は格別のお引き立てをいただき、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)』各通貨コースの「毎月分配型」は、2012年1月25日に第28期決算を迎えました。当期の収益分配金につきましては、下記のとおり決定しましたので、お知らせいたします。

■第28期分配金(1万口当たり、課税前): 2011年12月27日～2012年1月25日

| | |
|-------------|-------|
| 円コース | 40 円 |
| 豪ドルコース | 110 円 |
| ブラジルリアルコース | 125 円 |
| 南アフリカランドコース | 70 円 |
| トルコリラコース | 65 円 |

※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

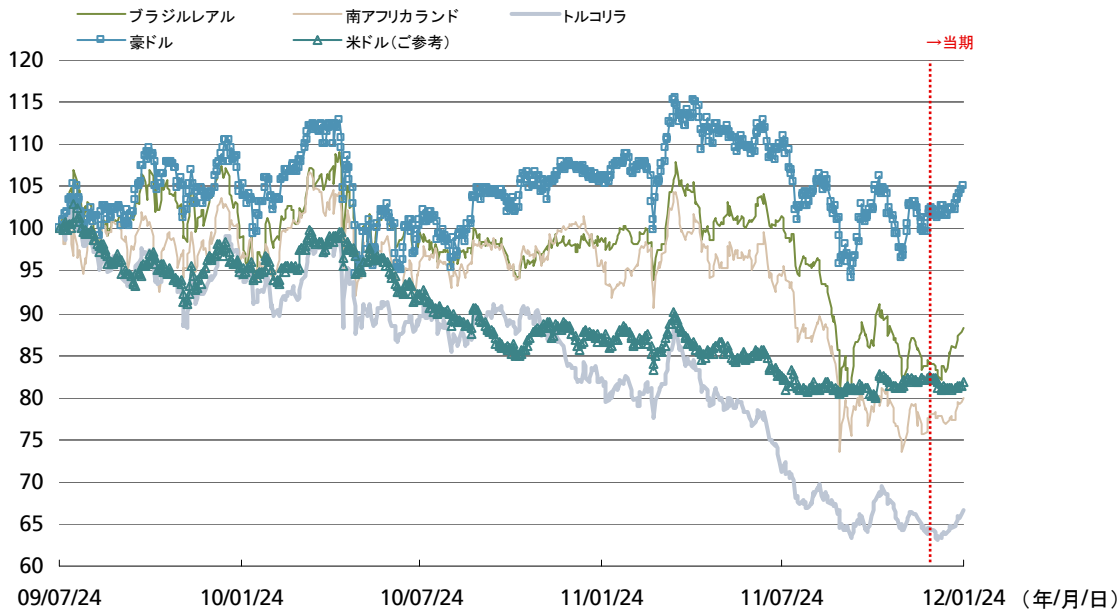
◎当期の市場動向

当ファンドの実質的な投資対象である公共インフラ債券市場は、当期、公益+0.37%、通信+0.86%、生活必需品+0.35%、エネルギー+0.63%、運輸+0.61%となりました(円ヘッジベース)*。

*2011年12月22日～2012年1月23日におけるバークレイズ・キャピタル・グローバル総合社債インデックスの各セクターのパフォーマンス(表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。)

為替市場では、ヘッジ対象通貨は概ね上昇しました。期初、欧州債務危機の解決までに時間がかかるとの懸念が強まったことなどから、ヘッジ対象通貨は概ね軟調なスタートとなりました。しかし、年末に発表された米国や中国などの経済指標が改善傾向を示したことなどから、2012年に入りヘッジ対象通貨は上昇しました。その後、ユーロ圏各国に対する格下げ懸念や国債入札に対する警戒感から、一時市場のリスク回避志向が強くなり、ヘッジ対象通貨が総じて下落する局面も見られたものの、期の後半は、スペインやフランスなどの国債入札が堅調な結果となったことなどを背景として、欧州債務危機への懸念が和らぎ、ヘッジ対象通貨は総じて上昇しました。政策金利については、ブラジルで利下げが行われた一方で、南アフリカとトルコでは政策金利が据え置かれました。豪州では、インフレ圧力が弱まっていることから、追加利下げが行われるものと市場では予想されています。

■ご参考:各為替ヘッジ対象通貨の推移(対円)(指数化、スポット・レート/2009年7月24日~2012年1月24日)

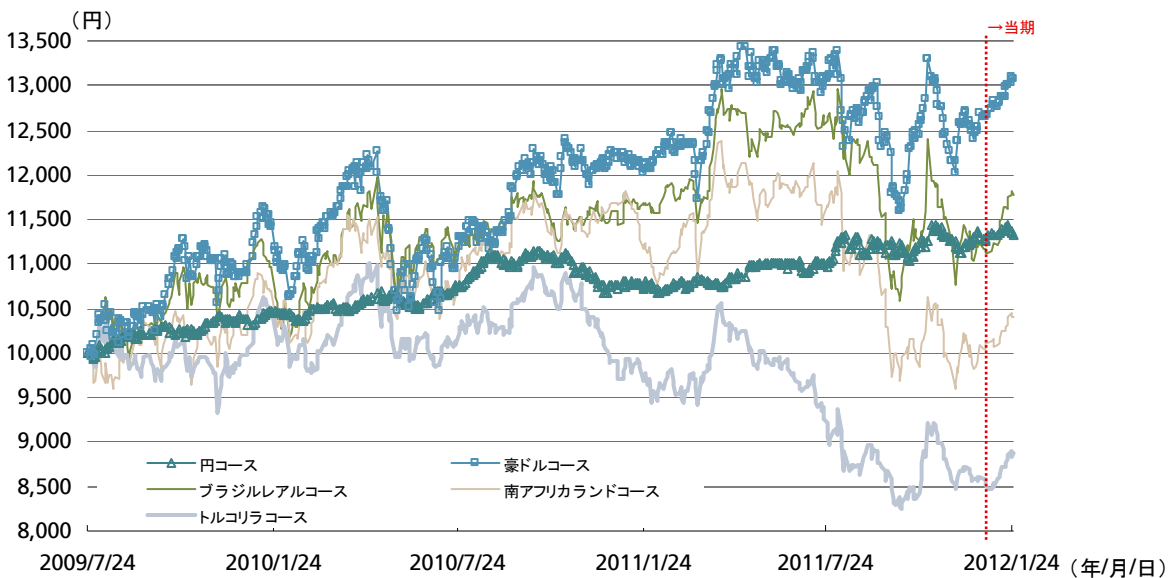


出所:ブルームバーグのデータを基に当社作成
 上記のデータは過去のものであり、将来の動向を示唆、保証するものではありません。また、ファンドの運用実績ではありません。
 ファンドの投資成果を示唆あるいは保証するものでもありません。

◎当期の運用経過

以上を背景とし、当期の各コースのパフォーマンスは下記図表の通りとなりました。当該外国投資信託組入銘柄の平均最終利回りは、2011年11月末時点で3.92%、2011年12月末時点で3.53%となっています。

■各コース、設定来の基準価額(分配金再投資)の推移(2009年7月24日~2012年1月25日)



基準価額(分配金再投資)は、ファンドの分配金(1万口当たり、課税前)でファンドを購入(再投資)した場合の価額です。基準価額の記載については全て信託報酬控除後としております。
 上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

■第28期の各コース騰落率

| | |
|----------|-------|
| 円 | 0.37% |
| 豪ドル | 3.46% |
| ブラジルレアル | 5.51% |
| 南アフリカランド | 3.55% |
| トルコリラ | 3.38% |

※表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。

基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。

左記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

◎分配方針

当ファンドは、毎月の決算時(毎月25日、休業日の場合は翌営業日)に、原則として、継続した分配を行うための分配原資の水準、運用実績および市況動向等を勘案して分配金額を決定します^注。分配原資は基本的に、(外国投資信託への投資を通じて当ファンドが得られる)債券の金利収入と売買益(評価益を含む)、および、各通貨コース毎に異なる為替ヘッジ・プレミアム(円コースの場合は為替ヘッジ・コストを差し引く)から、当ファンドの信託報酬等費用を差し引いた額になります。

今後とも「UBS世界公共インフラ債券投信(通貨選択型)毎月分配型」をご愛顧賜りますよう、宜しくお願い申し上げます。

注 「原則として継続的な分配を行うことを目指す」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意ください。

分配金は分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合があります。

詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「分配方針」をご覧ください。

投資リスク

当ファンドの基準価額は、組入れられる有価証券等の値動きによる影響(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)を受けませんが、これら運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。当ファンドにかかる主なリスクは次の通りです。ただし、すべてのリスクについて記載されているわけではありません。

各ファンド共通(「マネープール」を除く)

■公社債に関する価格変動リスク

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて公社債への投資を行います。公社債の価格は、主に金利の変動(金利変動リスク)および発行体の信用力の変化(信用リスク)の影響を受けて変動します。公社債の価格が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となります。公社債の価格の変動幅は、公社債の償還までの残存期間、発行体の信用状況などに左右されます。

■為替変動リスク

「豪ドルコース(毎月分配型)／(年2回決算型)」

「ブラジルリアルコース(毎月分配型)／(年2回決算型)」

「南アフリカランドコース(毎月分配型)／(年2回決算型)」

「トルコリラコース(毎月分配型)／(年2回決算型)」

投資対象である外国投資信託の組入資産について、原則として対各関連通貨(*)で為替ヘッジを行いますので、基準価額は当該関連通貨(*)の為替変動の影響を大きく受けます。また、完全に対当該関連通貨(*)で為替ヘッジすることはできませんので、当該組入資産に係る通貨の為替変動の影響を受ける場合もあります。当該関連通貨(*)金利が当該組入資産に係る通貨の金利より低い場合は、その金利差相当分のコストがかかり、基準価額の変動要因となることがあります。

「円コース(毎月分配型)／(年2回決算型)」

投資対象である外国投資信託の組入資産について、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図っております。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできませんので、基準価額は円と当該組入資産に係る通貨との為替変動の影響を受ける場合があります。また、円金利が当該組入資産に係る通貨の金利より低い場合、その金利差相当分のコストがかかり、基準価額の変動要因となることがあります。

(注)文中の(*)については、下記の表よりそれぞれ当てはめてご覧ください。

| | 豪ドルコース | ブラジルリアルコース | 南アフリカランドコース | トルコリラコース |
|---|--------|------------|-------------|----------|
| * | 豪ドル | ブラジルリアル | 南アフリカランド | トルコリラ |

■カントリー・リスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、運用方針に沿った運用が困難となったりする場合があります。

「マネープール」

■金利変動リスク

公社債の価格は金利変動によって変動します。一般的に公社債の市場価格は、金利が低下した場合には上昇する傾向となり、逆に金利が上昇した場合には下落する傾向があります。

■信用リスク

ファンド資産を公社債およびコール・ローン等の短期金融商品で運用する場合、取引相手方による債務不履行により損失が発生する可能性があります。

その他の留意点

・ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

■分配金に関する留意点

分配金は計算期間中に発生した信託報酬等控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)を超過して支払われる場合がありますので、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。受益者のファンドの購入価額によっては、分配金はその支払いの一部ないし全てが実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。また、ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりがかさった場合も同様です。なお、分配金の支払いは純資産総額から行われますので、分配金支払いにより純資産総額は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。

■外国投資信託の組入資産について為替ヘッジを行う際、一部の新興国においては通貨の受渡に制約があるため、NDF※(ノン・デリバブル・フォワード)を用いる場合があります。NDFの取引価格の値動きと実際の為替市場の値動きは、需給動向や規制等の影響により、大きく乖離する場合があります。その結果、投資成果は、実際の為替市場や金利市場の動向から理論上期待される水準と大きく乖離する場合があります。また、市場規模の縮小や当局の規制等によりNDFが利用できなくなった場合、ファンドの投資方針に沿った運用ができなくなる場合があります。※NDFとは、新興国の通貨を売買する際に利用される直物為替先渡取引の一種で、主に金融機関と相対で取引されます。NDFにおいては当該国通貨の受渡が発生せず、主に米ドルなど主要通貨で差金決済されます。

「リスク管理体制」等については、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

ファンドの費用

当ファンドの購入時や保有期間中には以下の費用がかかります。

■ 投資者が直接的に負担する費用

| | |
|------------|---|
| 購入時手数料 | 購入価額(購入申込受付日の翌々営業日の基準価額)に3.15%(税抜3.0%)の率を乗じて得た額 |
| スイッチング時手数料 | 購入価額に1.575%(税抜1.5%)の率を乗じて得た額(「マネープール」へのスイッチングには手数料はかかりません。なお、「マネープール」に「毎月分配型」はありません。) |
| 信託財産留保額 | 換金価額(換金申込受付日の翌々営業日の基準価額)に0.3%の率を乗じて得た額(「マネープール」には信託財産留保額はなりません。) |

■ 投資者が信託財産で間接的に負担する費用

| | |
|------------------|--|
| 運用管理費用 (信託報酬) | [各ファンド(「マネープール」を除く)]日々の純資産総額に年率0.924%(税抜年率0.88%)の率を乗じて得た額 ※なお、実質的にご負担いただく信託報酬率(信託報酬にファンドが投資対象とする投資信託証券の管理報酬等を加えた概算値)は、年率1.624%程度(税込)となります。 [「マネープール」]日々の純資産総額に年0.5775%(税抜年0.55%)を上限とする率を乗じて得た額(2011年11月末現在、年率0.07875%以内(税抜年率0.075%以内)) |
| その他の費用・ 手数料 | 監査報酬および法定手続き(書類の作成、印刷、交付等)に関する費用など(日々の純資産総額に対して上限年率0.1%(「マネープール」は年率0.05%)を間接的にご負担いただく場合があります。 ※原則として、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。 信託財産に関する租税、組入有価証券の売買委託手数料、外国での資産の保管費用などが、原則として費用発生都度、ファンドから支払われます。 ※信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。 |

投資者の皆様にご負担いただく手数料などの合計額は保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

お申込メモ

| | |
|----------|---|
| 購入単位 | 1万円以上1円単位(当初元本=1口1円) |
| 購入価額 | 購入申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。(基準価額は1万口当たりで表示しています。) |
| 購入代金 | 購入申込受付日から起算して7営業日目までにお申込の販売会社にお支払いください。 |
| 換金単位 | 1円以上1円単位 |
| 換金価額 | [各ファンド(「マネープール」を除く)] 換金申込受付日の翌々営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額とします。 [「マネープール」] 換金申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。 ※「マネープール」の購入はスイッチングによる場合のみとします。 |
| 換金代金 | 原則として換金申込受付日から起算して7営業日目から販売会社でお支払いします。 |
| 申込締切時間 | 原則として販売会社の営業日の午後3時まで販売会社が受けたものを当日の申込分とします。 |
| スイッチング | 「毎月分配型」の各ファンド間および「年2回決算型」の各ファンド間でスイッチングが可能です。なお、「マネープール」は「年2回決算型」の各ファンドからのスイッチング以外による購入はできません。 |
| 信託期間 | 平成21年7月24日から平成30年10月25日まで |
| 購入・換金不可日 | ロンドン証券取引所もしくはニューヨーク証券取引所の休業日またはロンドンの銀行もしくはニューヨークの銀行もしくはルクセンブルクの銀行の休業日と同日の場合および12月24日には購入・換金の申込の受付は行いません。(ただし、「マネープール」の換金申込を除きます。) |
| 繰上償還 | 純資産総額が各ファンド30億円(「マネープール」は100万円)を下回る事となったとき、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときには、各ファンドが繰上償還となることがあります。 |
| 決算日 | [毎月分配型] 原則として、毎月25日(休業日の場合は翌営業日) [年2回決算型] 原則として、4月および10月の25日(休業日の場合は翌営業日) |
| 収益分配 | [毎月分配型] 毎月(年12回)の決算時に収益分配方針に基づいて分配を行います。(再投資可能) [年2回決算型] 年2回の決算時に収益分配方針に基づいて分配を行います。(再投資可能) |
| 課税関係 | 課税上は、株式投資信託として取り扱われます。益金不算入制度および配当控除の適用はありません。 |

ファンドの関係法人

| | |
|------|--|
| 委託会社 | UBSグローバル・アセット・マネジメント株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第412号 加入協会: 社団法人 投資信託協会、社団法人 日本証券投資顧問業協会、日本証券業協会 |
| 受託会社 | 野村信託銀行株式会社 |
| 販売会社 | 野村証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第142号 加入協会: 日本証券業協会、社団法人日本証券投資顧問業協会、社団法人金融先物取引業協会、 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 |

本資料は、運用状況に関する情報提供を目的として、UBSグローバル・アセット・マネジメント株式会社によって作成された資料です。投資信託は値動きのある有価証券(外貨建資産には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本は保証されているものではありません。また、投資信託は預貯金とは異なり、元本は保証されておらず、投資した資産の減少を含むリスクがあることをご理解の上、購入のお申込をお願いいたします。投資信託は預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。登録金融機関を通じてご購入頂いた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。本資料は各種の信頼できると考えられる情報源から作成されておりますが、その正確性・完全性が保証されているものではありません。本資料の中で記載されている内容・数値・図表・意見・予測等は、本資料作成時点のものであり、将来の市場動向、運用成果等を示唆・保証するものではなく、また今後予告なく変更されることがあります。購入のお申込にあたっては、販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)等をお渡しますので、必ず内容をご確認の上、ご自身でご判断くださいますようお願いいたします。