

# UBS 世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) 豪ドルコース (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	2009年7月24日	
信託期間	信託設定日(2009年7月24日)から2028年10月25日まで	
運用方針	この投資信託は、主として外国投資信託への投資を通じて、信用力の高い、世界の公共インフラ関連企業が発行する債券に投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。	
主な投資対象	ケイマン籍円建て外国投資信託 グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド (AUD 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豪ドル建てとなるよう為替取引を行うことにより、豪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旨とします。
	UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	わが国のコマーシャル・ペーパーを含む短期金融商品および内外の円建ての公社債を実質的な主たる投資対象とし、円短期金利を上回る信託財産の安定的な成長を旨として運用を行います。
主な投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②株式への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への直接投資は行いません。 ④デリバティブの直接利用は行いません。 ⑤同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時(原則として毎月25日。ただし、休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②原則として継続的な分配を行うことを目指します。収益分配金額は、上記①の範囲内で、委託者が継続した分配を行うための分配金原資の水準、運用実績および市況動向等を勘案して決定するものとします。 ③また、毎年4月および10月の決算時には、上記②の収益分配金額のほか、上記①の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。ただし、上記②の分配時を含め、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。 ④収益の分配にあてなかった利益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

## 運用報告書(全体版)(第22作成期)

第122期	決算日	2019年11月25日
第123期	決算日	2019年12月25日
第124期	決算日	2020年1月27日
第125期	決算日	2020年2月25日
第126期	決算日	2020年3月25日
第127期	決算日	2020年4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)豪ドルコース(毎月分配型)」は、去る4月27日に第127期の決算を行いましたので、第122期～第127期(第22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1-5-1

大手町ファーストスクエア イーストタワー

<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 2020. キーシボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

## 最近5作成期の運用実績

作成期	決算期（決算日）	基準価額 （分配落）	騰落率			投資信託 証券組入比率	純資産額
			税分	込配	み金		
第18作成期	98期（2017年11月27日）	円 7,157	円 30	% △ 3.8	% 99.5	百万円 25,966	
	99期（2017年12月25日）	7,322	30	2.7	99.5	26,066	
	100期（2018年 1月25日）	7,349	30	0.8	99.3	25,614	
	101期（2018年 2月26日）	6,824	30	△ 6.7	99.5	23,091	
	102期（2018年 3月26日）	6,553	30	△ 3.5	99.5	21,951	
	103期（2018年 4月25日）	6,658	30	2.1	99.4	21,780	
第19作成期	104期（2018年 5月25日）	6,612	30	△ 0.2	99.6	21,287	
	105期（2018年 6月25日）	6,458	30	△ 1.9	99.5	20,435	
	106期（2018年 7月25日）	6,511	30	1.3	99.4	20,238	
	107期（2018年 8月27日）	6,463	30	△ 0.3	99.2	19,653	
	108期（2018年 9月25日）	6,464	30	0.5	99.5	19,270	
	109期（2018年10月25日）	6,210	30	△ 3.5	99.7	18,156	
第20作成期	110期（2018年11月26日）	6,247	30	1.1	99.6	18,002	
	111期（2018年12月25日）	6,099	30	△ 1.9	99.4	17,215	
	112期（2019年 1月25日）	6,016	30	△ 0.9	99.7	16,873	
	113期（2019年 2月25日）	6,123	30	2.3	99.6	16,999	
	114期（2019年 3月25日）	6,205	30	1.8	99.5	16,978	
	115期（2019年 4月25日）	6,230	30	0.9	99.5	16,701	
第21作成期	116期（2019年 5月27日）	5,995	30	△ 3.3	99.5	15,908	
	117期（2019年 6月25日）	6,029	30	1.1	99.6	15,705	
	118期（2019年 7月25日）	6,122	30	2.0	99.6	15,689	
	119期（2019年 8月26日）	5,934	30	△ 2.6	99.6	14,898	
	120期（2019年 9月25日）	5,958	30	0.9	99.5	14,745	
	121期（2019年10月25日）	6,042	30	1.9	99.5	14,646	
第22作成期	122期（2019年11月25日）	5,966	30	△ 0.8	99.5	14,171	
	123期（2019年12月25日）	6,121	30	3.1	98.5	14,140	
	124期（2020年 1月27日）	6,133	30	0.7	99.6	13,974	
	125期（2020年 2月25日）	6,079	30	△ 0.4	99.5	13,581	
	126期（2020年 3月25日）	4,611	30	△23.7	99.6	10,194	
	127期（2020年 4月27日）	5,360	30	16.9	99.7	11,765	

(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122期	(期 首) 2019年10月25日	円	6,042	% -	% 99.5
	10月末		6,052	0.2	99.5
	(期 末) 2019年11月25日		5,996	△ 0.8	99.5
第123期	(期 首) 2019年11月25日		5,966	-	99.5
	11月末		6,014	0.8	99.7
	(期 末) 2019年12月25日		6,151	3.1	98.5
第124期	(期 首) 2019年12月25日		6,121	-	98.5
	12月末		6,169	0.8	99.3
	(期 末) 2020年 1月27日		6,163	0.7	99.6
第125期	(期 首) 2020年 1月27日		6,133	-	99.6
	1月末		6,034	△ 1.6	99.4
	(期 末) 2020年 2月25日		6,109	△ 0.4	99.5
第126期	(期 首) 2020年 2月25日		6,079	-	99.5
	2月末		5,965	△ 1.9	99.6
	(期 末) 2020年 3月25日		4,641	△23.7	99.6
第127期	(期 首) 2020年 3月25日		4,611	-	99.6
	3月末		4,920	6.7	99.6
	(期 末) 2020年 4月27日		5,390	16.9	99.7

(注1) 基準価額は1万円当たり。

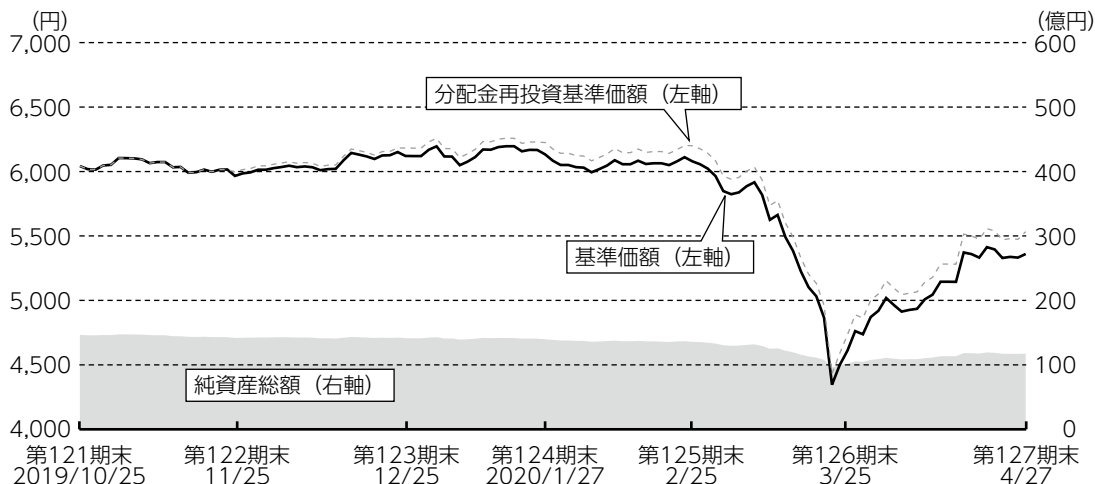
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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

（2019年10月25日～2020年4月27日）



第122期首：6,042円

第127期末：5,360円（既払分配金 180円）

騰落率：-8.4%（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。

基準価額は既払分配金180円（税引前）込みで、502円値下がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は-8.4%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）
- ・円と豪ドルの間の為替変動

当作成期の基準価額は、豪ドルと円との間の為替変動に伴う損失（豪ドル安・円高）が主なマイナス（下落）要因となり、値下がりしました。

## 投資環境について

当作成期、投資適格社債市場は小幅に上昇しました。2019年の後半は、米中貿易摩擦や英国の欧州連合（EU）離脱などの問題に一定の進展がみられたことで、投資家心理が改善したため、投資適格社債市場は緩やかな上昇基調をたどりました。また、主要中央銀行が緩和的な金融政策を継続したことも、投資適格社債市場を下支えしました。2020年の年明け後は、年初の米国とイランの関係悪化、また1月の下旬には中国で発生した新型コロナウイルスへの警戒感などが台頭しましたが、投資適格社債市場は、国債利回りの低下（債券価格は上昇）などに支えられて上昇基調を維持しました。しかし3月に入ると、新型コロナウイルスへの警戒感が一気に世界の金融市場に広がり、経済活動の停止が企業倒産や格下げに繋がるリスクが意識され、投資家心理の極端な悪化から利回りが急上昇（債券価格は下落）しました。3月下旬以降は、主要中央銀行による社債購入など、想定を上回る景気支援策の発表を好感して投資適格社債市場は反発し、前作成期末をやや上回る水準まで回復して作成期を終えました。

### 豪ドル／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（AUD 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（AUD Class）への投資比率は概ね90%以上を維持しました。

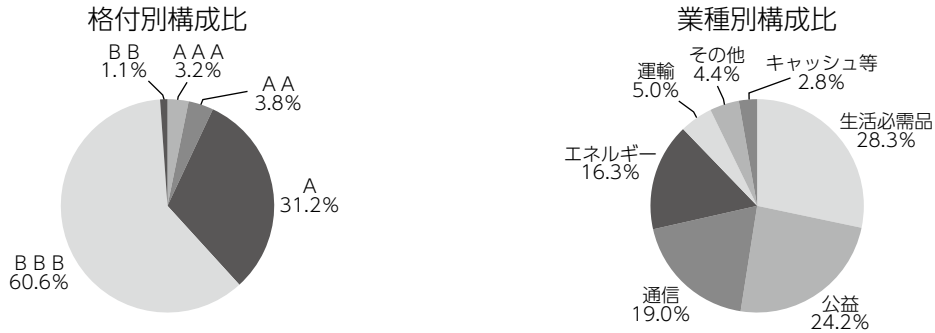
### グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（AUD Class）のポートフォリオについて

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

作成期の前半は、米中貿易摩擦に関する過度な懸念が後退する中、金利正常化へのスピード感の違いから、米国社債のエクスポージャー（金利変動による価格変動リスク）を市場対比やや高め、欧州社債をほぼ中立、英国社債を低めとしました。作成期の後半に入り、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大による景気悪化懸念から2020年3月に金融当局による金融緩和が行われましたが、米金融当局が市場期待を上回る積極的な緩和策を行ったことを受け、米国社債の市場対比エクスポージャーを更に高めました。デュレーション戦略については、2月までは概ね短めの水準としましたが、3月以降ほぼ中立からやや長めとしました。

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

（2020年4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
AT&T	2046年 5月15日	通信	B B B	1.3%
テレフォニカ・エミシオネス	2049年 3月 1日	通信	B B B	1.1%
ウォルト・ディズニー	2034年12月15日	通信	A	1.0%
レイノルズ・アメリカン	2025年 6月12日	生活必需品	B B B	1.0%
ブリストル・マイヤーズ・スクイブ	2025年 8月15日	生活必需品	A	1.0%
AT&T	2040年 9月 1日	通信	B B B	1.0%
ベライゾン・コミュニケーションズ	2025年 2月15日	通信	B B B +	0.9%
ウォルト・ディズニー	2024年 8月30日	通信	A	0.9%
BATインターナショナル・ファイナンス	2023年10月13日	生活必需品	B B B	0.9%
APTパイプラインズ	2025年 3月23日	エネルギー	B B B	0.9%

※各構成比は、評価額合計（キャッシュ、先物等含む）に占める割合です。なお、各比率の合計は端数処理の関係上100%とならない場合があります。

※格付はS&P、ムーディーズ、フィッチ・レーティングスの3社の格付機関による格付のうち2社以上で合致した評価を採用しています。2社以上で合致した評価がなく、3社で評価が異なる場合はそれらの中間の評価を採用しています。ただし、取得できる格付が2社のみの場合、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122期から第127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122期	第123期	第124期	第125期	第126期	第127期
	2019年10月26日～ 2019年11月25日	2019年11月26日～ 2019年12月25日	2019年12月26日～ 2020年1月27日	2020年1月28日～ 2020年2月25日	2020年2月26日～ 2020年3月25日	2020年3月26日～ 2020年4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）	(0.500%)	(0.488%)	(0.487%)	(0.491%)	(0.646%)	(0.557%)
当期の収益	7円	11円	8円	4円	5円	10円
当期の収益以外	22円	18円	21円	25円	24円	19円
翌期繰越分配対象額	1,834円	1,815円	1,794円	1,769円	1,744円	1,725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

新型コロナウイルスの感染拡大は最悪期を脱したとの見方に加え、米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）を始め主要な中央銀行が社債市場への流動性供給を強化するなど、投資適格社債を取り巻く環境は改善しています。ただし当面は、新型コロナウイルス問題が様々な業種や発行体企業のファンダメンタルズに及ぼす影響を見極めようとする中で、ボラティリティの高い市場環境が継続すると予想されます。3月下旬以降、スプレッドが急速に縮小していること、また企業の資金調達需要の増大により足元で高水準の起債が続くと予想されることから、短期的には調整圧力がかかる可能性もあると考えます。一方で中期的には、投資適格社債の見通しは引き続き良好と考えています。

### 当ファンドの今後の運用方針

グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（AUD 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（AUD 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（AUD 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豪ドル建てとなるよう為替取引を行うことにより、豪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122期～第127期 2019/10/26～2020/4/27		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	29円	0.489%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は5,859円です。
（投信会社）	(11)	(0.189)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(16)	(0.278)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	( 1)	(0.022)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	0	0.007	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	( 0)	(0.004)	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用
（印刷費用等）	( 0)	(0.002)	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	29	0.496	

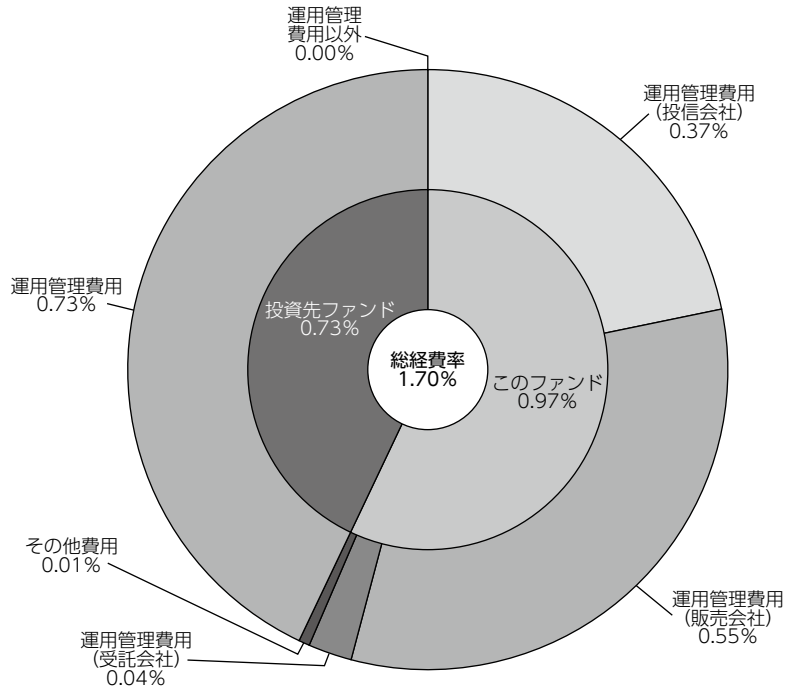
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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>1.70%</b>
①このファンドの費用の比率	0.97%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.73%
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1.70%です。

### 期中の売買及び取引の状況（自 2019年10月26日 至 2020年4月27日）

#### 投資信託証券

		第 122 期 ~ 第 127 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 (AUD Class)	□ 10,006	千円 91,004	□ 200,090	千円 1,753,858

(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 2019年10月26日 至 2020年4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（2020年4月27日現在）

#### 投資信託証券（邦貨建）

フ ァ ン ド 名	第21作成期末	第22作成期末（第127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）	□ 3,093,856	□ 3,093,856	千円 3,082	% 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 (AUD Class)	1,649,449	1,459,365	11,723,079	99.6
合 計	4,743,305	4,553,221	11,726,161	99.7

(注) 単位未満は切り捨て。

## 投資信託財産の構成

(2020年4月27日現在)

項 目	第22作成期末（第127期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 11,726,161	% 98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	135,001	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	11,861,162	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

(2019年11月25日)(2019年12月25日) (2020年1月27日) (2020年2月25日) (2020年3月25日) (2020年4月27日)

項 目	第 122 期 末	第 123 期 末	第 124 期 末	第 125 期 末	第 126 期 末	第 127 期 末
(A) 資 産	14,307,842,452円	14,290,599,188円	14,083,895,994円	13,701,234,044円	10,286,552,442円	11,861,162,388円
コール・ローン等	177,500,330	365,460,059	137,518,323	147,194,907	136,212,415	127,290,197
投資信託受益証券(評価額)	14,094,128,546	13,925,139,129	13,921,854,522	13,520,126,406	10,150,340,027	11,726,161,763
未 収 入 金	36,213,576	-	24,523,149	33,912,731	-	7,710,428
(B) 負 債	136,071,971	150,121,873	109,454,736	119,652,804	92,357,213	95,358,740
未払収益分配金	71,268,472	69,310,063	68,357,995	67,020,494	66,325,474	65,859,002
未 払 解 約 金	52,773,734	69,399,695	28,571,428	41,948,887	16,472,067	19,478,543
未 払 信 託 報 酬	11,914,278	11,283,186	12,324,638	10,504,783	9,382,575	9,821,254
未 払 利 息	500	1,031	388	415	384	359
その他未払費用	114,987	127,898	200,287	178,225	176,713	199,582
(C) 純資産総額(A-B)	14,171,770,481	14,140,477,315	13,974,441,258	13,581,581,240	10,194,195,229	11,765,803,648
元 本	23,756,157,545	23,103,354,587	22,785,998,476	22,340,164,950	22,108,491,457	21,953,000,750
次期繰越損益金	△ 9,584,387,064	△ 8,962,877,272	△ 8,811,557,218	△ 8,758,583,710	△ 11,914,296,228	△ 10,187,197,102
(D) 受 益 権 総 口 数	23,756,157,545口	23,103,354,587口	22,785,998,476口	22,340,164,950口	22,108,491,457口	21,953,000,750口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,966円	6,121円	6,133円	6,079円	4,611円	5,360円

(注1) 当ファンドの第122期首元本額は24,243,384,684円、第122～127期中追加設定元本額は218,488,635円、第122～127期中一部解約元本額は2,508,872,569円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第122期0.5966円、第123期0.6121円、第124期0.6133円、第125期0.6079円、第126期0.4611円、第127期0.5360円です。

(注3) 第127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10,187,197,102円です。

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型） 豪ドルコース（毎月分配型）

損益の状況

第122期 (自2019年10月26日 至2019年11月25日) 第124期 (自2019年12月26日 至2020年1月27日) 第126期 (自2020年2月26日 至2020年3月25日)  
 第123期 (自2019年11月26日 至2019年12月25日) 第125期 (自2020年1月28日 至2020年2月25日) 第127期 (自2020年3月26日 至2020年4月27日)

項 目	第 122 期	第 123 期	第 124 期	第 125 期	第 126 期	第 127 期
(A) 配 当 等 収 益	29,066,490円	26,715,743円	21,604,393円	20,999,051円	22,129,601円	23,469,116円
受 取 配 当 金	29,075,508	26,725,658	21,617,573	21,006,048	22,136,250	23,474,734
支 払 利 息	△ 9,018	△ 9,915	△ 13,180	△ 6,997	△ 6,649	△ 5,618
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 126,850,314	412,014,602	87,276,302	△ 62,663,196	△ 3,192,745,480	1,695,477,288
売 買 益	1,916,198	416,597,989	88,245,270	3,577,419	11,657,333	1,704,538,313
売 買 損	△ 128,766,512	△ 4,583,387	△ 968,968	△ 66,240,615	△ 3,204,402,813	△ 9,061,025
(C) 信 託 報 酬 等	△ 12,029,265	△ 11,411,084	△ 12,524,925	△ 10,683,008	△ 9,559,288	△ 10,020,836
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 109,813,089	427,319,261	96,355,770	△ 52,347,153	△ 3,180,175,167	1,708,925,568
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 8,106,998,044	△ 7,999,586,365	△ 7,484,371,652	△ 7,249,937,067	△ 7,229,876,974	△ 10,334,003,022
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,296,307,459	△ 1,321,300,105	△ 1,355,183,341	△ 1,389,278,996	△ 1,437,918,613	△ 1,496,260,646
(配 当 等 相 当 額)	( 4,412,255,267)	( 4,238,495,392)	( 4,137,665,355)	( 4,008,607,537)	( 3,911,015,109)	( 3,830,273,667)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 5,708,562,726)	(△ 5,559,795,497)	(△ 5,492,848,696)	(△ 5,397,886,533)	(△ 5,348,933,722)	(△ 5,326,534,313)
(G) 計 (D + E + F)	△ 9,513,118,592	△ 8,893,567,209	△ 8,743,199,223	△ 8,691,563,216	△ 11,847,970,754	△ 10,121,338,100
(H) 収 益 分 配 金	△ 7,126,847	△ 69,310,063	△ 68,357,995	△ 67,020,494	△ 66,325,474	△ 65,859,002
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 9,584,387,064	△ 8,962,877,272	△ 8,811,557,218	△ 8,758,583,710	△ 11,914,296,228	△ 10,187,197,102
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,350,305,205	△ 1,364,503,378	△ 1,404,241,596	△ 1,445,888,974	△ 1,491,531,705	△ 1,538,783,609
(配 当 等 相 当 額)	( 4,358,257,521)	( 4,195,292,119)	( 4,088,607,100)	( 3,951,997,559)	( 3,857,402,017)	( 3,787,750,704)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 5,708,562,726)	(△ 5,559,795,497)	(△ 5,492,848,696)	(△ 5,397,886,533)	(△ 5,348,933,722)	(△ 5,326,534,313)
分 配 準 備 積 立 金	22,926	2,889	14,112	22,071	2,909	9,592
繰 越 損 益 金	△ 8,234,104,785	△ 7,598,376,783	△ 7,407,329,734	△ 7,312,716,807	△ 10,422,767,432	△ 8,648,423,085

- (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122期計算期間末における費用控除後の配当等収益(17,037,225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(4,412,255,267円)および分配準備積立金(256,427円)より分配対象収益は4,429,548,919円(10,000口当たり1,864円)であり、うち71,268,472円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。  
 (注5) 第123期計算期間末における費用控除後の配当等収益(26,020,808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(4,238,495,392円)および分配準備積立金(88,871円)より分配対象収益は4,264,605,071円(10,000口当たり1,845円)であり、うち69,310,063円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。  
 (注6) 第124期計算期間末における費用控除後の配当等収益(19,119,448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(4,137,665,355円)および分配準備積立金(194,404円)より分配対象収益は4,156,979,207円(10,000口当たり1,824円)であり、うち68,357,995円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。  
 (注7) 第125期計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,316,043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(4,008,607,537円)および分配準備積立金(116,544円)より分配対象収益は4,019,040,124円(10,000口当たり1,799円)であり、うち67,020,494円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。  
 (注8) 第126期計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,570,313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(3,911,015,109円)および分配準備積立金(144,978円)より分配対象収益は3,923,730,400円(10,000口当たり1,774円)であり、うち66,325,474円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。  
 (注9) 第127期計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,331,831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(3,830,273,667円)および分配準備積立金(13,800円)より分配対象収益は3,853,619,298円(10,000口当たり1,755円)であり、うち65,859,002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 122 期	30円
第 123 期	30円
第 124 期	30円
第 125 期	30円
第 126 期	30円
第 127 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、2018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。

## 損益計算書

計算期間終了日 2018年10月31日  
円

<b>収益</b>	
銀行取引に係る受取利息	1,856,674
債券に係る受取利息（源泉徴収税控除後）	9,979,720,553
その他収益	5,675,713
<b>収益合計</b>	<b>9,987,252,940</b>
<b>費用</b>	
運用管理報酬	1,600,477,282
管理事務代行報酬	325,794,355
保管費用	59,280,788
銀行取引に係る支払利息	3,895,313
代理銀行報酬	16,656,453
銀行手数料	9,901,500
信託報酬	88,918,879
弁護士費用	250,753
現金支払費用	59,226,814
専門家費用	2,303,221
その他費用	9,723
<b>費用合計</b>	<b>2,166,715,081</b>
<b>投資純収益</b>	<b>7,820,537,859</b>
投資実現純利益	11,542,831,151
先物取引による実現純損失	(734,376,571)
為替取引と為替予約取引による実現純損失	(9,585,452,525)
<b>当期実現純利益</b>	<b>1,223,002,055</b>
投資未実現純損益の変動額	(31,002,532,686)
先物取引による未実現純損益の変動額	(56,169,171)
為替予約取引による未実現純損益の変動額	4,845,899,543
<b>当期末実現純損失</b>	<b>(26,212,802,314)</b>
<b>純資産の純減額</b>	<b>(17,169,262,400)</b>



2018年10月31日現在の投資有価証券（単位：円）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
<b>固定利付債</b>					
<b>オーストラリア</b>					
USD	14,910,000	APT PIPELINES 4.2% 23/03/25 REGS	1,683,123,241	1,659,601,993	0.69
EUR	5,665,000	AUSTRALIA PACIFIC 1.75% 15/10/24 EM	767,694,056	760,008,703	0.31
EUR	5,915,000	AUSGRID FINAN 1.2500% 30/07/25 EMTN	780,174,469	747,445,788	0.30
USD	5,500,000	AURIZON NETWORK 2% 18/09/24 EMTN	741,227,357	732,503,540	0.30
USD	6,000,000	TELSTRA CORP 4.8% 12/10/21 REGS	494,769,261	698,597,298	0.28
USD	6,050,000	SGSP (AUST) ASSETS 3.25% 29/07/26	634,448,489	632,373,541	0.26
AUD	7,090,000	AURIZON NETWOR 4.0000% 21/06/24 MTN	598,371,973	570,394,516	0.23
USD	4,844,000	ORIGIN ENER FIN 5.45% 14/10/21 REGS	612,333,480	569,422,493	0.23
USD	5,000,000	APT PIPELINES 4.25% 15/07/27 REGS	562,687,274	546,436,817	0.22
USD	6,000,000	AUSGRID FINAN 3.7500% 30/10/24 MTN	529,124,171	483,363,540	0.20
EUR	3,500,000	SGSP AUSTRALIA 2% 30/06/22 EMTN	469,729,295	474,766,522	0.19
AUD	5,650,000	AUSNET SERVICE 4.2000% 21/08/28 MTN	477,686,651	460,231,151	0.19
AUD	5,500,000	TELSTRA CORP 2.9% 19/04/21 MTN	457,368,179	442,310,269	0.18
USD	3,500,000	OPTUS FINANCE 4.625% 15/10/19 REGS	293,176,386	400,613,835	0.16
USD	2,265,000	TELSTRA CORP LTD 3.125% 7/4/25 REGS	269,619,475	242,474,437	0.10
国合計			9,371,533,757	9,420,544,443	3.84
			9,371,533,757	9,420,544,443	3.84
<b>変動利付債</b>					
<b>オーストラリア</b>					
EUR	3,800,000	OMV AG FRN 19/06/67	493,273,310	483,847,504	0.20
国合計			493,273,310	483,847,504	0.20
			493,273,310	483,847,504	0.20
<b>固定利付債</b>					
<b>ベルギー</b>					
EUR	4,920,000	ANHEUSER-BUSCH 1.5% 17/03/25 EMTN	617,343,466	647,379,855	0.26
EUR	4,800,000	AB INBEV SA/N 1.1500% 22/01/27 EMTN	620,519,192	598,165,917	0.24
EUR	4,400,000	RESA SA BELGIUM 1% 22/07/26	498,417,164	555,814,205	0.23
国合計			1,736,279,822	1,801,359,977	0.73
			1,736,279,822	1,801,359,977	0.73
<b>固定利付債</b>					
<b>バミューダ</b>					
EUR	9,670,000	BACARDI LTD 2.75% 03/07/23	1,253,676,047	1,320,472,472	0.54
国合計			1,253,676,047	1,320,472,472	0.54
			1,253,676,047	1,320,472,472	0.54
<b>固定利付債</b>					
<b>ヴァージン諸島</b>					
USD	9,000,000	SINOPEC 3.125% 24/04/23 REGS	878,781,172	977,317,428	0.39
USD	3,000,000	CNPC GENERAL CAP 3.4% 16/04/23 REGS	297,678,789	331,321,781	0.14
国合計			1,176,459,961	1,308,639,209	0.53
			1,176,459,961	1,308,639,209	0.53
<b>固定利付債</b>					
<b>カナダ</b>					
USD	7,820,000	SUNCOR ENERGY 6.5% 15/06/38	742,090,180	1,054,970,988	0.42
USD	8,200,000	CENOVUS ENERGY 4.2500% 15/04/27	917,593,619	870,683,593	0.36
CAD	9,500,000	SUNCOR ENERGY INC 3% 14/09/26 MTN	750,215,902	784,830,101	0.32
USD	6,000,000	CANADIAN NATL RES 3.85% 01/06/27	665,021,785	645,083,054	0.26
USD	4,500,000	CANADIAN NATL RES 2.95% 01/11/23	499,551,790	491,187,460	0.20
USD	3,500,000	NEXEN INC 5.875% 10/03/35	272,836,601	442,835,053	0.18
USD	4,000,000	TRANS-CANADA PIPE 2.5% 01/08/22	313,312,080	433,685,343	0.18
CAD	4,000,000	ROGERS COMMUNIC 6.56% 22/03/41 MTN	503,921,658	432,226,937	0.18
CAD	3,950,000	TELUS CORP 4.85% 05/04/44 CP	404,324,985	341,221,951	0.14
USD	3,040,000	TRANS-CANADA PIPE 4.625% 01/03/34	366,851,996	332,044,155	0.14
CAD	3,000,000	BELL CANADA 4.75% 29/09/44 MTN	294,371,867	259,544,382	0.11
CAD	2,700,000	CANADIAN NATL 3.4200% 01/12/26 MTN	236,606,726	223,770,206	0.09
USD	1,500,000	NEXEN INC 6.4% 15/05/37	165,289,153	202,289,637	0.08
USD	1,770,000	CANADIAN NATL RES 4.95% 01/06/47	196,626,149	196,066,007	0.08
国合計			6,328,614,491	6,710,438,867	2.74
			6,328,614,491	6,710,438,867	2.74

UBS世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) 豪ドルコース (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>変動利付債</b>					
<b>ケイマン諸島</b>					
GBP	3,550,000	YORKSHIRE WATER FRN 22/03/46 EMTN	560,715,431	529,221,918	0.22
			560,715,431	529,221,918	0.22
		国合計	560,715,431	529,221,918	0.22
<b>チェコ</b>					
<b>固定利付債</b>					
EUR	7,500,000	NET4GAS SRO 2.5% 28/07/21 EMTN	1,022,280,777	1,014,499,850	0.41
			1,022,280,777	1,014,499,850	0.41
		国合計	1,022,280,777	1,014,499,850	0.41
<b>デンマーク</b>					
<b>変動利付債</b>					
EUR	5,000,000	ORSTED FRN 06/11/3015	634,037,509	661,540,379	0.27
EUR	4,310,000	ORSTED A/S FRN 24/11/17	569,616,375	532,943,946	0.22
			1,203,653,884	1,194,484,325	0.49
<b>固定利付債</b>					
EUR	8,170,000	AP MOLLER 1.7500% 16/03/26 EMTN	1,068,166,178	1,016,753,668	0.41
			1,068,166,178	1,016,753,668	0.41
		国合計	2,271,820,062	2,211,237,993	0.90
<b>フィンランド</b>					
<b>固定利付債</b>					
EUR	4,000,000	ELENIA FINANCE 2.875% 17/12/20 EMTN	565,160,238	542,091,124	0.22
			565,160,238	542,091,124	0.22
		国合計	565,160,238	542,091,124	0.22
<b>フランス</b>					
<b>変動利付債</b>					
EUR	12,000,000	ENGIE SA FRN 10/07/49	1,551,536,154	1,669,429,644	0.68
EUR	8,230,000	TOTAL SA 2.625% 29/12/49 emtn	1,023,794,762	1,066,389,474	0.43
EUR	3,500,000	ELEC DE FRANCE FRN 04/10/67	463,702,065	449,787,058	0.18
EUR	2,700,000	SUEZ FRN 23/06/49	345,604,360	355,830,011	0.15
USD	2,400,000	EDF FRN 31/12/49 REGS	246,809,332	263,411,021	0.11
EUR	1,600,000	EDF FRN 29/01/49 EMTN	221,775,851	215,928,630	0.09
EUR	1,000,000	UNIBAIL-RODAMCO FRN 25/04/67	132,231,930	124,012,717	0.05
EUR	900,000	UNIBAIL-RODAMCO FRN 25/10/66	119,008,737	111,773,369	0.05
			4,104,463,191	4,256,561,924	1.74
<b>固定利付債</b>					
EUR	7,700,000	TRANSPORT & INFRASTRU 2.2% 05/08/25	1,066,525,287	1,052,601,496	0.44
EUR	7,300,000	SANOFI 1.3750% 21/03/30 12FX	952,056,918	942,817,929	0.39
EUR	6,100,000	COMP FIN ET IND 0.375% 07/02/25 EMT	700,905,458	757,183,099	0.31
EUR	4,900,000	TDF INFRASTRUCTURE 2.875% 19/10/22	649,257,258	672,584,579	0.27
EUR	5,000,000	ORANGE SA 0.75% 11/09/23 EMTN	598,392,519	649,527,210	0.26
EUR	5,100,000	RTE RESEAU TRANS 1% 19/10/26 EMTN	629,151,086	647,303,205	0.26
EUR	5,000,000	ENGIE SA 1% 13/03/26 EMTN	649,815,442	644,095,067	0.26
EUR	4,220,000	BNP PARIBAS 1.1250% 22/11/23 EMTN	551,981,071	539,319,966	0.22
EUR	4,100,000	CTE CO TRANSP EL 2.1250% 29/07/32	506,403,635	522,941,710	0.21
EUR	3,000,000	SANOFI 1.75% 10/09/26 EMTN	403,960,723	410,801,135	0.17
EUR	3,000,000	SANOFI 0.5000% 21/03/23 5FXD	395,580,570	388,885,890	0.16
USD	3,458,000	TOTAL CAPITAL INTL 2.7% 25/01/23	376,089,442	378,934,708	0.15
GBP	2,000,000	EDF 5.5% 17/10/41 EMTN	269,758,635	367,242,616	0.15
USD	2,610,000	ORANGE 5.375% 13/01/42	204,406,900	317,895,660	0.13
			7,954,284,944	8,292,134,270	3.38
		国合計	12,058,748,135	12,548,696,194	5.12
<b>ドイツ</b>					
<b>変動利付債</b>					
EUR	4,800,000	ENBW FRN 02/04/76 EMTN	694,396,893	641,524,855	0.26
			694,396,893	641,524,855	0.26

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）豪ドルコース（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>固定利付債</b>					
USD	8,005,000	HENKEL AG & CO KGAA 1.5% 13/09/19 E	827,930,738	895,130,670	0.37
USD	8,000,000	HENKEL AG & C 2.0000% 12/06/20 EMTN	886,290,804	890,959,716	0.36
EUR	4,810,000	DEUTSCHE BANK 1.1250% 30/08/23 MTN	614,398,798	620,979,353	0.25
EUR	4,180,000	COMMERZBANK A 0.5000% 28/08/23 EMTN	527,073,162	530,631,153	0.22
			2,855,693,502	2,937,700,892	1.20
国合計			3,550,090,395	3,579,225,747	1.46
<b>アイルランド</b>					
<b>固定利付債</b>					
EUR	4,435,000	GAS NETW IRELAND 1.375% 5/12/26 EMT	526,357,541	579,277,241	0.25
USD	5,300,000	SHIRE ACQ INV IRELAND 3.2% 23/09/26	540,274,620	547,742,508	0.22
EUR	4,215,000	ABBOTT IL FIN 0.8750% 27/09/23	556,721,348	543,605,032	0.22
EUR	2,700,000	FRESENIUS FIN IRLAND 1.5% 30/01/24	326,272,391	354,508,023	0.14
EUR	2,560,000	BANK OF IRELA 1.3750% 29/08/23 EMTN	326,485,017	326,809,573	0.13
			2,276,110,917	2,351,942,377	0.96
国合計			2,276,110,917	2,351,942,377	0.96
<b>イタリア</b>					
<b>変動利付債</b>					
USD	2,600,000	ENEL SPA FRN 24/09/73	334,761,682	318,132,537	0.13
			334,761,682	318,132,537	0.13
<b>国債</b>					
EUR	11,200,000	BTPS 1.3500% 15/04/22	1,353,677,730	1,393,980,050	0.57
			1,353,677,730	1,393,980,050	0.57
<b>固定利付債</b>					
EUR	11,005,000	ENI SPA 0.625% 19/09/24 EMTN	1,285,216,459	1,370,145,736	0.55
EUR	8,500,000	ITALGAS SPA 1.625% 19/01/27 EMTN	1,024,710,132	1,035,472,778	0.42
EUR	5,500,000	CDP RETI SPA 1.875% 29/05/22	738,305,131	688,349,442	0.28
EUR	4,775,000	SNAM SPA 0.875% 25/10/26 EMTN	547,354,758	554,904,305	0.23
EUR	2,120,000	AUTOSTRAD E ITALIA 1.125% 04/11/21 E	261,791,936	262,599,019	0.11
EUR	1,460,000	AUTOSTRAD PE 2.8750% 26/02/21 EMTN	189,801,850	190,439,690	0.08
			4,047,180,266	4,101,910,970	1.67
国合計			5,735,619,678	5,814,023,557	2.37
<b>ジャージー</b>					
<b>固定利付債</b>					
GBP	6,720,000	GATWICK FND 5.25% 23/01/24 EMTN	836,514,364	1,111,266,982	0.46
EUR	6,520,000	HEATHROW FD LTD 1.5% 11/02/30 EMTN	854,641,342	813,914,348	0.33
GBP	2,000,000	HEATHROW FD LTD 6.75% 03/12/28 EMTN	314,011,814	376,281,016	0.15
			2,005,167,520	2,301,462,346	0.94
国合計			2,005,167,520	2,301,462,346	0.94
<b>ルクセンブルグ</b>					
<b>固定利付債</b>					
EUR	7,000,000	ALLERGAN FDG 1.25% 01/06/24 7Y	869,623,659	881,177,825	0.35
USD	8,000,000	ACTAVIS FUNDING 4.55% 15/03/35	966,240,009	857,195,883	0.35
EUR	3,675,000	ALLERGAN FUNDING 2.125% 01/06/29 12	457,057,889	458,013,663	0.19
EUR	1,940,000	CPI PROPERTY 1.4500% 14/04/22 EMTN	250,647,494	248,717,182	0.10
USD	2,000,000	ACTAVIS FUNDING 3.45% 15/03/22	233,465,539	222,983,491	0.09
USD	2,000,000	ACTAVIS FUNDING 4.75% 15/03/45	226,795,216	213,004,916	0.09
EUR	1,130,000	CNH IND FIN 1.8750% 19/01/26 EMTN	144,429,242	142,995,145	0.06
			3,148,259,048	3,024,088,105	1.23
国合計			3,148,259,048	3,024,088,105	1.23
<b>メキシコ</b>					
<b>固定利付債</b>					
USD	16,000,000	AMERICA MOVIL SAB 3.125% 16/07/22	1,934,122,078	1,770,229,013	0.73
EUR	8,480,000	PETROLEOS MEX 3.75% 21/02/24 EMTN	1,050,660,200	1,105,898,379	0.45
USD	6,320,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	712,920,664	571,029,776	0.23
EUR	2,680,000	PEMEX PROJ FDG MAS 5.5% 24/02/25 RE	294,285,052	384,015,339	0.16
USD	2,000,000	AMERICA MOVIL SAB 5% 30/03/20	172,875,310	231,284,167	0.09
			4,164,863,304	4,062,456,674	1.66
国合計			4,164,863,304	4,062,456,674	1.66

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）豪ドルコース（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>変動利付債</b>					
オランダ					
EUR	8,700,000	IBERDROLA INTL FRN 26/03/67 EMTN	1,131,820,873	1,092,997,972	0.44
EUR	6,100,000	IBERDROLA INTL FRN 22/05/67	809,457,650	748,246,473	0.31
EUR	1,775,000	ALLIANDER FRN 30/06/66	236,760,597	225,116,276	0.09
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			2,178,039,120	2,066,360,721	0.84
<b>固定利付債</b>					
EUR	14,500,000	REDEXIS GAS FIN 1.875% 27/04/27 EM	1,851,475,924	1,781,829,496	0.73
EUR	12,000,000	ENEL FINANCE INTL 1.966% 27/1/25 EM	1,368,325,670	1,566,486,495	0.64
EUR	11,000,000	REN FINANCE 2.5% 12/02/25 EMTN	1,505,996,759	1,501,331,370	0.61
GBP	8,500,000	DEUTSCHE TEL IFBV 6.5% 08/04/22 EMT	1,525,729,451	1,417,406,162	0.58
USD	9,880,000	SHELL INTL FIN 3.25% 11/05/25	1,175,730,960	1,081,057,601	0.44
EUR	7,405,000	MYLAN NV 3.125% 22/11/28	852,054,011	960,090,330	0.39
EUR	7,205,000	EDP FINANCE B 1.5000% 22/11/27 EMTN	948,009,962	873,141,416	0.36
USD	5,640,000	SHELL INTL FINANCE 6.375% 15/12/38	599,156,411	796,984,041	0.33
EUR	5,500,000	REDEXIS GAS FIN 2.75% 08/04/21 EMTN	763,945,222	740,223,300	0.30
EUR	5,540,000	ABN AMRO BANK 0.5000% 17/07/23 EMTN	715,748,326	709,867,062	0.29
EUR	5,200,000	BAYER CAP CORPNV 1.5000% 26/06/26	660,554,451	664,045,051	0.27
GBP	3,700,000	KPN NV 5% 18/11/26 GMTN	566,437,517	610,883,693	0.25
USD	5,000,000	ABN AMRO BANK 2.6500% 19/01/21 144A	528,775,007	555,461,335	0.23
USD	4,800,000	SHELL INTL FIN 4.375% 11/05/45	563,349,196	538,435,783	0.22
USD	4,654,000	DEUTSCHE TELEKOM 6% 08/07/19	561,653,924	537,510,162	0.22
EUR	4,000,000	EDP FINANCE BV 2% 22/04/25 EMTN	508,720,477	522,146,744	0.21
EUR	3,890,000	STEDIN HOLDIN 0.8750% 24/10/25 EMTN	513,053,871	492,057,660	0.20
EUR	3,400,000	BAYER CAP CORPNV 0.6250% 15/12/22	432,694,628	439,251,760	0.18
USD	4,000,000	SHELL INTL FIN 1.875% 10/05/21	420,799,904	438,337,692	0.18
USD	3,244,000	E.ON INTL FIN 6.65% 30/04/38 144A	444,051,930	427,014,885	0.17
GBP	2,000,000	INNOGY FIN BV 6.125% 06/07/39 EMTN	281,220,696	397,659,533	0.16
EUR	2,500,000	DEUTSCHE TELEKOM 0.625% 03/04/23 EM	311,612,116	322,304,555	0.13
EUR	2,000,000	BAT HOLDINGS 3.125% 06/03/29 EMTN	288,122,520	274,341,447	0.11
EUR	1,900,000	ING GROEP NV 2.0000% 20/09/28 EMTN	247,504,144	243,477,724	0.10
EUR	1,795,000	EDP FINANCE B 1.8750% 13/10/25 EMTN	232,030,815	230,594,385	0.09
USD	1,705,000	SYNGENTA FINA 3.6980% 24/04/20 144A	182,511,776	192,640,541	0.08
GBP	1,000,000	RWE FINANCE BV 4.75% 31/01/34	119,129,760	168,473,196	0.07
USD	1,265,000	SYNGENTA FINA 3.9330% 23/04/21 144A	135,411,963	142,534,448	0.06
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
国合計			18,303,807,391	18,625,587,867	7.60
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			20,481,846,511	20,691,948,588	8.44
<b>ポーランド</b>					
固定利付債					
EUR	4,045,000	TAURON POLSKA SA 2.3750% 05/07/27	511,833,890	509,007,763	0.21
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			511,833,890	509,007,763	0.21
国合計			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			511,833,890	509,007,763	0.21
<b>ポルトガル</b>					
固定利付債					
EUR	3,900,000	GALP GAS NAT DIST 1.375% 19/9/23 EM	446,385,575	507,055,231	0.21
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			446,385,575	507,055,231	0.21
国合計			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			446,385,575	507,055,231	0.21
<b>シンガポール</b>					
固定利付債					
USD	4,000,000	SINGTEL GROUP 4.5% 08/09/21 EMTN	453,781,136	464,779,853	0.19
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			453,781,136	464,779,853	0.19
国合計			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			453,781,136	464,779,853	0.19
<b>スペイン</b>					
固定利付債					
EUR	5,890,000	AIGUES DE BARCELONA 1.944% 15/9/21	805,654,003	781,852,604	0.32
EUR	6,000,000	FCC AQUALIA SA 1.4130% 08/06/22	744,556,362	780,709,764	0.32
EUR	5,000,000	CANAL ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN	629,419,418	647,562,540	0.26
EUR	5,000,000	TELEFONICA EMISION 0.75% 13/04/22 E	575,513,604	646,581,747	0.26
EUR	3,765,000	FCC AQUALIA SA 2.6290% 08/06/27	467,209,117	482,766,589	0.20
EUR	2,600,000	TELEFONICA EM 1.4470% 22/01/27 EMTN	334,884,684	321,898,461	0.13
USD	2,920,000	TELEFONICA EMIS 5.213% 08/03/47	331,624,601	308,424,962	0.13
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			3,888,861,789	3,969,796,667	1.62
国合計			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			3,888,861,789	3,969,796,667	1.62

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）豪ドルコース（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>変動利付債</b>					
EUR	4,640,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	616,613,754	578,250,190	0.23
GBP	3,820,000	SSE PLC FRN 29/12/49	677,845,172	553,182,304	0.23
EUR	3,600,000	ROYAL BK SCOTLAND FRN 04/03/25 EMTN	466,703,031	462,499,325	0.19
USD	2,475,000	HSCB HOLDINGS FRN 18/05/21 .	270,975,655	280,745,693	0.11
USD	1,000,000	STANDARD CHART FRN 15/03/24 REGS	106,162,029	110,510,157	0.05
			<b>2,138,299,641</b>	<b>1,985,187,669</b>	<b>0.81</b>
<b>固定利付債</b>					
EUR	18,000,000	BAT INT FIN 0.875% 13/10/23 EMTN	2,167,391,762	2,289,693,656	0.93
USD	17,000,000	BP CAPITAL MARK 3.224% 14/04/24	1,909,156,260	1,874,660,777	0.76
USD	12,000,000	IMPERIAL TOBACCO 2.95% 21/07/20 144	1,339,285,102	1,343,993,046	0.55
EUR	10,000,000	BHARTI AIRTEL INTL 4% 10/12/18 .	1,422,820,804	1,289,603,750	0.53
USD	11,000,000	RECKITT BEN T 2.3750% 24/06/22 144A	1,222,545,199	1,192,101,301	0.49
GBP	5,650,000	WESTERN POWER 5.75% 16/04/32 EMTN	813,520,834	1,048,669,778	0.43
EUR	7,010,000	SKY PLC 2.5% 15/09/26 EMT	907,816,218	967,578,657	0.39
GBP	6,000,000	GLAXOSMITHK CAP 3.375% 20/12/27 EMT	863,008,837	949,562,607	0.39
GBP	5,500,000	NATIONAL GRID 4% 08/06/27	677,127,295	905,215,464	0.37
GBP	5,130,000	EDF SOUTH EAST 5.5% 05/06/26 EMTN	745,013,076	889,571,064	0.36
EUR	6,000,000	DIAGEO FINANCE PLC 2.375% 20/5/26 E	853,066,905	835,033,580	0.34
CAD	9,500,000	BP CAPITAL PL 3.4970% 09/11/20 MPLE	883,030,239	828,853,215	0.34
GBP	5,000,000	THAMES WATER UTL CAY 3.5% 25/02/28	813,446,916	759,065,698	0.31
GBP	4,835,000	ANGLIAN WATER FIN 4.5% 22/2/26 EMTN	747,147,891	757,238,566	0.31
GBP	5,500,000	CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN	737,192,142	703,251,195	0.29
USD	6,000,000	IMPERIAL TOBACCO 3.75% 21/07/22 144	653,392,503	672,939,365	0.27
USD	6,000,000	VODAFONE GROUP 4.1250% 30/05/25	656,592,436	666,206,239	0.27
EUR	5,000,000	STATE GRID EUR DEV 1.5% 26/01/22 A	659,150,498	658,725,997	0.27
EUR	5,000,000	COCA-COLA EURO PART 1.125% 26/05/24	609,425,032	653,412,085	0.27
GBP	3,500,000	NATL GRID GAS 7% 16/12/24	544,918,757	649,778,395	0.26
GBP	4,790,000	NORTHUMBRIAN WATER 1.625% 11/10/26	631,526,448	643,540,327	0.26
EUR	4,180,000	BG ENERGY CAPITAL 2.25% 21/11/29 EM	602,211,717	578,719,315	0.24
USD	5,000,000	WPP FINANCE 2010 3.75% 19/09/24	525,239,211	540,821,913	0.22
GBP	2,400,000	NORTHERN GAS NET 5.625% 23/03/40 EM	306,454,505	476,838,863	0.19
USD	4,400,000	DIAGEO CAPITAL PLC 3.875% 29/04/43	452,074,942	469,619,275	0.19
USD	3,998,000	DIAGEO CAPITAL PLC 2.625% 29/04/23	454,808,613	436,126,886	0.18
EUR	3,340,000	BRITISH TELECOM 1.0000% 21/11/24 EMTN	439,944,771	416,691,983	0.17
USD	3,060,000	VODAFONE GROUP 6.15% 27/02/37	296,486,217	366,095,401	0.15
GBP	1,500,000	NATIONAL GRID 6% 13/05/38 EMTN	321,305,932	310,111,439	0.13
USD	2,845,000	VODAFONE GROUP PLC 4.375% 19/02/43	300,386,492	273,559,021	0.11
EUR	2,135,000	IMPERIAL BRAND FIN 1.375% 27/01/25	258,061,351	270,501,487	0.11
EUR	2,100,000	BRITISH TELECOM 0.8750% 26/09/23 EMTN	277,106,217	266,143,140	0.11
GBP	1,500,000	NORTH GAS NETWORKS 5.875% 8/7/19	220,681,212	222,760,459	0.09
			<b>24,411,336,334</b>	<b>25,206,683,944</b>	<b>10.28</b>
国合計			<b>26,549,635,975</b>	<b>27,191,871,613</b>	<b>11.09</b>
<b>米国</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	3,815,000	UNTD AIR 16-1 B 3.6500% 07/01/26	415,408,700	399,957,220	0.16
USD	4,500,000	AMER AIRLINES 14-1 B 4.375% 1/10/22	339,336,733	333,783,488	0.14
USD	3,000,000	CONTINENTAL AIR 4.75% 12/01/21 A	130,102,149	186,465,835	0.08
			<b>884,847,582</b>	<b>920,206,543</b>	<b>0.38</b>
<b>固定利付債</b>					
USD	22,000,000	REYNOLDS AMERICA 4.4500% 12/06/25	2,716,986,511	2,486,227,753	1.00
USD	22,500,000	AT&T 4.75% 15/05/46	2,394,813,110	2,215,296,035	0.89
USD	17,940,000	PACIFIC GAS & ELECT 6.05% 01/03/34	2,241,671,988	2,176,409,281	0.89
USD	20,000,000	ANHEUSER-BUSH INBEV 2.5% 15/07/22	2,268,242,347	2,166,496,169	0.88
USD	17,950,000	WILLIAMS PART 4.3% 04/03/24	2,004,745,298	2,036,129,461	0.83
USD	14,940,000	21ST CENTURY FOX 6.20% 15/12/34	1,531,101,025	2,029,181,975	0.83
USD	17,000,000	HJ HEINZ 4.875% 15/02/25 144A	2,180,534,965	1,957,250,272	0.80
USD	17,500,000	AT&T INC 5.35% 01/09/40	1,520,344,529	1,897,440,788	0.77
USD	17,000,000	NBC UNIVERSAL 2.875% 15/01/23	1,996,395,876	1,864,707,125	0.76
USD	17,000,000	CELGENE CORP 3.875% 15/08/25	1,886,296,595	1,857,802,358	0.76
USD	17,085,000	ANHEUSER BUSCH IN 3.65% 01/02/26	1,978,389,897	1,837,253,384	0.75
USD	15,000,000	CHARTER COMM 4.464% 23/07/22	1,701,837,932	1,723,180,519	0.70
USD	15,000,000	VERIZON COMM IN 3.3760% 15/02/25 WI	1,468,776,282	1,639,335,941	0.67
USD	13,870,000	VERIZON COMM 5.5% 16/03/47	1,593,971,023	1,629,978,123	0.66
EUR	12,300,000	ABBVIE INC 1.375% 17/05/24	1,424,175,518	1,597,751,579	0.65
USD	13,000,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	1,364,723,653	1,438,230,067	0.59
USD	12,000,000	AT & T INC 5% 01/03/21	1,138,261,694	1,401,644,372	0.57

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）豪ドルコース（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	13,000,000	EXELON CORP 3.4% 15/04/26	1,414,389,570	1,391,114,049	0.57
USD	12,000,000	NBC UNIVERSAL 4.375% 01/04/21	1,413,275,624	1,389,067,261	0.57
USD	12,000,000	ABBVIE INC 2.9% 06/11/22	1,240,096,911	1,316,402,526	0.54
USD	11,660,000	ENERGY TRANSF PARTN 6.05% 01/06/41	1,119,665,483	1,313,945,048	0.54
USD	10,000,000	MONONGAHELA POWER 5.4% 15/12/43 144	1,213,276,538	1,282,859,257	0.52
USD	11,920,000	DUKE ENERGY CAROLINAS 4% 30/09/42	1,342,679,527	1,267,736,115	0.52
USD	11,000,000	TIME WARNER CABLE 5% 01/02/20	1,222,462,394	1,266,629,286	0.52
USD	12,000,000	ROCHE HOLDING 2.625% 15/05/26 REGS	1,303,289,363	1,257,624,142	0.51
USD	9,970,000	BURLINGTON NORTH 5.4% 01/06/41	951,279,190	1,256,487,417	0.51
USD	11,455,000	VIRGINIA ELEC&POWER 2.75% 15/03/23	1,264,373,027	1,254,000,856	0.51
USD	8,750,000	DTE ENERGY COMPANY 6.375% 15/04/33	1,185,918,160	1,159,468,613	0.47
USD	10,000,000	SCHLIMBERGER HDG 3% 21/12/20 144A	1,159,945,410	1,121,974,603	0.46
USD	10,000,000	AT&T INC 3% 15/02/22	1,196,357,140	1,107,070,638	0.45
USD	11,000,000	ALTRIA GROUP 4.25% 09/08/42	1,003,448,577	1,101,425,711	0.45
USD	9,045,000	VERIZON COMM 5.15% 15/09/23	948,472,037	1,089,214,960	0.44
USD	9,000,000	KINDER MORGAN 5.625% 15/11/23 144A	1,209,154,730	1,080,312,836	0.44
USD	8,730,000	BERKSHIRE HATHAW NRG 5.15% 15/11/43	956,146,910	1,051,584,754	0.43
USD	9,860,000	AT&T INC 3.4% 15/05/25	1,179,107,083	1,049,894,163	0.43
USD	9,000,000	VERIZON COM 5.25% 16/03/37	1,032,724,215	1,048,304,828	0.43
USD	10,950,000	APACHE CORP 4.25% 15/01/44	898,589,166	1,045,533,082	0.43
USD	9,250,000	KINDER MORGAN INC 5.3% 01/12/34	1,052,767,027	1,039,763,174	0.42
USD	8,920,000	CHARTER COMM 0 4.5000% 01/02/24 USD	982,823,707	1,013,106,314	0.41
USD	9,200,000	ENTERPRISE PROD 4.85% 15/08/42	705,744,163	1,010,118,523	0.41
USD	10,000,000	MOLSON COORS BREW 3% 15/07/26	1,023,389,719	1,008,629,690	0.41
USD	9,550,000	SOUTHERN CO 3.25% 01/07/26	1,043,118,962	1,006,291,773	0.41
USD	9,000,000	VERIZON COMM INC 2.9460% 15/03/22	924,956,717	999,516,349	0.41
USD	8,500,000	ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/46	919,367,603	992,920,990	0.40
USD	8,950,000	TIME WARNER INC 3.55% 01/06/24	1,093,188,542	983,183,744	0.40
USD	8,960,000	KINDER MORGAN 3.1500% 15/01/23	989,808,279	979,812,683	0.40
USD	8,330,000	SOUTHERN CAL ED 4.5% 01/09/40	706,160,351	934,678,457	0.38
USD	8,830,000	FLORIDA POWER & LIGHT 3.8% 15/12/42	975,690,632	925,279,716	0.38
USD	8,000,000	XCEL ENERGY 4.8% 15/09/41	785,078,440	915,849,192	0.37
USD	8,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV 3.75% 15/01/22	894,536,087	908,445,133	0.37
USD	7,775,000	ONCOR ELECTRI 3.7000% 15/11/28 144A	869,233,682	872,442,720	0.36
EUR	6,705,000	KRAFT HEINZ 2.25% 25/05/28	824,108,238	861,146,494	0.35
USD	7,960,000	ANHEUSER BUSCH IN 2.625% 17/01/23	819,686,072	854,177,876	0.35
USD	5,950,000	CONOCOPHILLIPS 6.5% 01/02/39	596,374,969	850,465,542	0.35
USD	7,650,000	COMCAST CORP 4.75% 01/03/44	901,031,519	848,565,315	0.35
USD	7,500,000	MARATHON OIL CORP 2.8% 01/11/22	744,559,346	811,175,939	0.33
USD	8,055,000	AEP TRANSMISSION 3.7500% 01/12/47	901,408,197	809,859,455	0.33
USD	7,780,000	TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41	762,753,628	809,201,061	0.33
USD	7,000,000	MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/45	870,124,146	805,622,838	0.33
EUR	6,385,000	VERIZON COMM I 2.8750% 15/01/38 20Y	850,283,221	805,196,004	0.33
USD	6,500,000	JOHNSON & JOHNSON 4.85% 15/05/41	570,492,361	793,710,486	0.32
USD	6,980,000	CVS HEALTH CORP 3.3500% 09/03/21	745,613,790	787,562,796	0.32
USD	6,420,000	ERAC US FIN CO 5.625% 15/03/42 144A	521,518,621	781,337,085	0.32
USD	7,000,000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/45	781,351,768	778,913,187	0.32
USD	7,000,000	PFIZER INC 4.3% 15/06/43	745,568,223	777,507,082	0.32
USD	7,000,000	PPL CAPITAL FGD INC 4.7% 01/06/43	769,821,003	773,073,053	0.32
USD	7,000,000	VALERO ENERGY CORP 4.9% 15/03/45	688,993,470	759,298,300	0.31
USD	5,620,000	MIDAMERICAN ENERGY 6.125% 01/04/36	805,896,736	753,729,877	0.31
USD	7,000,000	VERIZON COMM 4.75% 01/11/41	574,887,504	746,690,939	0.30
USD	6,800,000	MARATHON OIL CORP 3.85% 01/06/25	788,638,166	740,281,996	0.30
USD	5,500,000	SEMPRA ENERGY 6% 15/10/39	540,747,014	703,529,372	0.29
USD	6,500,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	721,997,851	695,573,962	0.28
USD	6,500,000	KROGER CO 3.7000% 01/08/27	731,435,828	694,262,402	0.28
USD	6,000,000	DEVON ENERGY CORP 5.6% 15/07/41	591,557,736	687,577,540	0.28
USD	7,000,000	BALTIMORE GAS & ELEC 3.5% 15/08/46	708,851,430	678,887,809	0.28
USD	6,000,000	MIDAMERICAN ENER 3.5% 15/10/24	616,449,033	678,480,853	0.28
USD	6,000,000	CAPITAL ONE FINL 3.4500% 30/04/21	655,402,186	677,733,785	0.28
USD	6,000,000	ALTRIA GROUP 2.85% 09/08/22	489,043,546	660,946,176	0.27
USD	6,000,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	702,432,924	659,467,675	0.27
USD	6,000,000	CHEVRON CORP 2.355% 05/12/22	527,158,865	653,508,808	0.27
USD	6,000,000	KRAFT FOODS 5% 04/06/42	594,932,470	630,253,864	0.26
USD	5,770,000	AMGEN INC 1.85% 19/08/21	580,461,241	626,620,705	0.26
USD	6,000,000	BAT CAPITAL C 3.5570% 15/08/27 144A	663,810,683	625,342,523	0.26
USD	5,510,000	ENERGY TRANSFE 6.0000% 15/06/48 30Y	598,751,519	620,185,649	0.25
USD	5,440,000	CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48	588,564,772	601,464,310	0.25
USD	6,000,000	ABBVIE INC 4.4% 06/11/42	492,720,366	598,211,527	0.24

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）豪ドルコース（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	5,220,000	COMCAST CORP 3.9500% 15/10/25	594,166,035	590,018,717	0.24
USD	5,350,000	ABBVIE INC 4.2500% 14/11/28	590,920,664	586,721,561	0.24
USD	4,462,000	DOMINION RESOURC 6.3000% 15/03/33 E	615,215,927	584,408,862	0.24
EUR	4,460,000	THERMO FISHER 1.4000% 23/01/26 .	574,012,981	572,870,644	0.23
USD	5,100,000	ABBOTT LABORATORIES 3.75% 30/11/26	551,795,954	570,022,368	0.23
USD	5,000,000	GILEAD SCIENCES 2.05% 01/04/19	541,946,530	564,548,732	0.23
USD	5,000,000	GILEAD SCIENCES 4.8% 01/04/44	510,836,816	555,436,920	0.23
USD	5,000,000	MORGAN STANLEY 2.5% 21/04/21 GMTN	526,733,322	552,521,894	0.23
USD	5,275,000	MARATHON PETROL 4.75% 15/09/44	555,531,184	551,570,208	0.22
USD	5,000,000	ENABLE MIDSTREAM 3.9% 15/05/24	576,372,967	546,752,910	0.22
USD	6,000,000	UNION PACIFIC CORP 3.35% 15/08/46	612,092,640	545,498,734	0.22
USD	5,000,000	WELLS FARGO & CO 2.1% 26/07/21	517,891,378	544,671,680	0.22
CAD	6,550,000	PEPSICO INC 2.1500% 06/05/24	527,404,637	533,638,940	0.22
USD	5,530,000	DUKE ENERGY FLORIDA 3.4% 01/10/46	557,555,922	530,405,751	0.22
USD	4,895,000	ONCOR ELECTRIC D 2.9500% 01/04/25	524,695,342	528,983,278	0.22
USD	4,630,000	DEVON ENERGY CORP 4% 15/07/21	516,621,900	526,419,365	0.21
USD	4,750,000	MERCK & CO INC 2.8% 18/05/23	536,918,837	523,778,059	0.21
USD	5,000,000	AMGEN INC 4.4% 01/05/45	514,900,279	519,127,042	0.21
USD	5,000,000	DOMINION RESOURCES 2.85% 15/08/26 D	509,184,725	514,351,088	0.21
USD	5,000,000	PHILIP MORRIS INTL 4.25% 10/11/44	577,259,966	513,164,323	0.21
USD	4,700,000	FEDEX CORP 4.55% 01/04/46	516,827,551	493,388,420	0.20
CAD	6,000,000	MOLSON COORS 3.4400% 15/07/26 MPLE	525,792,723	489,212,853	0.20
USD	4,260,000	CONAGRA BRANDS 4.6000% 01/11/25	476,116,416	484,132,660	0.20
USD	4,610,000	TRANSCONT GAS PIPE 4.45% 01/08/42	454,879,548	475,361,940	0.19
USD	5,000,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 9/10/42	387,158,167	473,621,513	0.19
USD	4,490,000	SOUTHERN CO 4.4% 01/07/46	492,772,679	469,311,678	0.19
USD	4,500,000	PHILLIPS 66 PART 4.68% 15/02/45	509,310,732	459,564,882	0.19
USD	4,270,000	PLAINS ALL AMER PIP 3.6% 01/11/24	446,746,328	459,403,395	0.19
AUD	5,560,000	COCA-COLA CO 2.6% 09/06/20 MTN	447,474,179	447,479,292	0.18
USD	4,000,000	CVS HEALTH CORP 4.7800% 25/03/38	418,311,703	437,299,456	0.18
USD	4,000,000	NOVARTIS CAP CORP 3.7% 21/09/42	391,067,018	424,603,611	0.17
USD	4,000,000	VIRGINIA ELEC&POWER 4% 15/11/46 C	420,661,750	418,230,991	0.17
USD	4,000,000	PROCTER & GAMBLE CO 2.45% 03/11/26	418,489,205	414,505,849	0.17
EUR	3,000,000	MERCK&CO INC 1.875% 15/10/26	397,848,841	411,387,105	0.17
USD	3,840,000	NOBLE ENERGY INC 4.9500% 15/08/47	467,518,557	397,942,147	0.16
USD	3,725,000	ABBVIE INC 4.8750% 14/11/48	410,597,149	388,363,466	0.16
USD	3,540,000	CONAGRA BRANDS 5.4000% 01/11/48	394,788,989	387,108,279	0.16
USD	3,400,000	COMCAST CORP 4.1500% 15/10/28	387,287,559	381,878,140	0.16
USD	3,270,000	COMCAST CORP 3.4500% 01/10/21	372,289,445	370,715,294	0.15
USD	3,720,000	CBS CORP 2.9% 15/01/27	370,139,676	370,395,513	0.15
USD	3,500,000	DISCOVERY COMMUN 3.9500% 20/03/28	380,295,216	370,383,766	0.15
USD	3,240,000	HALFMOON PARE 4.3750% 15/10/28 144A	360,391,435	359,738,889	0.15
USD	3,630,000	WALT DISNEY CO 1.85% 30/7/26 MTN	359,061,747	358,620,894	0.15
USD	3,000,000	KROGER CO 4% 01/02/24	356,205,796	338,539,583	0.14
USD	3,000,000	AMGEN INC 3.625% 22/05/24	351,937,493	335,590,739	0.14
USD	2,291,000	ANADARKO PETRO CORP 7.95% 15/06/39	259,706,207	328,882,523	0.13
USD	2,940,000	PHILLIPS 66 4.65% 15/11/34	335,740,378	327,299,757	0.13
USD	2,500,000	SOUTHWESTERN ELEC POW 6.2% 15/03/40	384,014,053	325,953,295	0.13
USD	3,000,000	PHILIP MORRIS INTL 2.125% 10/05/23	324,746,393	318,233,482	0.13
USD	3,000,000	WILLIAMS PART 4.9% 15/01/45	285,671,141	314,003,271	0.13
USD	2,710,000	WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24	307,539,472	309,256,506	0.13
USD	3,000,000	CHARTER COMM OP 5.3750% 01/05/47 WI	333,568,230	305,708,034	0.12
USD	2,740,000	COMCAST CORP 4.7000% 15/10/48	312,008,284	301,919,007	0.12
USD	2,719,000	PHILIP MORRIS 4.5% 20/03/42	233,882,952	290,942,375	0.12
USD	2,635,000	ANDEAVOR LOG LP 4.2500% 01/12/27	297,356,170	285,371,089	0.12
USD	3,000,000	CONSUMERS ENERGY CO 3.25% 15/08/46	304,994,991	284,108,670	0.12
USD	2,375,000	TIME WARNER CABLE 6.75% 15/06/39	227,400,762	282,417,089	0.12
USD	2,560,000	ANADARKO PETRO CORP 3.45% 15/07/24	268,727,655	276,342,502	0.11
EUR	2,095,000	THERMO FISHER 2.8750% 24/07/37	270,265,601	269,714,295	0.11
USD	2,600,000	MERCK & CO INC 3.7% 10/02/45	303,123,071	268,659,098	0.11
USD	2,287,000	ENERGY TRANSFER 9% 15/04/19	244,723,784	265,823,386	0.11
USD	2,380,000	COMCAST CORP 4.9500% 15/10/58	270,998,221	263,457,465	0.11
USD	2,330,000	HALFMOON PARE 3.4000% 17/09/21 144A	259,515,540	262,321,038	0.11
USD	2,500,000	EXXON MOBIL CORP 3.567% 06/03/45	299,249,978	252,412,620	0.10
USD	2,000,000	GILEAD SCIENCES INC 3.65% 01/03/26	229,376,369	220,346,435	0.09
USD	1,500,000	PACIFICORP 6% 15/01/39	216,575,846	204,595,079	0.08
USD	1,680,000	CONAGRA BRANDS 3.8000% 22/10/21	188,086,218	190,644,620	0.08
USD	2,000,000	TIME WARNER CABLE 4.5% 15/09/42	211,793,384	183,025,908	0.07
USD	1,640,000	ANDEAVOR LOG LP 3.5000% 01/12/22	184,827,041	181,719,933	0.07

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）豪ドルコース（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	KROGER CO 3.875% 15/10/46	201,785,248	181,160,392	0.07
USD	1,420,000	HALFMOON PARE 4.9000% 15/12/48 144A	157,803,826	152,834,075	0.06
USD	1,360,000	ELI LILLY & CO 3.1% 15/05/27	153,306,867	147,282,141	0.06
USD	1,245,000	UNITED TECH CORP 3.9500% 16/08/25	136,947,087	140,052,292	0.06
USD	1,290,000	UNITED PARCEL SVC 3.625% 01/10/42	99,468,139	127,965,839	0.05
USD	1,000,000	KROGER CO 4.6500% 15/01/48	111,779,832	102,298,417	0.04
USD	770,000	UNITED TECH CORP 4.6250% 16/11/48	84,573,480	84,278,723	0.03
USD	695,000	UNITED TECH CORP 3.3500% 16/08/21	76,485,132	78,497,077	0.03
USD	500,000	MERCK & CO INC 2.75% 10/02/25	52,435,591	53,815,042	0.02
			<u>120,873,716,502</u>	<u>123,987,598,996</u>	<u>50.55</u>
		国合計	<u>121,758,564,084</u>	<u>124,907,805,539</u>	<u>50.93</u>
		総合計	<u>231,809,581,853</u>	<u>237,266,513,611</u>	<u>96.76</u>



為替予約取引

2018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）
JPY	196,403,559	AUD	2,465,000	November 06, 2018	(1,484,003)
JPY	386,564,992	AUD	4,840,000	November 06, 2018	(1,985,028)
AUD	249,820,000	JPY	20,063,718,714	November 06, 2018	(8,436,478)
BRL	473,440,000	USD	123,249,941	November 06, 2018	539,260,911
USD	124,849,832	BRL	459,447,385	November 06, 2018	70,371,985
USD	124,481,833	JPY	14,002,391,346	December 06, 2018	59,760,980
JPY	405,302,064	USD	3,570,000	November 06, 2018	1,017,229
USD	3,570,000	BRL	13,992,615	November 06, 2018	(24,168,271)
USD	123,249,941	JPY	14,016,667,377	November 06, 2018	(59,221,371)
JPY	14,073,932,129	USD	124,849,832	November 06, 2018	(64,693,667)
BRL	459,450,000	USD	124,481,833	December 06, 2018	(67,550,437)
EUR	684,000	JPY	89,552,837	November 06, 2018	(1,648,319)
JPY	99,620,913	MXN	16,790,000	November 06, 2018	5,015,505
MXN	660,000	JPY	3,725,634	November 06, 2018	(6,779)
MXN	970,000	JPY	5,713,155	November 06, 2018	(247,566)
MXN	51,980,000	JPY	308,667,896	November 06, 2018	(15,779,922)
TRY	211,190,000	JPY	3,813,119,926	November 06, 2018	532,777,308
JPY	104,007,439	TRY	5,085,000	November 06, 2018	(632,399)
USD	58,150,000	JPY	6,608,206,705	November 06, 2018	(23,006,941)
ZAR	24,670,000	JPY	188,673,348	November 06, 2018	1,910,207
JPY	70,313,378,823	EUR	537,295,000	November 06, 2018	1,262,709,065
JPY	160,099,290,974	USD	1,408,820,000	November 06, 2018	557,397,045
JPY	16,786,224,240	GBP	113,200,000	November 06, 2018	485,300,292
JPY	4,101,063,595	CAD	46,640,000	November 06, 2018	76,121,331
USD	14,080,000	JPY	1,586,065,536	November 06, 2018	8,424,794
USD	6,058,620	JPY	678,600,000	November 06, 2018	7,508,762
USD	2,990,000	JPY	336,229,387	November 06, 2018	2,373,318
JPY	2,096,161,470	AUD	26,100,000	November 06, 2018	881,403
EUR	2,250,000	JPY	291,451,275	November 06, 2018	(2,291,676)
USD	22,970,000	JPY	2,606,156,446	November 06, 2018	(4,917,605)
GBP	3,430,000	JPY	501,179,252	November 06, 2018	(7,255,496)
EUR	8,600,000	JPY	1,113,535,138	November 06, 2018	(8,302,891)
EUR	5,785,000	JPY	757,134,263	November 06, 2018	(13,672,804)
GBP	6,345,000	JPY	943,471,044	November 06, 2018	(29,784,097)
					3,275,744,385

先物取引

2018年10月31日現在の先物取引残高

通貨	契約数	銘柄	限月	評価額（単位：円）	未実現利益（損失） （単位：円）
		<b>買建</b>			
CAD	273	FUT CAN BD 10YR 6%	Dec 2018	3,130,190,467	(27,102,237)
USD	1,237	FUT US NOTE 10YR 6%	Dec 2018	16,646,716,076	(157,664,242)
USD	627	FUT US NOTE 5YR 6%	Dec 2018	7,998,764,852	(39,960,310)
EUR	45	FUT EURO BUXL 30YR 4%	Dec 2018	1,022,661,557	5,782,976
				<u>28,798,332,952</u>	<u>(218,943,813)</u>
		<b>売建</b>			
EUR	(326)	FUT EURO BUND 10YR 6%	Dec 2018	(6,721,545,828)	(11,730,446)
GBP	(499)	FUT LONG GILT 10YR 4%	Dec 2018	(8,826,966,570)	(53,901,848)
USD	(321)	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	Dec 2018	(5,469,931,619)	296,624,177
				<u>(21,018,444,017)</u>	<u>230,991,883</u>
					<u>12,048,070</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11期決算日（2020年1月20日）の運用状況をご報告申し上げます。

## UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）

## 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	税 込 配 分	み 金 騰 落 率	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	円	円	%	%	%	百万円
7期（2016年1月20日）	10,021	0	△0.0	—	—	608
8期（2017年1月20日）	10,010	0	△0.1	—	—	40
9期（2018年1月22日）	9,997	0	△0.1	—	—	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

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(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
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2019年 1月21日	円 9,982	% —	% —	% —	% —
1月末	9,981	△0.0	—	—	—
2月末	9,981	△0.0	—	—	—
3月末	9,980	△0.0	—	—	—
4月末	9,978	△0.0	—	—	—
5月末	9,977	△0.1	—	—	—
6月末	9,975	△0.1	—	—	—
7月末	9,974	△0.1	—	—	—
8月末	9,974	△0.1	—	—	—
9月末	9,972	△0.1	—	—	—
10月末	9,971	△0.1	—	—	—
11月末	9,970	△0.1	—	—	—
12月末	9,968	△0.1	—	—	—
(期 末) 2020年 1月20日	円 9,967	△0.2	—	—	—

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(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11期	
	2019年1月22日～2020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
	2019/1/22～2020/1/20		
	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9,975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 2019年1月22日 至 2020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	—	—	9	10

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等 (自 2019年1月22日 至 2020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

(2020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	40,594	40,584	40,640	

(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

（2020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 40,640	% 99.9
コール・ローン等、その他	24	0.1
投資信託財産総額	40,664	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

（2020年1月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	40,664,465円
コール・ローン等	13,549
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	40,640,916
未 収 入 金	10,000
(B) 負 債	9,234
未 払 信 託 報 酬	8,848
そ の 他 未 払 費 用	386
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	40,655,231
元 本	40,790,227
次 期 繰 越 損 益 金	△ 134,996
(D) 受 益 権 総 口 数	40,790,227口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,967円

〈注記事項〉

期首元本額 40,780,207円  
 期中追加設定元本額 10,020円  
 期中一部解約元本額 0円  
 1口当たり純資産額 0.9967円  
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は134,996円です。

## 損益の状況

（自2019年1月22日 至2020年1月20日）

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 44,654円
売 買 損 益	△ 44,654
(B) 信 託 報 酬 等	△ 18,351
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 63,005
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 87,232
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	15,241
(配 当 等 相 当 額)	( 19,093)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,852)
(F) 計 (C+D+E)	△134,996
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△134,996
追 加 信 託 差 損 益 金	15,241
(配 当 等 相 当 額)	( 19,093)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,852)
分 配 準 備 積 立 金	287,628
繰 越 損 益 金	△437,865

（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（19,093円）および分配準備積立金（287,628円）より分配対象収益は306,721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11期決算日（2020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	
7期（2016年1月20日）	円 10,051	% 0.0	% -	% -	百万円 608
8期（2017年1月20日）	10,044	△0.1	-	-	40
9期（2018年1月22日）	10,035	△0.1	-	-	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

(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) 2019年 1月21日	円 10,025	% -	% -	% -
1月末	10,024	△0.0	-	-
2月末	10,024	△0.0	-	-
3月末	10,023	△0.0	-	-
4月末	10,022	△0.0	-	-
5月末	10,021	△0.0	-	-
6月末	10,020	△0.0	-	-
7月末	10,019	△0.1	-	-
8月末	10,019	△0.1	-	-
9月末	10,018	△0.1	-	-
10月末	10,017	△0.1	-	-
11月末	10,016	△0.1	-	-
12月末	10,015	△0.1	-	-
(期 末) 2020年 1月20日	10,014	△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 2019年1月22日 至 2020年1月20日）

該当事項はありません。

### 主要な売買銘柄（自 2019年1月22日 至 2020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 2019年1月22日 至 2020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（2020年1月20日現在）

2020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

（2020年1月20日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	40,652	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	40,652	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

（2020年1月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	40,652,987円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	40,652,987
(B) 負 債	10,114
未 払 解 約 金	10,000
未 払 利 息	114
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	40,642,873
元 本	40,584,099
次 期 繰 越 損 益 金	58,774
(D) 受 益 権 総 口 数	40,584,099口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	10,014円

〈注記事項〉

期首元本額	40,594,085円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	9,986円
1口当たり純資産額	1.0014円

[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）	40,584,099円
-----------------------------	-------------

## 損益の状況

（自2019年1月22日 至2020年1月20日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 41,565円
支 払 利 息	△ 41,565
(B) 当 期 損 益 金(A)	△ 41,565
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	100,353
(D) 解 約 差 損 益 金	△ 14
(E) 計 (B+C+D)	58,774
次 期 繰 越 損 益 金(E)	58,774

（注）損益の状況の中で(D)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。