

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25作成期)

| | | |
|-------|-----|-------------|
| 第140期 | 決算日 | 2021年 5月25日 |
| 第141期 | 決算日 | 2021年 6月25日 |
| 第142期 | 決算日 | 2021年 7月26日 |
| 第143期 | 決算日 | 2021年 8月25日 |
| 第144期 | 決算日 | 2021年 9月27日 |
| 第145期 | 決算日 | 2021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)豪ドルコース(毎月分配型)」は、去る10月25日に第145期の決算を行いましたので、第140期~第145期(第25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 2021. 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 | | |
| | | 円 | 円 | 期騰 | 中率 | % | 百万円 |
| 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 |
| 第23作成期 | 128期（2020年 5月25日） | 5,524 | 30 | | 3.6 | 99.6 | 12,073 |
| | 129期（2020年 6月25日） | 5,929 | 30 | | 7.9 | 99.5 | 12,798 |
| | 130期（2020年 7月27日） | 6,228 | 30 | | 5.5 | 99.4 | 13,239 |
| | 131期（2020年 8月25日） | 6,154 | 30 | △ | 0.7 | 99.6 | 12,869 |
| | 132期（2020年 9月25日） | 5,967 | 30 | △ | 2.6 | 99.6 | 12,237 |
| | 133期（2020年10月26日） | 5,911 | 30 | △ | 0.4 | 99.6 | 12,001 |
| 第24作成期 | 134期（2020年11月25日） | 6,155 | 30 | | 4.6 | 99.7 | 12,611 |
| | 135期（2020年12月25日） | 6,294 | 30 | | 2.7 | 99.6 | 12,738 |
| | 136期（2021年 1月25日） | 6,383 | 30 | | 1.9 | 99.5 | 12,829 |
| | 137期（2021年 2月25日） | 6,480 | 30 | | 2.0 | 99.7 | 12,886 |
| | 138期（2021年 3月25日） | 6,269 | 30 | △ | 2.8 | 99.7 | 12,281 |
| | 139期（2021年 4月26日） | 6,387 | 30 | | 2.4 | 99.6 | 12,386 |
| 第25作成期 | 140期（2021年 5月25日） | 6,399 | 30 | | 0.7 | 99.6 | 12,304 |
| | 141期（2021年 6月25日） | 6,456 | 30 | | 1.4 | 99.6 | 12,301 |
| | 142期（2021年 7月26日） | 6,243 | 30 | △ | 2.8 | 99.6 | 11,815 |
| | 143期（2021年 8月25日） | 6,120 | 30 | △ | 1.5 | 99.6 | 11,531 |
| | 144期（2021年 9月27日） | 6,168 | 30 | | 1.3 | 99.4 | 11,510 |
| | 145期（2021年10月25日） | 6,362 | 30 | | 3.6 | 99.5 | 11,716 |

(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140期 | (期 首) 2021年 4月26日 | 円 | | % | % |
| | | 6,387 | | — | 99.6 |
| | 4月末 | 6,437 | | 0.8 | 99.7 |
| 第141期 | (期 末) 2021年 5月25日 | | 6,429 | 0.7 | 99.6 |
| | (期 首) 2021年 5月25日 | | 6,399 | — | 99.6 |
| | 5月末 | 6,478 | | 1.2 | 99.7 |
| 第142期 | (期 末) 2021年 6月25日 | | 6,486 | 1.4 | 99.6 |
| | (期 首) 2021年 6月25日 | | 6,456 | — | 99.6 |
| | 6月末 | 6,423 | | △0.5 | 99.7 |
| 第143期 | (期 末) 2021年 7月26日 | | 6,273 | △2.8 | 99.6 |
| | (期 首) 2021年 7月26日 | | 6,243 | — | 99.6 |
| | 7月末 | 6,294 | | 0.8 | 99.7 |
| 第144期 | (期 末) 2021年 8月25日 | | 6,150 | △1.5 | 99.6 |
| | (期 首) 2021年 8月25日 | | 6,120 | — | 99.6 |
| | 8月末 | 6,124 | | 0.1 | 99.6 |
| 第145期 | (期 末) 2021年 9月27日 | | 6,198 | 1.3 | 99.4 |
| | (期 首) 2021年 9月27日 | | 6,168 | — | 99.4 |
| | 9月末 | 6,134 | | △0.6 | 99.4 |
| | (期 末) 2021年10月25日 | | 6,392 | 3.6 | 99.5 |

(注1) 基準価額は1万円当たり。

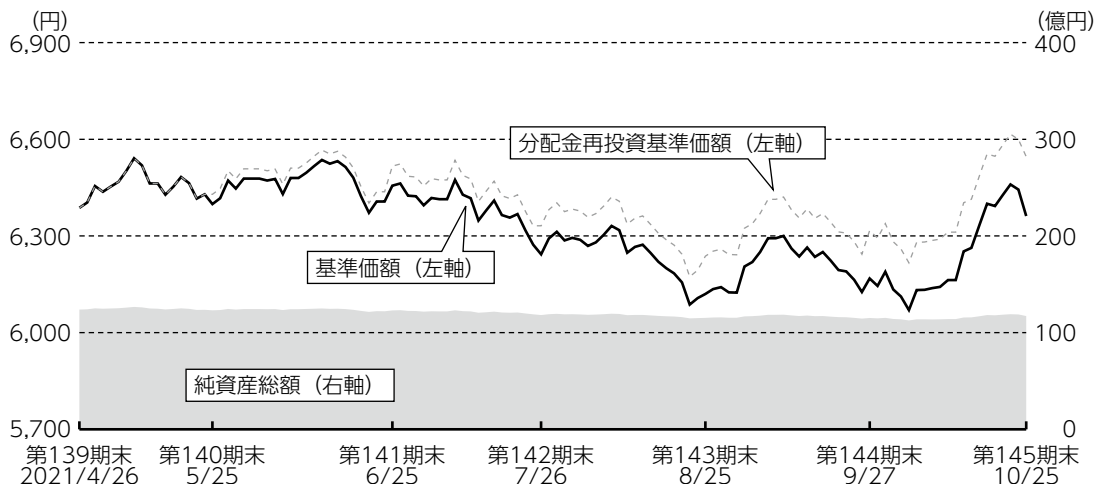
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注3) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

運用経過

基準価額等の推移について

（2021年4月26日～2021年10月25日）



第140期首：6,387円

第145期末：6,362円（既払分配金 180円）

騰落率： 2.5%（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、155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+2.5%となりました。

基準価額の主な変動要因

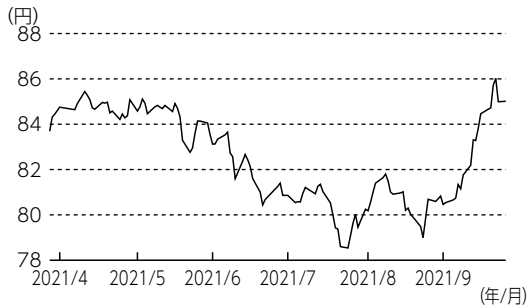
- ・実質的に投資を行っている世界の公共インフラ債券からの利子収入
- ・実質的に投資を行っている世界の公共インフラ債券からの価格変動に伴う損益
- ・為替取引に伴うコストまたはプレミアム（金利差による損益）
- ・円と豪ドルの間の為替変動

当作成期の基準価額は、組入債券からの利子収入、および豪ドルと円との間の為替変動に伴う利益（豪ドル高・円安）が主なプラス（上昇）要因となり、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、前作成期末比で小幅に上昇しました。作成期の序盤、2021年2月から3月にかけての米国長期金利の上昇が一服して低下に転じた市場環境下、企業の堅調な業績動向などを背景に、投資適格社債市場はスプレッドの縮小を伴い上昇基調で推移しました。作成期中盤、新型コロナウイルスデルタ株の世界的な感染拡大への懸念などからスプレッドは拡大傾向となったものの、米国長期金利の低下に下支えされ、投資適格社債は底堅く推移しました。しかし作成期の終盤、中国の大手不動産開発会社の債務危機を発端としたリスク回避姿勢の強まりや、9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）におけるタカ派的な姿勢に反応した長期金利上昇への警戒感から、投資適格社債市場は下落基調に転じ、それまでの上昇幅を縮小しました。

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。

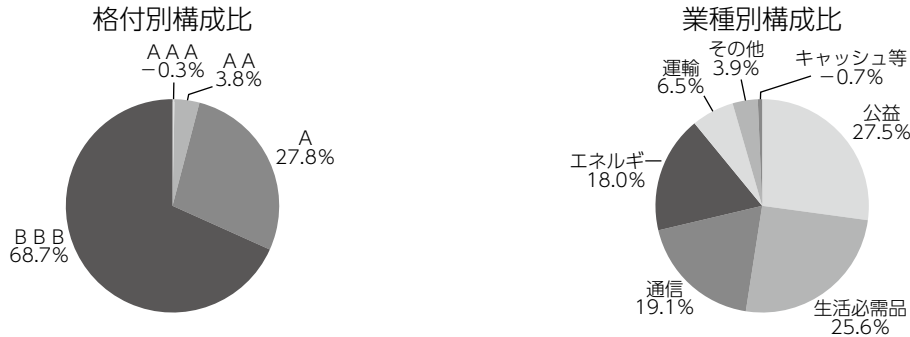
グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（AUD Class）のポートフォリオについて

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。

新型コロナウイルスの世界的な感染が継続する中、先進国を中心としたワクチン接種の進展に伴う景気回復期待を背景に、市場による金融政策見通しが金利動向に影響を与え、作成期の前半は概ね金利低下、作成期の後半は概ね金利上昇の展開となりました。そのような中、デュレーションについては、作成期の前半は市場対比やや長め、作成期中盤以降は概ね中立としました。通貨別では、相対的に金利低下余地のある米ドル建社債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

（2021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 | B B B | 1.5% |
| AT&T | 2040年 9月 1日 | 通信 | B B B | 1.1% |
| レイノルズ・アメリカン | 2025年 6月12日 | 生活必需品 | B B B | 1.1% |
| 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 | B B B + | 1.1% |
| APTパイプラインズ | 2025年 3月23日 | 公益 | B B B | 1.1% |
| 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 + | 1.1% |
| コムキャスト | 2056年11月 1日 | 通信 | A - | 1.0% |
| ウォルト・ディズニー | 2034年12月15日 | 通信 | A - | 1.0% |
| テレフォニカ・エミシオネス | 2049年 3月 1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% |

※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140期から第145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140期 | 第141期 | 第142期 | 第143期 | 第144期 | 第145期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| | 2021年4月27日～ 2021年5月25日 | 2021年5月26日～ 2021年6月25日 | 2021年6月26日～ 2021年7月26日 | 2021年7月27日～ 2021年8月25日 | 2021年8月26日～ 2021年9月27日 | 2021年 9月28日～ 2021年10月25日 |
| 当期分配金 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 |
| （対基準価額比率） | (0.467%) | (0.463%) | (0.478%) | (0.488%) | (0.484%) | (0.469%) |
| 当期の収益 | 11円 | 11円 | 9円 | 6円 | 11円 | 12円 |
| 当期の収益以外 | 18円 | 18円 | 20円 | 23円 | 18円 | 17円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,482円 | 1,464円 | 1,443円 | 1,419円 | 1,401円 | 1,383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

サプライチェーンの寸断と人手不足による経済成長の減速が懸念されていますが、企業業績への影響は、消費の落ち込みによる成長減速の場合ほど大きくはないと思われます。7-9月期の企業業績は前四半期に続き好調で、多くの企業が市場予想を上回る業績を発表しています。また、債券利回りは上昇傾向とは言え依然として低位にあり、経済成長への悪影響が懸念される水準にはないと考えます。全体としては、世界経済の改善傾向と堅調な企業業績、そして利回りを求める投資家からの旺盛な需要が、引き続き投資適格社債を下支えすると見込まれます。一方で、金融政策の正常化が意識される中、米連邦準備制度理事会（FRB）をはじめとする中央銀行の動向を注視しています。足元、投資適格社債の割安感は薄れていると思われませんが、銘柄選択などにより依然として魅力的な投資機会はあると考えています。

当ファンドの今後の運用方針

グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（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140期～第145期 2021/4/27～2021/10/25 | | 項目の概要 |
|---------|-------------------------------------|---------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 30円 | 0.483% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は6,315円です。 |
| （投信会社） | (12) | (0.186) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (17) | (0.274) | 運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | (1) | (0.022) | 運用財産の管理、運用指図実行等の対価 |
| その他費用 | 1 | 0.011 | 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) | (0.005) | 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) | (0.005) | 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 | 31 | 0.494 | |

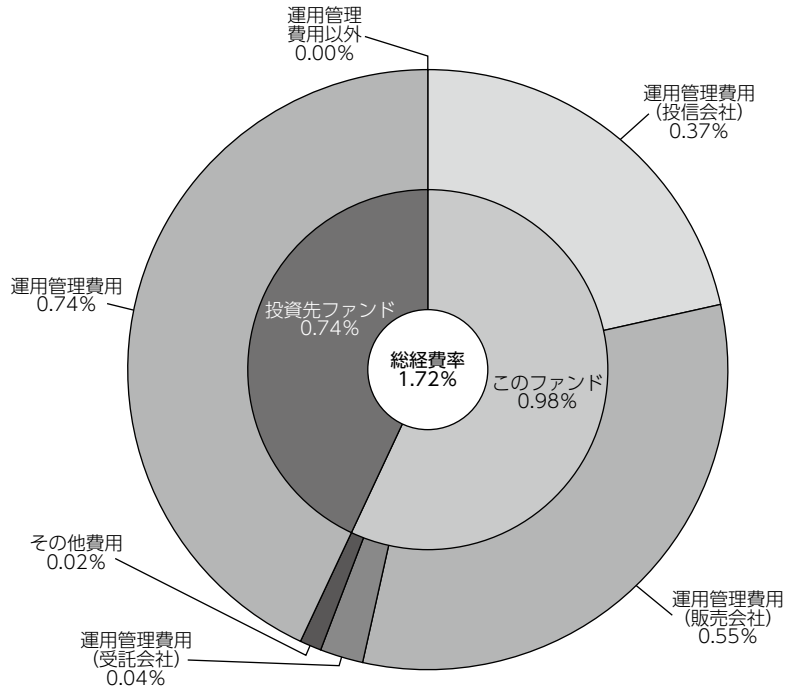
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

（参考情報） 総経費率



| | |
|----------------------|--------------|
| 総経費率 (①+②+③) | 1.72% |
| ①このファンドの費用の比率 | 0.98% |
| 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1.72%です。

期中の売買及び取引の状況（自 2021年4月27日 至 2021年10月25日）

投資信託証券

| | 第 140 期 ~ | | 第 145 期 | |
|---|-----------|---------|----------------|---------------|
| | 買 付 | | 売 付 | |
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 国内 | | | | |
| UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け） | □ - | 千円 - | □ 2,513,826 | 千円 2,500 |
| 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） | □ - | 千円 - | □ 86,750 | 千円 868,261 |

(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 2021年4月27日 至 2021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（2021年10月25日現在）

投資信託証券（邦貨建）

| フ ァ ン ド 名 | 第24作成期末 | 第25作成期末（第145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 | □ 580,030 | 千円 576 | % 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） | 1,233,850 | 1,147,100 | 11,662,565 | 99.5 |
| 合 計 | 4,327,706 | 1,727,130 | 11,663,142 | 99.5 |

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2021年10月25日現在)

| 項 目 | 第25作成期末 (第145期末) | |
|-------------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 千円 11,663,142 | % 98.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 135,004 | 1.1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 11,798,146 | 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

(2021年5月25日) (2021年6月25日) (2021年7月26日) (2021年8月25日) (2021年9月27日) (2021年10月25日)

| 項 目 | 第 140 期 末 | 第 141 期 末 | 第 142 期 末 | 第 143 期 末 | 第 144 期 末 | 第 145 期 末 |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 12,407,944,063円 | 12,375,363,117円 | 11,911,183,950円 | 11,605,746,850円 | 11,610,913,096円 | 11,798,146,248円 |
| コール・ローン等 | 139,569,072 | 104,121,275 | 135,529,211 | 108,335,869 | 120,770,363 | 119,001,025 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 12,260,367,532 | 12,252,240,546 | 11,765,650,615 | 11,488,409,811 | 11,438,128,807 | 11,663,142,365 |
| 未 収 入 金 | 8,007,459 | 19,001,296 | 10,004,124 | 9,001,170 | 52,013,926 | 16,002,858 |
| (B) 負 債 | 103,317,458 | 73,456,541 | 95,726,687 | 74,549,696 | 100,213,262 | 82,014,542 |
| 未払収益分配金 | 57,687,334 | 57,166,121 | 56,774,312 | 56,522,036 | 55,982,706 | 55,247,228 |
| 未 払 解 約 金 | 35,833,488 | 5,896,757 | 28,759,649 | 8,420,642 | 33,811,148 | 17,988,555 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 9,593,029 | 10,186,965 | 9,975,781 | 9,396,370 | 10,189,265 | 8,581,433 |
| 未 払 利 息 | 393 | 293 | 382 | 305 | 340 | 335 |
| その他未払費用 | 203,214 | 206,405 | 216,563 | 210,343 | 229,803 | 196,991 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 12,304,626,605 | 12,301,906,576 | 11,815,457,263 | 11,531,197,154 | 11,510,699,834 | 11,716,131,706 |
| 元 本 | 19,229,111,634 | 19,055,373,830 | 18,924,770,772 | 18,840,678,757 | 18,660,902,170 | 18,415,742,678 |
| 次期繰越損益金 | △ 6,924,485,029 | △ 6,753,467,254 | △ 7,109,313,509 | △ 7,309,481,603 | △ 7,150,202,336 | △ 6,699,610,972 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 19,229,111,634口 | 19,055,373,830口 | 18,924,770,772口 | 18,840,678,757口 | 18,660,902,170口 | 18,415,742,678口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 6,399円 | 6,456円 | 6,243円 | 6,120円 | 6,168円 | 6,362円 |

(注1) 当ファンドの第140期首元本額は19,394,057,551円、第140~145期中追加設定元本額は100,140,638円、第140~145期中一部解約元本額は1,078,455,511円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第140期0.6399円、第141期0.6456円、第142期0.6243円、第143期0.6120円、第144期0.6168円、第145期0.6362円です。

(注3) 第145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6,699,610,972円です。

損益の状況

第140期 (自2021年4月27日 至2021年5月25日)
第141期 (自2021年5月26日 至2021年6月25日)

第142期 (自2021年6月26日 至2021年7月26日)
第143期 (自2021年7月27日 至2021年8月25日)

第144期 (自2021年8月26日 至2021年 9月27日)
第145期 (自2021年9月28日 至2021年10月25日)

| 項 目 | 第 140 期 | 第 141 期 | 第 142 期 | 第 143 期 | 第 144 期 | 第 145 期 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 25,616,573円 | 24,187,270円 | 27,439,324円 | 21,419,365円 | 23,370,615円 | 22,942,592円 |
| 受 取 配 当 金 | 25,622,127 | 24,192,191 | 27,444,957 | 21,424,284 | 23,376,483 | 22,948,115 |
| 支 払 利 息 | △ 5,554 | △ 4,921 | △ 5,633 | △ 4,919 | △ 5,868 | △ 5,523 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 65,240,087 | 151,767,289 | △ 362,623,954 | △ 187,085,651 | 132,539,969 | 397,562,689 |
| 売 買 損 益 | 66,233,450 | 152,930,929 | 1,254,818 | 408,772 | 133,780,619 | 399,106,336 |
| 売 買 損 | △ 993,363 | △ 1,163,640 | △ 363,878,772 | △ 187,494,423 | △ 1,240,650 | △ 1,543,647 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 9,796,243 | △ 10,393,370 | △ 10,192,344 | △ 9,606,713 | △ 10,419,068 | △ 8,778,424 |
| (D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A + B + C) | 81,060,417 | 165,561,189 | △ 345,376,974 | △ 175,272,999 | 145,491,516 | 411,726,857 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 4,947,785,694 | △ 4,840,761,572 | △ 4,662,283,462 | △ 4,998,220,549 | △ 5,130,909,057 | △ 4,936,483,533 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 2,000,072,418 | △ 2,021,100,750 | △ 2,044,878,761 | △ 2,079,466,019 | △ 2,108,802,089 | △ 2,119,607,068 |
| (配 当 等 相 当 額) | (2,885,427,560) | (2,824,886,543) | (2,771,366,603) | (2,719,732,179) | (2,649,535,184) | (2,581,008,168) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 4,885,499,978) | (△ 4,845,987,293) | (△ 4,816,245,364) | (△ 4,799,198,198) | (△ 4,758,337,273) | (△ 4,700,615,236) |
| (G) 計 (D + E + F) | △ 6,866,797,695 | △ 6,696,301,133 | △ 7,052,539,197 | △ 7,252,959,567 | △ 7,094,219,630 | △ 6,644,363,744 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 57,687,334 | △ 57,166,121 | △ 56,774,312 | △ 56,522,036 | △ 55,982,706 | △ 55,247,228 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H) | △ 6,924,485,029 | △ 6,753,467,254 | △ 7,109,313,509 | △ 7,309,481,603 | △ 7,150,202,336 | △ 6,699,610,972 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 2,034,857,881 | △ 2,055,495,700 | △ 2,084,374,758 | △ 2,124,137,269 | △ 2,142,970,201 | △ 2,152,221,349 |
| (配 当 等 相 当 額) | (2,850,642,097) | (2,790,491,593) | (2,731,870,606) | (2,675,060,929) | (2,615,367,072) | (2,548,393,887) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 4,885,499,978) | (△ 4,845,987,293) | (△ 4,816,245,364) | (△ 4,799,198,198) | (△ 4,758,337,273) | (△ 4,700,615,236) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 11,868 | 18,487 | 16,467 | 13,367 | 11,863 | 12,943 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 4,889,639,016 | △ 4,697,990,041 | △ 5,024,955,218 | △ 5,185,357,701 | △ 5,007,243,998 | △ 4,547,402,566 |

(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140期計算期間末における費用控除後の配当等収益(22,855,012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(2,885,427,560円)および分配準備積立金(58,727円)より分配対象収益は2,908,341,299円(10,000口当たり1,512円)であり、うち57,687,334円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注5) 第141期計算期間末における費用控除後の配当等収益(22,758,182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(2,824,886,543円)および分配準備積立金(31,476円)より分配対象収益は2,847,676,201円(10,000口当たり1,494円)であり、うち57,166,121円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注6) 第142期計算期間末における費用控除後の配当等収益(17,246,980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(2,771,366,603円)および分配準備積立金(47,802円)より分配対象収益は2,788,661,385円(10,000口当たり1,473円)であり、うち56,774,312円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注7) 第143期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,812,652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(2,719,732,179円)および分配準備積立金(51,501円)より分配対象収益は2,731,596,332円(10,000口当たり1,449円)であり、うち56,522,036円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注8) 第144期計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,808,797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(2,649,535,184円)および分配準備積立金(17,660円)より分配対象収益は2,671,361,641円(10,000口当たり1,431円)であり、うち55,982,706円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注9) 第145期計算期間末における費用控除後の配当等収益(22,463,290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(2,581,008,168円)および分配準備積立金(182,600円)より分配対象収益は2,603,654,058円(10,000口当たり1,413円)であり、うち55,247,228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 140 期 | 30円 |
| 第 141 期 | 30円 |
| 第 142 期 | 30円 |
| 第 143 期 | 30円 |
| 第 144 期 | 30円 |
| 第 145 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、2020年10月30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 2020年10月30日
円

| | |
|---------------------|------------------------|
| 収益 | |
| 有価証券に係る受取利息 | 5,856,065,501 |
| その他収益 | 69,493 |
| 収益合計 | 5,856,134,994 |
| 費用 | |
| 運用管理報酬 | 985,169,196 |
| 管理事務代行報酬 | 200,542,364 |
| 保管費用 | 36,520,368 |
| 銀行取引に係る支払利息 | 5,434,536 |
| 代理銀行報酬 | 11,061,456 |
| 銀行手数料 | 9,311,300 |
| 信託報酬 | 54,733,749 |
| 弁護士費用 | 305,190 |
| 海外登録費用 | 10,178 |
| 現金支払費用 | 36,457,001 |
| 専門家費用 | 1,927,666 |
| その他費用 | 8,814 |
| 費用合計 | 1,341,481,818 |
| 投資純収益 | 4,514,653,176 |
| 投資実現純利益 | 2,519,136,385 |
| 先物取引による実現純利益 | 866,442,300 |
| 為替取引と為替予約取引による実現純損失 | (4,766,188,944) |
| 当期実現純損失 | (1,380,610,259) |
| 投資未実現純損益の変動額 | (1,317,685,236) |
| 先物取引による未実現純損益の変動額 | (113,826,208) |
| 為替予約取引による未実現純損益の変動額 | 3,533,885,000 |
| 当期末実現純利益 | 2,102,373,556 |
| 純資産の純増額 | 5,236,416,473 |

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）

2020年10月30日現在の投資有価証券（単位：円）

| 通貨 | 額面金額 | 銘柄 | 取得原価 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|----------------|------------|-------------------------------------|---------------|---------------|----------|
| 変動利付債 | | | | | |
| USD | 3,875,000 | SCENTRE TRUST 2 FRN 24/09/80 REGS | 407,960,143 | 395,590,291 | 0.23 |
| | | | 407,960,143 | 395,590,291 | 0.23 |
| 固定利付債 | | | | | |
| USD | 13,500,000 | APT PIPELINES 4.2% 23/03/25 REGS | 1,523,954,644 | 1,543,624,908 | 0.91 |
| USD | 6,050,000 | SGSP (AUST) ASSETS 3.25% 29/07/26 | 634,448,489 | 690,172,982 | 0.41 |
| EUR | 5,000,000 | AUSTRALIA PACIFIC 1.75% 15/10/24 EM | 677,576,395 | 626,014,528 | 0.37 |
| USD | 5,000,000 | APT PIPELINES 4.25% 15/07/27 REGS | 562,687,274 | 582,432,127 | 0.34 |
| AUD | 7,000,000 | AURIZON NETWOR 4.0000% 21/06/24 MTN | 590,776,278 | 556,068,284 | 0.33 |
| USD | 4,594,000 | ORIGIN ENER FIN 5.45% 14/10/21 REGS | 580,254,653 | 499,090,099 | 0.29 |
| AUD | 5,650,000 | AUSNET SERVICE 4.2000% 21/08/28 MTN | 477,686,651 | 494,786,540 | 0.29 |
| EUR | 3,800,000 | AURIZON NETWORK 2% 18/09/24 EMTN | 512,120,719 | 494,531,391 | 0.29 |
| AUD | 5,500,000 | AUSGRID FINANC 3.7500% 30/10/24 MTN | 485,030,490 | 440,898,509 | 0.26 |
| AUD | 5,520,000 | LENDLEASE FIN 3.4000% 27/10/27 MTN | 409,806,151 | 410,815,884 | 0.24 |
| AUD | 5,500,000 | TELSTRA CORP L 2.9000% 19/04/21 MTN | 457,368,179 | 408,069,416 | 0.24 |
| AUD | 4,450,000 | OPTUS FINANCE 2.5000% 01/07/30 MTN | 327,385,044 | 344,555,300 | 0.20 |
| AUD | 4,370,000 | NSW ELECTRICITY 2.5430% 23/09/30 | 338,056,728 | 323,092,400 | 0.19 |
| AUD | 3,460,000 | AUSGRID FINANC 1.8140% 05/02/27 MTN | 264,772,676 | 254,584,605 | 0.15 |
| EUR | 1,710,000 | SGSP AUSTRALI 2.0000% 30/06/22 EMTN | 229,496,313 | 213,360,252 | 0.13 |
| 国合計 | | | 8,071,420,684 | 7,882,097,225 | 4.64 |
| | | | 8,479,380,827 | 8,277,687,516 | 4.87 |
| オーストリア | | | | | |
| 変動利付債 | | | | | |
| EUR | 3,600,000 | OMV AG FRN 19/06/67 | 467,311,557 | 444,220,632 | 0.26 |
| | | | 467,311,557 | 444,220,632 | 0.26 |
| 固定利付債 | | | | | |
| EUR | 3,000,000 | RAIFFEISEN BK 0.2500% 22/01/25 EMTN | 365,014,740 | 368,651,431 | 0.22 |
| | | | 365,014,740 | 368,651,431 | 0.22 |
| 国合計 | | | 832,326,297 | 812,872,063 | 0.48 |
| ベルギー | | | | | |
| 固定利付債 | | | | | |
| EUR | 4,600,000 | AB INBEV SA/N 1.1500% 22/01/27 EMTN | 594,664,226 | 595,300,113 | 0.34 |
| EUR | 4,000,000 | RESA SA BELGIUM 1% 22/07/26 | 453,106,513 | 503,395,423 | 0.30 |
| EUR | 1,700,000 | ELIA TRANS BE 0.8750% 28/04/30 EMTN | 196,666,542 | 217,968,588 | 0.13 |
| | | | 1,244,437,281 | 1,316,664,124 | 0.77 |
| 国合計 | | | 1,244,437,281 | 1,316,664,124 | 0.77 |
| パミューダ | | | | | |
| その他債券 | | | | | |
| USD | 2,170,000 | STAR ENERGY C 4.8500% 14/10/38 REGS | 229,260,619 | 232,771,742 | 0.14 |
| | | | 229,260,619 | 232,771,742 | 0.14 |
| 固定利付債 | | | | | |
| EUR | 7,000,000 | BACARDI LTD 2.75% 03/07/23 | 907,521,441 | 893,422,656 | 0.52 |
| | | | 907,521,441 | 893,422,656 | 0.52 |
| 国合計 | | | 1,136,782,060 | 1,126,194,398 | 0.66 |
| ヴァージン諸島 | | | | | |
| 固定利付債 | | | | | |
| USD | 5,000,000 | SINOPEC 3.125% 24/04/23 REGS | 488,211,762 | 544,997,964 | 0.32 |
| USD | 2,400,000 | CNPC GENERAL CAP 3.4% 16/04/23 REGS | 238,143,031 | 264,051,790 | 0.16 |
| | | | 726,354,793 | 809,049,754 | 0.48 |
| 国合計 | | | 726,354,793 | 809,049,754 | 0.48 |
| カナダ | | | | | |
| 固定利付債 | | | | | |
| USD | 6,950,000 | CANADIAN NATL RES 3.85% 01/06/27 | 765,665,344 | 767,101,185 | 0.45 |
| USD | 5,880,000 | SUNCOR INC 6.5000% 15/06/38 | 557,979,821 | 766,205,746 | 0.45 |
| CAD | 8,100,000 | SUNCOR ENERGY INC 3% 14/09/26 MTN | 639,657,769 | 669,727,357 | 0.39 |
| USD | 3,500,000 | NEXEN INC 5.875% 10/03/35 | 272,836,601 | 508,517,960 | 0.30 |
| USD | 4,250,000 | CANADIAN NATL RES 2.95% 15/01/23 | 471,798,913 | 459,306,754 | 0.27 |
| CAD | 3,550,000 | ROGERS COMMUNIC 6.56% 22/03/41 MTN | 447,230,471 | 396,878,640 | 0.23 |
| USD | 3,040,000 | TRANS-CANADA PIPE 4.625% 01/03/34 | 366,851,996 | 365,868,547 | 0.22 |
| CAD | 3,350,000 | TELUS CORP 4.85% 05/04/44 CP | 342,908,532 | 309,862,302 | 0.18 |

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(%) |
|--------|-----------|-------------------------------------|---------------|---------------|----------|
| CAD | 2,600,000 | TRANSCANADA PL 3.3000% 17/07/25 MTN | 223,584,294 | 218,495,546 | 0.13 |
| USD | 1,300,000 | NEXEN INC 6.4% 15/05/37 | 142,279,650 | 200,299,623 | 0.12 |
| CAD | 2,000,000 | BELL CANADA 4.75% 29/09/44 MTN | 196,247,911 | 187,059,557 | 0.11 |
| CAD | 2,250,000 | CANADIAN NATL 3.4200% 01/12/26 MTN | 197,172,272 | 186,456,120 | 0.11 |
| USD | 1,560,000 | SUNCOR ENERGY 3.1000% 15/05/25 | 166,764,546 | 173,997,475 | 0.10 |
| 国合計 | | | 4,790,978,120 | 5,209,776,812 | 3.06 |
| ケイマン諸島 | | | | | |
| 変動利付債 | | | | | |
| GBP | 3,400,000 | YORKSHIRE WATER FRN 22/03/46 EMTN | 537,023,230 | 471,645,148 | 0.28 |
| 国合計 | | | 537,023,230 | 471,645,148 | 0.28 |
| 固定利付債 | | | | | |
| USD | 1,130,000 | SANDS CHINA L 4.3750% 18/06/30 REGS | 121,195,472 | 121,009,146 | 0.07 |
| 国合計 | | | 121,195,472 | 121,009,146 | 0.07 |
| デンマーク | | | | | |
| 変動利付債 | | | | | |
| EUR | 3,000,000 | ORSTED A/S FRN 24/11/17 | 396,484,716 | 376,168,221 | 0.22 |
| 国合計 | | | 396,484,716 | 376,168,221 | 0.22 |
| 固定利付債 | | | | | |
| EUR | 2,950,000 | AP MOLLER 1.7500% 16/03/26 EMTN | 385,690,358 | 381,476,941 | 0.23 |
| 国合計 | | | 385,690,358 | 381,476,941 | 0.23 |
| フィンランド | | | | | |
| 固定利付債 | | | | | |
| EUR | 2,490,000 | ELENIA FINANC 0.3750% 06/02/27 EMTN | 297,684,765 | 305,980,081 | 0.18 |
| 国合計 | | | 297,684,765 | 305,980,081 | 0.18 |
| フランス | | | | | |
| 変動利付債 | | | | | |
| EUR | 9,270,000 | TOTAL SA 2.625% 29/12/49 EMTN | 1,164,559,347 | 1,162,359,804 | 0.67 |
| EUR | 2,500,000 | ELEC DE FRANCE FRN 04/10/69 | 331,215,761 | 316,516,950 | 0.19 |
| USD | 2,400,000 | EDF FRN 31/12/49 REGS | 246,809,332 | 263,948,288 | 0.16 |
| EUR | 1,400,000 | ENGIE FRN 28/02/67 | 171,329,042 | 182,611,971 | 0.11 |
| EUR | 1,000,000 | UNIBAIL-RODAMCO FRN 25/04/67 | 132,231,930 | 101,663,784 | 0.06 |
| EUR | 900,000 | UNIBAIL-RODAMCO FRN 25/10/69 | 119,008,737 | 94,931,346 | 0.06 |
| 国合計 | | | 2,165,154,149 | 2,122,032,143 | 1.25 |
| 固定利付債 | | | | | |
| EUR | 7,700,000 | TRANSPORT & INFRASTRU 2.2% 05/08/25 | 1,066,525,287 | 1,025,966,758 | 0.60 |
| EUR | 5,800,000 | SANOFI 1.3750% 21/03/30 12FX | 756,428,784 | 800,299,328 | 0.47 |
| EUR | 5,800,000 | COMP FIN ET IND 0.375% 07/02/25 EMT | 666,434,698 | 724,799,439 | 0.43 |
| EUR | 5,100,000 | LVMH MOET HENNES 0.1250% 11/02/28 | 610,744,033 | 628,007,514 | 0.37 |
| EUR | 4,800,000 | ENGIE SA 1% 13/03/26 EMTN | 623,822,824 | 617,873,030 | 0.36 |
| EUR | 4,500,000 | TDF INFRASTRUCTURE 2.875% 19/10/22 | 596,256,666 | 566,224,476 | 0.33 |
| EUR | 3,800,000 | LVMH MOET HENNES 0.3750% 11/02/31 | 455,279,871 | 470,721,281 | 0.28 |
| GBP | 2,000,000 | ELEC DE FRANC 6.1250% 02/06/34 EMTN | 392,192,754 | 403,117,004 | 0.24 |
| USD | 2,610,000 | ORANGE 5.375% 13/01/42 | 204,406,900 | 377,240,313 | 0.22 |
| EUR | 2,800,000 | TOTAL CAP INT 1.4910% 08/04/27 EMTN | 332,547,887 | 372,769,316 | 0.22 |
| EUR | 2,700,000 | ELEC DE FRANC 2.0000% 09/12/49 EMTN | 313,209,498 | 358,876,316 | 0.21 |
| EUR | 2,500,000 | RTE RESEAU TRANS 1% 19/10/26 EMTN | 308,407,395 | 324,373,875 | 0.19 |
| EUR | 1,800,000 | UMG GROUPE VYV 1.6250% 02/07/29 | 218,275,035 | 227,252,791 | 0.13 |
| EUR | 1,500,000 | TOTAL CAP INT 1.9940% 08/04/32 EMTN | 178,150,654 | 215,107,598 | 0.13 |
| 国合計 | | | 6,722,682,286 | 7,112,629,039 | 4.18 |
| 国合計 | | | 8,887,836,435 | 9,234,661,182 | 5.43 |
| ドイツ | | | | | |
| 変動利付債 | | | | | |
| EUR | 4,400,000 | MERCK FRN 25/06/79 | 533,641,228 | 539,989,214 | 0.32 |
| EUR | 4,300,000 | ENBW FRN 02/04/76 EMTN | 622,063,883 | 528,841,146 | 0.31 |
| USD | 2,250,000 | DEUTSCHE BANK NY FRN 18/09/24 | 238,646,520 | 236,996,916 | 0.14 |
| 国合計 | | | 1,394,351,631 | 1,305,827,276 | 0.77 |
| 固定利付債 | | | | | |
| EUR | 2,000,000 | DEUTSCHE BANK 1.1250% 30/08/23 MTN | 255,467,276 | 251,396,266 | 0.15 |
| EUR | 2,000,000 | ALSTRIA OFFICE 1.5000% 23/06/26 | 243,366,445 | 251,113,835 | 0.14 |

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(%) |
|--------------|-----------|-------------------------------------|---------------|---------------|----------|
| EUR | 1,500,000 | AROUNDTOWN SA 0.3750% 23/09/22 | 177,951,225 | 183,277,923 | 0.11 |
| | | | 676,784,946 | 685,788,024 | 0.40 |
| | | 国合計 | 2,071,136,577 | 1,991,615,300 | 1.17 |
| | | アイルランド | | | |
| 固定利付債 | | | | | |
| EUR | 4,000,000 | ABBOTT IL FIN 0.8750% 27/09/23 | 528,323,936 | 502,327,008 | 0.29 |
| EUR | 3,000,000 | GAS NETW IRELAND 1.375% 5/12/26 EMT | 356,047,942 | 394,965,676 | 0.23 |
| EUR | 3,075,000 | GAS NETWORKS 0.1250% 04/12/24 EMTN | 368,852,172 | 376,890,534 | 0.22 |
| EUR | 2,000,000 | BANK OF IRELA 1.3750% 29/08/23 EMTN | 255,066,420 | 248,882,026 | 0.15 |
| USD | 1,030,000 | FERRIGO FINANCE 3.1500% 15/06/30 | 109,821,202 | 110,990,110 | 0.07 |
| | | | 1,618,111,672 | 1,634,055,354 | 0.96 |
| | | 国合計 | 1,618,111,672 | 1,634,055,354 | 0.96 |
| | | イタリア | | | |
| 変動利付債 | | | | | |
| EUR | 2,500,000 | ENEL SPA FRN 24/05/80 | 317,684,551 | 322,657,379 | 0.19 |
| USD | 2,600,000 | ENEL SPA FRN 24/09/73 | 334,761,682 | 314,402,857 | 0.18 |
| EUR | 2,230,000 | ENI SPA FRN 13/10/69 NCR | 277,830,728 | 268,840,854 | 0.16 |
| | | | 930,276,961 | 905,901,090 | 0.53 |
| 固定利付債 | | | | | |
| EUR | 1,730,000 | TERNA SPA 1.0000% 10/04/26 EMTN | 216,219,695 | 223,111,264 | 0.13 |
| | | | 216,219,695 | 223,111,264 | 0.13 |
| | | 国合計 | 1,146,496,656 | 1,129,012,354 | 0.66 |
| | | ジャージー | | | |
| 固定利付債 | | | | | |
| GBP | 5,000,000 | GATWICK FND 5.25% 23/01/24 EMTN | 622,406,521 | 723,440,601 | 0.42 |
| EUR | 4,850,000 | HEATHROW FD LTD 1.5% 11/02/30 EMTN | 635,737,808 | 570,646,583 | 0.33 |
| EUR | 2,060,000 | HEATHROW FNDG 1.5000% 12/10/25 | 253,601,596 | 250,833,986 | 0.15 |
| GBP | 1,500,000 | HEATHROW FD LTD 6.75% 03/12/28 EMTN | 235,508,860 | 249,673,468 | 0.15 |
| | | | 1,747,254,785 | 1,794,594,638 | 1.05 |
| | | 国合計 | 1,747,254,785 | 1,794,594,638 | 1.05 |
| | | ルクセンブルク | | | |
| 固定利付債 | | | | | |
| EUR | 3,230,000 | CPI PROPERTY 2.7500% 12/05/26 EMTN | 363,544,836 | 408,566,349 | 0.24 |
| EUR | 1,130,000 | CNH IND FIN 1.8750% 19/01/26 EMTN | 144,429,242 | 145,184,959 | 0.09 |
| | | | 507,974,078 | 553,751,308 | 0.33 |
| | | 国合計 | 507,974,078 | 553,751,308 | 0.33 |
| | | メキシコ | | | |
| 固定利付債 | | | | | |
| USD | 8,570,000 | FEMSA 3.5000% 16/01/50 | 921,156,396 | 929,913,332 | 0.55 |
| USD | 4,900,000 | AMERICA MOVIL SAB 3.125% 16/07/22 | 590,812,421 | 529,996,277 | 0.31 |
| USD | 4,491,000 | COCA-COLA FEMSA 2.7500% 22/01/30 | 497,692,330 | 500,804,797 | 0.29 |
| USD | 3,728,000 | MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS | 420,532,949 | 337,132,433 | 0.20 |
| | | | 2,430,194,096 | 2,297,846,839 | 1.35 |
| | | 国合計 | 2,430,194,096 | 2,297,846,839 | 1.35 |
| | | オランダ | | | |
| 変動利付債 | | | | | |
| EUR | 8,500,000 | IBERDROLA INTL FRN 26/03/67 EMTN | 1,105,802,003 | 1,073,231,309 | 0.63 |
| EUR | 2,120,000 | JT INTL FIN SERV FRN 07/04/81 | 262,543,252 | 266,549,879 | 0.16 |
| EUR | 1,775,000 | ALLIANDER FRN 30/06/69 | 236,760,597 | 224,132,264 | 0.13 |
| | | | 1,605,105,852 | 1,563,913,452 | 0.92 |
| 固定利付債 | | | | | |
| EUR | 9,000,000 | REN FINANCE 2.5% 12/02/25 EMTN | 1,232,179,166 | 1,216,100,730 | 0.72 |
| EUR | 8,400,000 | REDEXIS GAS FIN 1.875% 27/04/27 EM | 1,072,579,156 | 1,093,978,411 | 0.64 |
| EUR | 5,000,000 | BAYER CAP CORPNV 1.5000% 26/06/26 | 635,148,511 | 648,640,864 | 0.38 |
| EUR | 4,000,000 | EDP FINANCE BV 2% 22/04/25 EMTN | 508,720,477 | 530,920,663 | 0.31 |
| USD | 4,050,000 | SHELL INTL FIN 4.375% 11/05/45 | 475,325,884 | 507,631,195 | 0.30 |
| USD | 3,200,000 | E.ON INTL FIN 6.6500% 30/04/38 144A | 438,029,031 | 475,859,916 | 0.28 |
| USD | 4,000,000 | SHELL INTL FIN 3.25% 11/05/25 | 478,336,705 | 461,204,890 | 0.27 |
| EUR | 3,000,000 | MYLAN NV 3.125% 22/11/28 | 345,194,062 | 425,910,808 | 0.25 |
| GBP | 1,900,000 | INNOGY FIN BV 6.125% 06/07/39 EMTN | 267,159,661 | 422,162,297 | 0.25 |
| EUR | 2,500,000 | STEDIN HOLDIN 0.8750% 24/10/25 EMTN | 329,726,138 | 318,525,615 | 0.19 |
| USD | 2,000,000 | SHELL INTL FIN 6.3750% 15/12/38 | 212,466,812 | 308,861,486 | 0.18 |

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(%) |
|----------------|------------|-------------------------------------|---------------|---------------|----------|
| EUR | 2,300,000 | NATURGY FINAN 1.2500% 15/01/26 EMTN | 269,392,879 | 297,271,502 | 0.17 |
| EUR | 2,200,000 | EDP FINANCE B 1.5000% 22/11/27 EMTN | 289,468,690 | 291,283,245 | 0.17 |
| EUR | 1,330,000 | HEINEKEN NV 2.2500% 30/03/30 EMTN | 159,193,519 | 189,968,728 | 0.11 |
| GBP | 1,000,000 | RWE FINANCE BV 4.75% 31/01/34 | 119,129,760 | 181,783,829 | 0.11 |
| USD | 1,455,000 | NXP BV/NXP FD 3.1500% 01/05/27 144A | 154,728,878 | 164,349,315 | 0.10 |
| GBP | 1,000,000 | KPN NV 5% 18/11/26 GMTN | 153,091,221 | 154,540,837 | 0.09 |
| USD | 1,265,000 | SYNGENTA FINA 3.9330% 23/04/21 144A | 135,411,963 | 133,572,682 | 0.08 |
| USD | 585,000 | NXP BV/NXP FD 2.7000% 01/05/25 144A | 62,282,265 | 64,825,341 | 0.04 |
| 国合計 | | | 7,337,564,778 | 7,887,392,354 | 4.64 |
| | | | 8,942,670,630 | 9,451,305,806 | 5.56 |
| 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 | 551,785,176 | 0.33 |
| USD | 3,015,000 | AKER BP ASA 3.0000% 15/01/25 144A | 325,666,918 | 314,089,541 | 0.18 |
| 国合計 | | | 887,936,489 | 865,874,717 | 0.51 |
| | | | 887,936,489 | 865,874,717 | 0.51 |
| 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 | 581,770,725 | 0.34 |
| 国合計 | | | 590,175,337 | 581,770,725 | 0.34 |
| | | | 590,175,337 | 581,770,725 | 0.34 |
| ポルトガル | | | | | |
| 固定利付債 | | | | | |
| EUR | 2,100,000 | GALP GAS NAT DIST 1.375% 19/9/23 EM | 240,361,463 | 263,852,571 | 0.16 |
| 国合計 | | | 240,361,463 | 263,852,571 | 0.16 |
| | | | 240,361,463 | 263,852,571 | 0.16 |
| 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 | 280,628,551 | 0.17 |
| USD | 830,000 | SAUDI ARAB OI 2.8750% 16/04/24 REGS | 91,637,120 | 90,518,773 | 0.05 |
| 国合計 | | | 364,269,118 | 371,147,324 | 0.22 |
| | | | 364,269,118 | 371,147,324 | 0.22 |
| スペイン | | | | | |
| 固定利付債 | | | | | |
| USD | 13,870,000 | TELEFONICA EMIS 5.5200% 01/03/49 | 1,537,280,646 | 1,798,632,588 | 1.06 |
| EUR | 5,000,000 | CANAL ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN | 629,419,418 | 646,440,523 | 0.38 |
| EUR | 4,200,000 | ABERTI 2.3750% 27/09/27 EMTN | 529,352,856 | 544,701,716 | 0.32 |
| EUR | 3,765,000 | FCC AQUALIA SA 2.6290% 08/06/27 | 467,209,117 | 494,491,154 | 0.29 |
| EUR | 3,400,000 | TELEFONICA EM 1.4470% 22/01/27 EMTN | 439,027,734 | 444,910,882 | 0.26 |
| EUR | 3,200,000 | CAIXABANK 0.3750% 03/02/25 EMTN | 387,383,594 | 391,557,801 | 0.23 |
| EUR | 2,500,000 | ABERTI 1.5000% 27/06/24 EMTN | 315,837,025 | 313,709,080 | 0.18 |
| 国合計 | | | 4,305,510,390 | 4,634,443,744 | 2.72 |
| | | | 4,305,510,390 | 4,634,443,744 | 2.72 |
| 英国 | | | | | |
| 変動利付債 | | | | | |
| EUR | 4,510,000 | BP CAPITAL PLC FRN 22/06/69 | 545,222,653 | 565,506,226 | 0.33 |
| EUR | 3,620,000 | BP CAPITAL PLC FRN 22/06/69 | 437,628,825 | 452,807,931 | 0.27 |
| USD | 3,360,000 | BP CAPITAL PLC FRN 22/12/68 | 360,343,381 | 369,527,602 | 0.22 |
| EUR | 2,000,000 | ROYAL BK SCOTLAND FRN 04/03/25 EMTN | 259,279,461 | 254,565,867 | 0.15 |
| USD | 1,000,000 | STANDARD CHART FRN 15/03/24 REGS | 106,162,029 | 110,350,639 | 0.06 |
| 国合計 | | | 1,708,636,349 | 1,752,758,265 | 1.03 |
| | | | 1,708,636,349 | 1,752,758,265 | 1.03 |
| 固定利付債 | | | | | |
| EUR | 13,500,000 | BAT INT FIN 0.875% 13/10/23 EMTN | 1,625,543,822 | 1,678,597,002 | 1.00 |
| EUR | 8,490,000 | VODAFONE GROU 2.5000% 24/05/39 EMTN | 1,033,174,548 | 1,217,638,196 | 0.72 |
| GBP | 4,800,000 | WESTERN POWER 5.75% 16/04/32 EMTN | 691,132,744 | 935,834,875 | 0.55 |
| EUR | 6,510,000 | SKY LTD 2.5000% 15/09/26 EMTN | 843,064,705 | 909,024,531 | 0.53 |
| USD | 8,000,000 | RECKITT BEN T 2.3750% 24/06/22 144A | 889,123,781 | 857,759,713 | 0.50 |
| GBP | 5,000,000 | NATIONAL GRID 4% 08/06/27 | 615,570,268 | 808,646,473 | 0.48 |
| GBP | 4,800,000 | CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN | 643,367,688 | 712,503,701 | 0.42 |
| GBP | 4,600,000 | THAMES WATER UTL CAY 3.5% 25/02/28 | 748,371,163 | 703,159,265 | 0.41 |
| EUR | 4,925,000 | COCA-COLA EURO 1.5000% 08/11/27 | 636,597,294 | 653,435,858 | 0.38 |
| USD | 6,000,000 | IMPERIAL TOBACCO 3.75% 21/07/22 144 | 653,392,503 | 651,945,390 | 0.38 |

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(%) |
|--------------|---------------|--------------------------------------|----------------|----------------|----------|
| GBP | 4,550,000 | NORTHUMBRIAN WTR 1.6250% 11/10/26 | 599,884,204 | 637,201,234 | 0.37 |
| EUR | 4,500,000 | DIAGEO FINANCE PLC 2.375% 20/5/26 E | 639,800,178 | 620,182,338 | 0.36 |
| GBP | 3,600,000 | EDF ENERGY 5.5000% 05/06/26 EMTN | 522,816,193 | 600,020,535 | 0.35 |
| USD | 5,000,000 | VODAFONE GROUP 4.1250% 30/05/25 | 547,160,363 | 593,154,297 | 0.35 |
| EUR | 4,180,000 | BG ENERGY CAPITAL 2.25% 21/11/29 EM | 602,211,717 | 591,297,488 | 0.35 |
| USD | 4,750,000 | WPP FINANCE 2010 3.75% 19/09/24 | 498,977,250 | 542,566,955 | 0.32 |
| GBP | 3,600,000 | ANGLIAN WATER FIN 4.5% 22/2/26 EMTN | 556,304,531 | 539,067,267 | 0.32 |
| USD | 4,150,000 | DIAGEO CAPITAL PLC 3.875% 29/04/43 | 424,141,338 | 519,489,768 | 0.31 |
| GBP | 3,050,000 | GLAXOSMITHK CAP 3.375% 20/12/27 EMT | 438,696,159 | 487,215,291 | 0.29 |
| GBP | 2,565,000 | GLAXOSMITHKLI 1.6250% 12/05/35 EMTN | 338,974,706 | 354,860,983 | 0.21 |
| USD | 2,845,000 | VODAFONE GROUP PLC 4.375% 19/02/43 | 300,386,492 | 347,314,464 | 0.20 |
| EUR | 2,625,000 | IMPERIAL BRAND FIN 1.375% 27/01/25 | 318,684,032 | 332,415,018 | 0.20 |
| GBP | 1,500,000 | NORTHERN GAS NET 5.625% 23/03/40 EM | 191,534,065 | 323,949,020 | 0.19 |
| GBP | 2,610,000 | BAT INTL FIN 2.25% 09/09/52 EMTN | 263,236,123 | 277,711,121 | 0.16 |
| EUR | 2,000,000 | BAT INTL FINA 2.2500% 16/01/30 EMTN | 240,589,307 | 263,641,576 | 0.15 |
| GBP | 1,890,000 | BUPA FINANCE 1.7500% 14/06/27 | 252,456,652 | 256,671,814 | 0.15 |
| USD | 1,900,000 | ASTRAZENECA PLC 4.0000% 17/01/29 | 240,791,783 | 237,117,810 | 0.14 |
| EUR | 1,535,000 | NATL GRID ELECT 0.1900% 20/01/25 | 187,298,364 | 189,204,945 | 0.11 |
| 国合計 | | | 15,543,281,973 | 16,841,626,928 | 9.90 |
| | | | 17,251,918,322 | 18,594,385,193 | 10.93 |
| 変動利付債 | | | | | |
| 米国 | | | | | |
| USD | 4,720,000 | JPMORGAN CHASE FRN 13/05/31 | 501,900,964 | 526,010,425 | 0.31 |
| | | | 501,900,964 | 526,010,425 | 0.31 |
| その他債券 | | | | | |
| USD | 3,750,000 | UNTD AIR 16-1 B 3.6500% 07/01/26 | 335,255,929 | 240,453,203 | 0.14 |
| USD | 3,000,000 | CONTINENTAL AIR 4.75% 12/01/21 A | 94,311,803 | 121,905,304 | 0.07 |
| | | | 429,567,732 | 362,358,507 | 0.21 |
| 固定利付債 | | | | | |
| USD | 17,900,000 | AT&T 4.75% 15/05/46 | 1,905,206,875 | 2,170,652,731 | 1.29 |
| USD | 15,000,000 | REYNOLDS AMERICA 4.4500% 12/06/25 | 1,859,423,684 | 1,767,460,905 | 1.05 |
| USD | 14,000,000 | VERIZON COMM IN 3.3760% 15/02/25 WI | 1,363,253,236 | 1,621,344,388 | 0.95 |
| USD | 12,500,000 | AT&T INC 5.35% 01/09/40 | 1,085,960,378 | 1,617,595,404 | 0.95 |
| USD | 12,635,000 | ANHEUSER-BUSCH 4.7500% 23/01/29 | 1,397,162,228 | 1,596,297,005 | 0.94 |
| USD | 12,000,000 | BRISTOL-MYERS 3.8750% 15/08/25 | 1,331,503,478 | 1,423,838,389 | 0.84 |
| USD | 9,000,000 | WALT DISNEY CO 6.2000% 15/12/34 | 922,350,015 | 1,376,973,182 | 0.81 |
| USD | 12,560,000 | WALT DISNEY CO 1.7500% 30/08/24 | 1,329,868,747 | 1,365,040,814 | 0.80 |
| USD | 9,500,000 | MONONGAHELA POWER 5.4% 15/12/43 144A | 1,152,612,711 | 1,347,384,068 | 0.79 |
| USD | 10,630,000 | KINDER MORGAN 5.625% 15/11/23 144A | 1,401,279,382 | 1,249,560,217 | 0.73 |
| USD | 10,500,000 | EXELON CORP 3.4% 15/04/26 | 1,142,391,576 | 1,223,987,504 | 0.72 |
| USD | 10,000,000 | CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28 | 1,050,573,777 | 1,210,590,690 | 0.71 |
| USD | 9,500,000 | DUKE ENERGY CAROLINAS 4% 30/09/42 | 1,073,656,694 | 1,192,956,588 | 0.70 |
| USD | 9,750,000 | CHARTER COMM 0 4.5000% 01/02/24 USD | 1,089,391,397 | 1,125,025,644 | 0.66 |
| USD | 10,000,000 | BP CAP MKTS AMER 3.2240% 14/04/24 | 1,123,033,094 | 1,121,842,977 | 0.66 |
| USD | 10,151,000 | VERIZON COMM 2.9870% 30/10/56 144A | 975,350,647 | 1,073,559,735 | 0.63 |
| USD | 9,000,000 | ROCHE HOLDING 2.625% 15/05/26 REGS | 972,038,442 | 1,027,483,539 | 0.60 |
| USD | 8,000,000 | XCEL ENERGY 4.8% 15/09/41 | 785,078,440 | 1,026,867,086 | 0.60 |
| JPY | 1,060,000,000 | BERKSHIRE HATHAWY 0.4400% 13/09/29 | 1,060,000,000 | 1,025,475,800 | 0.60 |
| USD | 8,130,000 | FLORIDA POWER & LIGHT 3.8% 15/12/42 | 898,261,665 | 1,019,720,886 | 0.60 |
| USD | 8,000,000 | ABBVIE INC 4.5500% 15/03/35 144A | 966,240,009 | 1,018,259,620 | 0.60 |
| USD | 9,000,000 | ALTRIA GROUP 4.25% 09/08/42 | 821,003,381 | 999,436,281 | 0.59 |
| USD | 8,200,000 | ENTERPRISE PROD 4.85% 15/08/42 | 629,032,841 | 981,236,851 | 0.58 |
| USD | 7,780,000 | TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41 | 762,753,628 | 976,298,345 | 0.57 |
| USD | 7,900,000 | AT&T INC 4.3500% 01/03/29 | 869,636,863 | 961,013,607 | 0.56 |
| USD | 7,750,000 | KINDER MORGAN INC 5.3% 01/12/34 | 882,048,050 | 935,140,840 | 0.55 |
| USD | 7,830,000 | SOUTHERN CAL ED 4.5% 01/09/40 | 663,773,775 | 923,456,951 | 0.54 |
| USD | 6,050,000 | ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/46 | 672,109,534 | 891,315,234 | 0.52 |
| USD | 6,500,000 | COMCAST CORP 4.75% 01/03/44 | 765,681,802 | 889,125,522 | 0.52 |
| USD | 6,315,000 | BERKSHIRE HATHAW NRG 5.15% 15/11/43 | 691,645,789 | 880,603,245 | 0.52 |
| USD | 6,000,000 | JOHNSON & JOHNSON 4.85% 15/05/41 | 526,608,333 | 871,362,599 | 0.51 |
| USD | 6,850,000 | COMCAST CORP 4.1500% 15/10/28 | 817,252,053 | 848,448,613 | 0.50 |
| USD | 6,980,000 | VIACOMCBS INC 4.7500% 15/05/25 | 753,424,279 | 835,269,128 | 0.49 |
| USD | 5,525,000 | MIDAMERICAN ENERGY 6.125% 01/04/36 | 792,273,926 | 825,112,842 | 0.49 |
| USD | 6,500,000 | PPL CAPITAL FGD INC 4.7% 01/06/43 | 714,833,788 | 814,805,971 | 0.48 |
| USD | 7,000,000 | SOUTHERN CO 3.25% 01/07/26 | 764,589,815 | 813,601,999 | 0.48 |
| USD | 5,550,000 | BURLINGTON NORTH 5.4% 01/06/41 | 534,615,158 | 803,521,556 | 0.47 |
| USD | 7,000,000 | WILLIAMS PART 4.3% 04/03/24 | 723,709,016 | 796,230,407 | 0.47 |
| USD | 5,700,000 | ERAC US FIN CO 5.625% 15/03/42 144A | 463,030,551 | 782,918,203 | 0.46 |

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 | 7,000,000 | ABBVIE INC 2.9% 06/11/22 | 723,382,529 | 764,111,351 | 0.45 |
| USD | 7,000,000 | ENERGY TRANSF PARTN 6.05% 01/06/41 | 672,183,394 | 748,252,604 | 0.44 |
| USD | 6,000,000 | AEP TRANSMISSION 3.7500% 01/12/47 | 671,439,998 | 736,697,309 | 0.43 |
| USD | 5,500,000 | BRISTOL-MYERS 4.2500% 26/10/49 | 603,451,044 | 735,747,517 | 0.43 |
| USD | 5,050,000 | SEMPRA ENERGY 6% 15/10/39 | 496,504,076 | 722,537,088 | 0.42 |
| USD | 5,300,000 | GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46 | 617,575,311 | 707,018,654 | 0.42 |
| USD | 6,000,000 | BALTIMORE GAS 3.5000% 15/08/46 | 607,586,940 | 701,706,147 | 0.41 |
| USD | 5,895,000 | VERIZON COMM 5.15% 15/09/23 | 618,158,392 | 693,205,798 | 0.41 |
| USD | 6,300,000 | VALERO ENERGY CORP 4.9% 15/03/45 | 620,094,123 | 671,017,358 | 0.39 |
| USD | 5,530,000 | DUKE ENERGY FLORIDA 3.4% 01/10/46 | 557,555,922 | 649,972,958 | 0.38 |
| USD | 4,750,000 | CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48 | 513,912,255 | 631,119,894 | 0.37 |
| USD | 5,000,000 | ABBVIE INC 4.4% 06/11/42 | 406,806,962 | 624,447,493 | 0.37 |
| USD | 5,300,000 | BAT CAPITAL CORP 3.5570% 15/08/27 | 586,366,103 | 598,331,170 | 0.35 |
| USD | 4,500,000 | CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/45 | 502,297,565 | 593,023,266 | 0.35 |
| USD | 4,675,000 | NATL RURAL UTIL 3.7000% 15/03/29 | 510,187,495 | 569,024,396 | 0.33 |
| USD | 4,750,000 | COMCAST CORP 3.9500% 15/10/25 | 540,668,327 | 567,665,167 | 0.33 |
| USD | 4,450,000 | FEDEX CORP 4.55% 01/04/46 | 449,336,724 | 566,766,057 | 0.33 |
| USD | 4,060,000 | ALTRIA GROUP INC 5.9500% 14/02/49 | 448,734,214 | 563,486,272 | 0.33 |
| USD | 4,700,000 | ALTRIA GROUP INC 4.4000% 14/02/26 | 525,935,405 | 561,998,217 | 0.33 |
| USD | 4,460,000 | DISCOVERY COMMUN 5.3000% 15/05/49 | 511,118,204 | 558,392,802 | 0.33 |
| USD | 4,980,000 | MPLX LP 5.2% 01/03/47 | 553,161,431 | 555,479,796 | 0.33 |
| USD | 5,200,000 | MARATHON OIL CORP 3.85% 01/06/25 | 637,784,203 | 554,737,985 | 0.33 |
| USD | 5,275,000 | MARATHON PETROL 4.75% 15/09/44 | 555,531,184 | 553,399,698 | 0.33 |
| USD | 4,600,000 | KROGER CO 3.7000% 01/08/27 | 517,631,509 | 548,684,035 | 0.32 |
| USD | 4,250,000 | AMGEN INC 4.4% 01/05/45 | 432,953,542 | 540,612,073 | 0.32 |
| USD | 4,405,000 | ONCOR ELECTRIC D 3.7000% 15/11/28 | 490,134,274 | 536,311,709 | 0.32 |
| USD | 4,000,000 | PFIZER INC 4.3% 15/06/43 | 426,038,985 | 535,393,457 | 0.31 |
| USD | 4,240,000 | SOUTHERN CO 4.4% 01/07/46 | 465,407,685 | 529,643,653 | 0.31 |
| USD | 3,840,000 | NOBLE ENERGY INC 4.9500% 15/08/47 | 467,518,557 | 525,069,371 | 0.31 |
| USD | 4,250,000 | ABBVIE INC 4.2500% 14/11/28 | 469,422,958 | 524,324,506 | 0.31 |
| USD | 4,350,000 | ANHEUSER-BUSCH 3.6500% 01/02/26 | 472,536,924 | 510,175,758 | 0.30 |
| EUR | 3,275,000 | VERIZON COMM I 2.8750% 15/01/38 20Y | 436,128,042 | 509,912,501 | 0.30 |
| USD | 4,000,000 | NOVARTIS CAP CORP 3.7% 21/09/42 | 391,067,018 | 509,254,487 | 0.30 |
| USD | 4,750,000 | ENERGY TRANSFE 6.0000% 15/06/48 30Y | 516,165,103 | 508,115,350 | 0.30 |
| USD | 4,280,000 | ANHEUSER-BUSCH 4.1500% 23/01/25 | 461,371,605 | 505,624,213 | 0.30 |
| USD | 4,000,000 | PHILIP MORRIS INTL 4.25% 10/11/44 | 461,807,973 | 502,985,111 | 0.30 |
| CAD | 6,000,000 | MOLSON COORS 3.4400% 15/07/26 MPLE | 525,792,723 | 494,920,717 | 0.29 |
| USD | 4,690,000 | BIOGEN INC 2.2500% 01/05/30 | 503,405,983 | 494,745,939 | 0.29 |
| USD | 4,490,000 | KINDER MORGAN 3.1500% 15/01/23 | 496,008,836 | 490,248,995 | 0.29 |
| EUR | 3,500,000 | ABBVIE INC 2.1250% 01/06/29 144A | 435,293,228 | 484,138,240 | 0.28 |
| USD | 4,270,000 | PLAINS ALL AMER PIP 3.6% 01/11/24 | 446,746,328 | 457,691,925 | 0.27 |
| USD | 4,000,000 | UNION PACIFIC CORP 3.35% 15/08/46 | 408,061,760 | 454,225,522 | 0.27 |
| USD | 3,650,000 | ALTRIA GROUP INC 4.8000% 14/02/29 | 403,535,723 | 448,862,395 | 0.26 |
| USD | 3,600,000 | CIGNA CORP 4.3750% 15/10/28 | 403,400,598 | 444,782,149 | 0.26 |
| USD | 4,300,000 | PHILLIPS 66 PART 4.68% 15/02/45 | 486,657,649 | 443,994,555 | 0.26 |
| USD | 3,050,000 | CONAGRA BRANDS 5.4000% 01/11/48 | 340,143,056 | 437,506,902 | 0.26 |
| USD | 4,250,000 | ENABLE MIDSTREAM 3.9% 15/05/24 | 489,917,022 | 435,968,409 | 0.26 |
| USD | 3,480,000 | KINDER MORGAN EN 5.8000% 15/03/35 | 432,048,768 | 432,811,532 | 0.25 |
| USD | 3,950,000 | CIGNA CORP 3.4000% 17/09/21 | 438,635,979 | 422,676,341 | 0.25 |
| USD | 3,720,000 | CBS CORP 2.9% 15/01/27 | 370,139,676 | 419,377,043 | 0.25 |
| USD | 4,200,000 | PACIFIC GAS&ELEC 2.5000% 01/02/31 | 436,604,328 | 416,614,701 | 0.24 |
| USD | 3,500,000 | DISCOVERY COMMUN 3.9500% 20/03/28 | 380,295,216 | 411,086,140 | 0.24 |
| USD | 4,035,000 | PACIFIC GAS&ELEC 2.1000% 01/08/27 | 433,015,711 | 409,206,030 | 0.24 |
| EUR | 3,000,000 | MYLAN INC 2.1250% 23/05/25 | 378,963,251 | 390,024,542 | 0.23 |
| USD | 3,050,000 | VIRGINIA ELEC&POWER 4% 15/11/46 C | 320,754,585 | 389,071,273 | 0.23 |
| USD | 2,750,000 | ABBVIE INC 4.8750% 14/11/48 | 303,125,412 | 362,991,706 | 0.21 |
| USD | 3,105,000 | CAMERON LNG 3.3020% 15/01/35 144A | 337,839,423 | 362,285,309 | 0.21 |
| USD | 2,400,000 | SOUTHWESTERN ELEC POW 6.2% 15/03/40 | 360,009,376 | 356,938,845 | 0.21 |
| USD | 3,405,000 | PLAINS ALL AMER 3.8000% 15/09/30 | 371,892,593 | 345,758,960 | 0.20 |
| USD | 3,000,000 | KROGER CO 4% 01/02/24 | 356,205,796 | 344,130,461 | 0.20 |
| USD | 3,000,000 | CONSUMERS ENERGY CO 3.25% 15/08/46 | 304,994,991 | 342,554,777 | 0.20 |
| USD | 2,750,000 | CHARTER COMM OP 5.3750% 01/05/47 WI | 305,770,877 | 342,551,069 | 0.20 |
| USD | 3,050,000 | ENERGY TRANSFER 4.5000% 15/04/24 | 333,205,841 | 337,639,119 | 0.20 |
| USD | 2,400,000 | COMCAST CORP 4.7000% 15/10/48 | 292,948,462 | 335,042,996 | 0.20 |
| USD | 2,738,000 | VIRGINIA EL&PWR 3.8000% 01/04/28 A | 329,711,709 | 333,557,189 | 0.20 |
| USD | 2,935,000 | BROADCOM INC 3.1500% 15/11/25 | 312,577,532 | 330,114,508 | 0.19 |
| USD | 3,000,000 | WALT DISNEY CO 1.85% 30/7/26 MTN | 296,745,245 | 327,842,693 | 0.19 |
| USD | 3,055,000 | DIAMONDBACK ENER 3.2500% 01/12/26 | 330,981,859 | 326,996,645 | 0.19 |
| USD | 3,160,000 | BP CAP MKTS AMER 1.7490% 10/08/30 | 333,711,901 | 321,620,361 | 0.19 |

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 | 2,500,000 | REYNOLDS AMERICA 5.7000% 15/08/35 | 316,970,766 | 320,777,255 | 0.19 |
| USD | 2,500,000 | MERCK & CO INC 3.7% 10/02/45 | 291,464,491 | 311,083,775 | 0.18 |
| USD | 2,655,000 | SOUTHWEST AIR 5.1250% 15/06/27 | 290,760,738 | 308,057,018 | 0.18 |
| USD | 2,690,000 | SOUTHERN CAL ED 4.0000% 01/04/47 | 305,476,659 | 302,708,182 | 0.18 |
| USD | 2,735,000 | SOUTHERN CAL ED 2.8500% 01/08/29 | 298,212,731 | 300,867,878 | 0.18 |
| USD | 2,500,000 | MORGAN STANLEY 4% 23/07/25 GMTN | 294,816,200 | 296,545,719 | 0.17 |
| USD | 2,710,000 | GEORGIA POWER 2.1000% 30/07/23 A | 293,553,101 | 295,107,579 | 0.17 |
| EUR | 2,000,000 | ABBVIE INC 2.6250% 15/11/28 144A | 259,433,110 | 286,819,869 | 0.17 |
| USD | 2,365,000 | DELL INT / EM 5.3000% 01/10/29 144A | 262,578,830 | 285,525,634 | 0.17 |
| USD | 2,621,000 | CVS HEALTH CORP 3.3500% 09/03/21 | 279,979,046 | 276,086,522 | 0.16 |
| EUR | 2,000,000 | MERCK&CO INC 1.875% 15/10/26 | 265,232,561 | 272,098,422 | 0.16 |
| USD | 2,450,000 | VISA INC 1.9000% 15/04/27 | 264,672,249 | 270,065,611 | 0.16 |
| USD | 2,000,000 | CIGNA CORP 4.9000% 15/12/48 | 227,156,261 | 268,755,337 | 0.16 |
| USD | 1,700,000 | WALT DISNEY CO 6.4000% 15/12/35 | 282,003,839 | 265,764,249 | 0.16 |
| USD | 2,180,000 | NOBLE ENERGY INC 3.8500% 15/01/28 | 245,412,628 | 259,416,821 | 0.15 |
| USD | 2,000,000 | PHILLIP MORRIS 4.5% 20/03/42 | 172,036,007 | 256,597,849 | 0.15 |
| USD | 2,230,000 | COLONIAL ENT 3.2500% 15/05/30 144A | 237,006,004 | 256,368,977 | 0.15 |
| USD | 2,150,000 | PHILLIPS 66 4.65% 15/11/34 | 245,524,426 | 253,931,478 | 0.15 |
| USD | 2,000,000 | JOHNSON&JOHNSON 3.5000% 15/01/48 | 219,002,553 | 253,771,330 | 0.15 |
| USD | 2,250,000 | WILLIAMS PART 4.9% 15/01/45 | 214,253,356 | 250,654,012 | 0.15 |
| USD | 2,240,000 | CVS HEALTH CORP 2.6250% 15/08/24 | 236,607,036 | 249,250,793 | 0.15 |
| USD | 2,300,000 | UPJOHN INC 2.7000% 22/06/30 144A | 245,891,567 | 248,283,207 | 0.15 |
| USD | 2,000,000 | GILEAD SCIENCES INC 3.65% 01/03/26 | 229,376,369 | 235,069,593 | 0.14 |
| USD | 2,000,000 | MPLX LP 4.2500% 01/12/27 | 225,697,282 | 231,957,797 | 0.14 |
| USD | 1,750,000 | ABBVIE INC 4.7500% 15/03/45 144A | 198,024,169 | 222,393,663 | 0.13 |
| USD | 2,115,000 | FIRSTENERGY CORP 2.2500% 01/09/30 B | 229,249,548 | 217,231,877 | 0.13 |
| USD | 1,880,000 | TRANSCONT GAS PIPE 4.45% 01/08/42 | 185,504,023 | 211,077,571 | 0.12 |
| USD | 1,400,000 | COMCAST CORP 4.9500% 15/10/58 | 159,410,718 | 210,112,753 | 0.12 |
| USD | 1,400,000 | CONOCOPHILLIPS 6.5% 01/02/39 | 140,323,522 | 208,942,669 | 0.12 |
| USD | 1,750,000 | KROGER CO 3.875% 15/10/46 | 176,562,092 | 206,075,945 | 0.12 |
| USD | 1,700,000 | BRISTOL-MYERS 3.4000% 26/07/29 | 189,956,682 | 205,024,936 | 0.12 |
| USD | 1,745,000 | SOUTHERN CAL ED 3.7000% 01/08/25 E | 192,808,872 | 201,359,875 | 0.12 |
| USD | 1,750,000 | TIME WARNER CABLE 4.5% 15/09/42 | 185,550,212 | 198,363,716 | 0.12 |
| USD | 1,997,000 | AT&T INC 3.5500% 15/09/55 144A | 217,514,769 | 195,931,199 | 0.12 |
| USD | 1,795,000 | PHILLIP MORRIS IN 1.5000% 01/05/25 | 190,332,696 | 192,802,115 | 0.11 |
| USD | 1,750,000 | ABBVIE INC 3.4500% 15/03/22 144A | 204,282,347 | 188,875,854 | 0.11 |
| USD | 1,680,000 | SOUTHWEST AIR 4.7500% 04/05/23 | 187,342,141 | 187,609,689 | 0.11 |
| USD | 1,490,000 | DELL INT / EM 5.8500% 15/07/25 144A | 160,692,014 | 182,337,112 | 0.11 |
| USD | 1,490,000 | BROADCOM INC 4.7000% 15/04/25 | 162,252,384 | 176,750,086 | 0.10 |
| USD | 1,630,000 | CIGNA CORP 2.4000% 15/03/30 | 174,743,497 | 176,308,061 | 0.10 |
| USD | 1,560,000 | AIR PROD & CHEM 2.0500% 15/05/30 | 167,261,644 | 170,398,499 | 0.10 |
| USD | 1,430,000 | OTIS WORLDWIDE 2.5650% 15/02/30 WI | 157,337,439 | 159,288,062 | 0.09 |
| USD | 1,460,000 | VALERO ENERGY 2.8500% 15/04/25 | 156,304,486 | 156,759,597 | 0.09 |
| USD | 1,435,000 | BRISTOL-MYERS 2.6000% 16/05/22 | 158,355,689 | 154,745,019 | 0.09 |
| USD | 1,350,000 | AT&T INC 1.6500% 01/02/28 | 142,427,589 | 139,834,732 | 0.08 |
| USD | 1,000,000 | GILEAD SCIENCES 4.8% 01/04/44 | 102,167,363 | 132,926,620 | 0.08 |
| USD | 1,135,000 | ARCHER-DANIELS 2.7500% 27/03/25 | 124,913,079 | 128,666,385 | 0.08 |
| USD | 900,000 | KROGER CO 4.6500% 15/01/48 | 100,601,849 | 117,494,325 | 0.07 |
| USD | 1,045,000 | CARRIER GLOBA 2.7220% 15/02/30 144A | 114,789,327 | 114,364,970 | 0.07 |
| USD | 980,000 | INFOR INC 1.7500% 15/07/25 144A | 105,426,341 | 104,993,296 | 0.06 |
| USD | 935,000 | COSTCO COMPANIES 1.6000% 20/04/30 | 100,868,642 | 98,859,802 | 0.06 |
| USD | 890,000 | GEN ELECTRIC CO 3.4500% 01/05/27 | 96,793,047 | 98,464,471 | 0.06 |
| USD | 890,000 | GEN ELECTRIC CO 3.6250% 01/05/30 | 96,789,169 | 98,330,388 | 0.06 |
| USD | 765,000 | NIKE INC 2.4000% 27/03/25 | 85,089,731 | 85,748,218 | 0.05 |
| USD | 655,000 | PACIFICORP 2.7000% 15/09/30 | 71,204,447 | 74,474,155 | 0.04 |
| USD | 525,000 | CHEVRON CORP 1.1410% 11/05/23 | 55,768,147 | 55,717,489 | 0.03 |
| USD | 396,000 | GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 9/10/42 | 30,662,927 | 42,783,095 | 0.03 |
| 国合計 | | | 80,434,184,882 | 89,663,649,726 | 52.70 |
| 国合計 | | | 81,365,653,578 | 90,552,018,658 | 53.22 |
| 総合計 | | | 151,305,837,545 | 163,158,859,917 | 95.91 |

為替予約取引

2020年10月30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 | 130,699,501 | AUD | 1,755,000 | November 05, 2020 | 2,044,512 |
| AUD | 178,830,000 | JPY | 13,548,615,028 | November 05, 2020 | (439,001,585) |
| USD | 61,571,428 | BRL | 353,420,000 | November 05, 2020 | 45,519,935 |
| JPY | 6,421,185,771 | USD | 61,571,428 | November 05, 2020 | 3,099,513 |
| USD | 61,514,629 | JPY | 6,413,244,592 | December 04, 2020 | (3,474,585) |
| BRL | 353,420,000 | USD | 61,514,629 | December 04, 2020 | (48,546,577) |
| USD | 62,430,665 | JPY | 6,591,860,484 | November 05, 2020 | (84,208,988) |
| BRL | 353,420,000 | USD | 62,430,665 | November 05, 2020 | (135,085,173) |
| EUR | 595,800 | JPY | 73,452,250 | November 05, 2020 | (916,670) |
| MXN | 50,850,000 | JPY | 242,907,653 | November 05, 2020 | 4,306,587 |
| JPY | 241,329,635 | MXN | 49,380,000 | November 05, 2020 | 1,262,001 |
| JPY | 7,260,756 | MXN | 1,470,000 | November 05, 2020 | 114,150 |
| MXN | 49,380,000 | JPY | 240,469,875 | December 04, 2020 | (1,263,879) |
| JPY | 43,455,580 | TRY | 3,300,000 | November 05, 2020 | 2,284,626 |
| TRY | 171,075,000 | JPY | 2,297,643,317 | November 05, 2020 | (163,303,628) |
| JPY | 77,540,175 | USD | 740,000 | November 05, 2020 | 404,011 |
| USD | 50,615,000 | JPY | 5,323,711,008 | November 05, 2020 | (47,701,607) |
| ZAR | 18,650,000 | JPY | 117,398,393 | November 05, 2020 | 1,162,467 |
| JPY | 113,568,118,973 | USD | 1,079,745,000 | November 05, 2020 | 1,017,595,014 |
| JPY | 39,750,266,662 | EUR | 322,430,000 | November 05, 2020 | 496,075,596 |
| JPY | 10,471,085,997 | GBP | 77,005,000 | November 05, 2020 | 110,487,417 |
| JPY | 2,855,490,133 | AUD | 37,690,000 | November 05, 2020 | 92,523,457 |
| JPY | 2,526,278,578 | CAD | 31,955,000 | November 05, 2020 | 26,191,490 |
| JPY | 518,306,838 | EUR | 4,160,000 | November 05, 2020 | 11,848,274 |
| USD | 6,297,902 | AUD | 8,860,000 | November 05, 2020 | 6,975,032 |
| JPY | 267,350,870 | EUR | 2,145,000 | November 05, 2020 | 6,208,173 |
| USD | 2,893,770 | JPY | 305,000,000 | November 05, 2020 | (3,358,973) |
| EUR | 5,090,000 | JPY | 627,736,212 | November 05, 2020 | (8,054,940) |
| EUR | 4,120,000 | JPY | 510,766,288 | November 05, 2020 | (9,177,518) |
| | | | | | 884,008,132 |

先物取引

2020年10月30日現在の先物取引残高

| 通貨 | 契約数 | 銘柄 | 限月 | 評価額（単位：円） | 未実現利益（損失） （単位：円） |
|-----|-------|--------------------------|----------|-------------------------|---------------------|
| | | 買建 | | | |
| AUD | 530 | FUT AUST 10Y BOND 6% | Dec 2020 | 5,809,292,290 | 64,152,223 |
| EUR | 7 | FUT EURO BUXL 30Y 4% | Dec 2020 | 195,247,133 | 7,533,103 |
| CAD | 273 | FUT CAN 10YR BOND 6% | Dec 2020 | 3,230,899,096 | (13,883,938) |
| USD | 64 | FUT US ULTRA BOND 30Y 6% | Dec 2020 | 1,437,955,240 | (29,152,760) |
| USD | 951 | FUT US NOTE 10YR 6% | Dec 2020 | 13,721,176,950 | (60,705,535) |
| USD | 341 | FUT US NOTE 5YR 6% | Dec 2020 | 4,466,492,675 | (6,099,636) |
| | | | | <u>28,861,063,384</u> | <u>(38,156,543)</u> |
| | | 売建 | | | |
| EUR | (147) | FUT EURO-BUND 10Y 6% | Dec 2020 | (3,155,134,696) | (39,906,701) |
| GBP | (366) | FUT LONG GILT 4% | Dec 2020 | (6,705,684,756) | (17,728,182) |
| USD | (370) | FUT US NOTE 2YR 6% | Dec 2020 | (8,518,085,656) | (600,197) |
| | | | | <u>(18,378,905,108)</u> | <u>(58,235,080)</u> |
| | | | | | <u>(96,391,623)</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12期決算日（2021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 | 期 中 | 債 券 組 入 率 | 債 券 先 物 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|-------|-------|-----------|-----------|---------|
| | | 分 配 金 | 騰 落 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 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 |
| 12期（2021年1月20日） | 9,953 | 0 | △0.1 | — | — | 15 |

(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 |
|----------------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| | | % | | |
| (期 首) 2020年 1月20日 | 円 9,967 | % — | % — | % — |
| 1月末 | 9,967 | 0.0 | — | — |
| 2月末 | 9,965 | △0.0 | — | — |
| 3月末 | 9,964 | △0.0 | — | — |
| 4月末 | 9,964 | △0.0 | — | — |
| 5月末 | 9,962 | △0.1 | — | — |
| 6月末 | 9,961 | △0.1 | — | — |
| 7月末 | 9,960 | △0.1 | — | — |
| 8月末 | 9,958 | △0.1 | — | — |
| 9月末 | 9,957 | △0.1 | — | — |
| 10月末 | 9,956 | △0.1 | — | — |
| 11月末 | 9,955 | △0.1 | — | — |
| 12月末 | 9,954 | △0.1 | — | — |
| (期 末) 2021年 1月20日 | 円 9,953 | % △0.1 | % — | % — |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

分配原資の内訳 (1万口当たり・税引前)

| 項目 | 第12期 | |
|-----------|-----------------------|--|
| | 2020年1月21日～2021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 |
|--------|---------------------|---------|--|
| | 2020/1/21～2021/1/20 | | |
| | 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9,960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 2020年1月21日 至 2021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 | — | — | 24,995 | 25,010 |

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等 (自 2020年1月21日 至 2021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

(2021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 | 40,584 | 15,588 | 15,588 | 15,595 |

(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

（2021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 15,595 | % 99.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 25 | 0.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 15,620 | 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

（2021年1月20日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|-------------|
| (A) 資 産 | 15,620,171円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 25,139 |
| UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額) | 15,595,032 |
| (B) 負 債 | 7,297 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 6,967 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 330 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 15,612,874 |
| 元 本 | 15,687,365 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 74,491 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 15,687,365口 |
| 1口当たり基準価額(C/D) | 9,953円 |

〈注記事項〉

期首元本額 40,790,227円
 期中追加設定元本額 10,046円
 期中一部解約元本額 25,112,908円
 1口当たり純資産額 0.9953円
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は74,491円です。

損益の状況

（自2020年1月21日 至2021年1月20日）

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|-----------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 6,092円 |
| 売 買 益 | 15,601 |
| 売 買 損 | △ 21,693 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △ 16,474 |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B) | △ 22,566 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 57,758 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 5,833 |
| (配 当 等 相 当 額) | (7,385) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 1,552) |
| (F) 計 (C+D+E) | △ 74,491 |
| (G) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F+G) | △ 74,491 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 5,833 |
| (配 当 等 相 当 額) | (7,384) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 1,551) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 110,578 |
| 繰 越 損 益 金 | △190,902 |

（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（7,384円）および分配準備積立金（110,578円）より分配対象収益は117,962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12期決算日（2021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 | |
| 8期（2017年1月20日） | 円 10,044 | % △0.1 | % — | % — | 百万円 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 |
| 12期（2021年1月20日） | 10,004 | △0.1 | — | — | 15 |

(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) 2020年 1月20日 | 円 10,014 | % — | % — | % — |
| 1月末 | 10,014 | 0.0 | — | — |
| 2月末 | 10,013 | △0.0 | — | — |
| 3月末 | 10,012 | △0.0 | — | — |
| 4月末 | 10,012 | △0.0 | — | — |
| 5月末 | 10,011 | △0.0 | — | — |
| 6月末 | 10,010 | △0.0 | — | — |
| 7月末 | 10,009 | △0.0 | — | — |
| 8月末 | 10,008 | △0.1 | — | — |
| 9月末 | 10,007 | △0.1 | — | — |
| 10月末 | 10,007 | △0.1 | — | — |
| 11月末 | 10,006 | △0.1 | — | — |
| 12月末 | 10,005 | △0.1 | — | — |
| (期 末) 2021年 1月20日 | 10,004 | △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 2020年1月21日 至 2021年1月20日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄（自 2020年1月21日 至 2021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 2020年1月21日 至 2021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（2021年1月20日現在）

2021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

（2021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 15,595 | % 100.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 15,595 | 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

（2021年1月20日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|-------------|
| (A) 資 産 | 15,595,634円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 15,595,634 |
| (B) 負 債 | 44 |
| 未 払 利 息 | 44 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 15,595,590 |
| 元 本 | 15,588,797 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 6,793 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 15,588,797口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) | 10,004円 |

〈注記事項〉

| | |
|-----------|-------------|
| 期首元本額 | 40,584,099円 |
| 期中追加設定元本額 | 0円 |
| 期中一部解約元本額 | 24,995,302円 |
| 1口当たり純資産額 | 1.0004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） | 15,588,797円 |
|-----------------------------|-------------|

損益の状況

（自2020年1月21日 至2021年1月20日）

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------|----------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △37,283円 |
| 支 払 利 息 | △37,283 |
| (B) 当 期 損 益 金(A) | △37,283 |
| (C) 前 期 繰 越 損 益 金 | 58,774 |
| (D) 解 約 差 損 益 金 | △14,698 |
| (E) 計 (B+C+D) | 6,793 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(E) | 6,793 |

（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。