

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

* 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/債券	
設定日	2014年7月23日	
信託期間	信託設定日(2014年7月23日)から2028年10月25日まで	
運用方針	この投資信託は、主として外国投資信託への投資を通じて、信用力の高い、世界の公共インフラ関連企業が発行する債券に投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。	
主な投資対象	ケイマン籍円建て外国投資信託 グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド (EUR 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ユーロ建てとなるよう為替取引を行うことにより、ユーロと投資対象資産に係る通貨と間の短期金利の差*と為替変動を収益機会とすることを目指します。 ※投資対象資産に係る通貨がユーロである部分は、収益機会とはなりません。
	UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	わが国のコマーシャル・ペーパーを含む短期金融商品および内外の円建ての公社債を実質的な主たる投資対象とし、円短期金利を上回る信託財産の安定的な成長を目指して運用を行います。
主な投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②株式への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への直接投資は行いません。 ④デリバティブの直接利用は行いません。 ⑤同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時(原則として毎月25日。ただし、休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき収益分配を行いません。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②収益分配金額は、上記①の範囲内で、委託者が分配金原資の水準、運用実績および市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つた利益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

運用報告書(全体版)(第10作成期)

第50期	決算日	2018年11月26日
第51期	決算日	2018年12月25日
第52期	決算日	2019年1月25日
第53期	決算日	2019年2月25日
第54期	決算日	2019年3月25日
第55期	決算日	2019年4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)ユーロコース(毎月分配型)」は、去る4月25日に第55期の決算を行いましたので、第50期～第55期(第10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 2019. 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 総額	
			税金 分	分配 込み 期騰 落 中率			
第6作成期	26期（2016年11月25日）	8,303	円	20	0.3	99.3	百万円 48
	27期（2016年12月26日）	8,647	円	20	4.4	93.1	50
	28期（2017年1月25日）	8,593	円	20	△0.4	99.0	47
	29期（2017年2月27日）	8,446	円	20	△1.5	99.2	46
	30期（2017年3月27日）	8,432	円	20	0.1	99.4	46
	31期（2017年4月25日）	8,470	円	20	0.7	99.2	63
第7作成期	32期（2017年5月25日）	8,871	円	20	5.0	99.1	70
	33期（2017年6月26日）	8,867	円	20	0.2	99.3	70
	34期（2017年7月25日）	9,225	円	20	4.3	99.1	78
	35期（2017年8月25日）	9,154	円	20	△0.6	99.2	78
	36期（2017年9月25日）	9,435	円	20	3.3	99.0	64
	37期（2017年10月25日）	9,409	円	20	△0.1	99.5	62
第8作成期	38期（2017年11月27日）	9,320	円	20	△0.7	99.1	91
	39期（2017年12月25日）	9,422	円	20	1.3	99.2	91
	40期（2018年1月25日）	9,455	円	20	0.6	99.2	89
	41期（2018年2月26日）	8,985	円	20	△4.8	99.2	85
	42期（2018年3月26日）	8,777	円	20	△2.1	99.2	83
	43期（2018年4月25日）	8,946	円	20	2.2	98.8	86
第9作成期	44期（2018年5月25日）	8,564	円	20	△4.0	99.1	81
	45期（2018年6月25日）	8,499	円	20	△0.5	98.7	81
	46期（2018年7月25日）	8,635	円	20	1.8	99.2	79
	47期（2018年8月27日）	8,596	円	20	△0.2	99.0	80
	48期（2018年9月25日）	8,751	円	20	2.0	99.2	81
	49期（2018年10月25日）	8,406	円	20	△3.7	99.2	78
第10作成期	50期（2018年11月26日）	8,240	円	20	△1.7	99.1	76
	51期（2018年12月25日）	8,235	円	20	0.2	99.3	76
	52期（2019年1月25日）	8,080	円	20	△1.6	99.3	75
	53期（2019年2月25日）	8,206	円	20	1.8	99.4	76
	54期（2019年3月25日）	8,338	円	20	1.9	99.3	76
	55期（2019年4月25日）	8,340	円	20	0.3	99.4	72

(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。

(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50期	(期 首) 2018年10月25日	円		%	%
		8,406		—	99.2
	10月末	8,355		△0.6	99.2
第51期	(期 末) 2018年11月26日	8,260		△1.7	99.1
	(期 首) 2018年11月26日	8,240		—	99.1
	11月末	8,272		0.4	99.1
第52期	(期 末) 2018年12月25日	8,255		0.2	99.3
	(期 首) 2018年12月25日	8,235		—	99.3
	12月末	8,142		△1.1	99.3
第53期	(期 末) 2019年1月25日	8,100		△1.6	99.3
	(期 首) 2019年1月25日	8,080		—	99.3
	1月末	8,136		0.7	99.3
第54期	(期 末) 2019年2月25日	8,226		1.8	99.4
	(期 首) 2019年2月25日	8,206		—	99.4
	2月末	8,254		0.6	99.4
第55期	(期 末) 2019年3月25日	8,358		1.9	99.3
	(期 首) 2019年3月25日	8,338		—	99.3
	3月末	8,281		△0.7	99.3
第55期	(期 末) 2019年4月25日	8,360		0.3	99.4

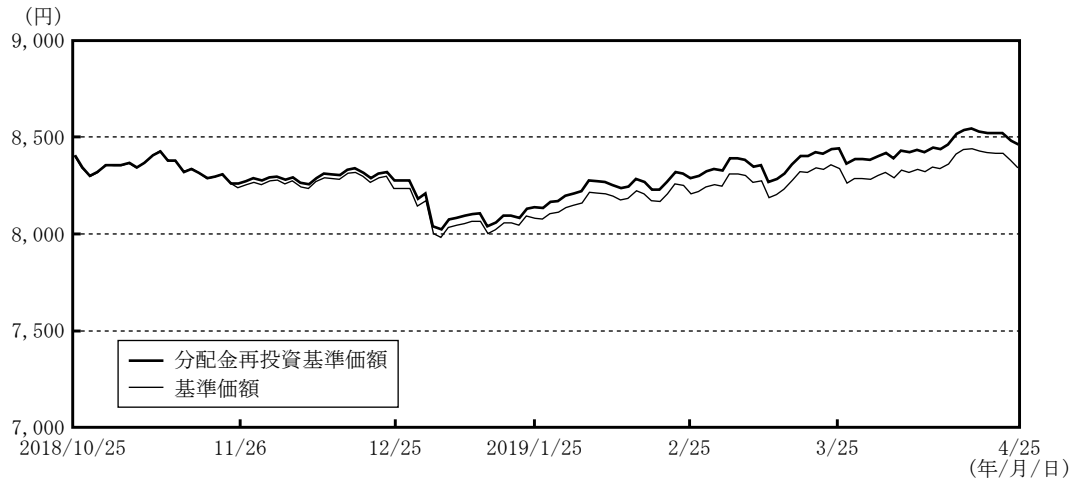
(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

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

* 当作成期の運用状況 *

＜当作成期の基準価額等の推移＞
 (2018年10月25日～2019年4月25日)



※分配金再投資基準価額は、当作成期中に支払われたファンドの分配金（1万口当たり、税引前）でファンドを購入（再投資）した場合の価額です。

※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120円（税引前）込みで、54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+0.7%となりました。

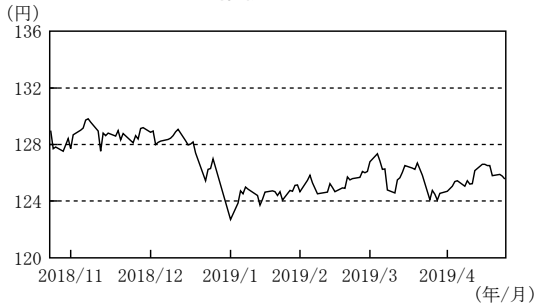
投資環境について

■世界の公共インフラ債券市場

当作成期の投資適格社債市場は上昇しました。

作成期の序盤は、世界的な株安傾向が顕著となったことを背景に、米利上げペースの鈍化期待が高まったことに加えて、12月下旬の米連邦公開市場委員会（FOMC）においても今後の利上げペース鈍化が示唆されたことなどから、米長期金利は低下基調（債券価格は上昇）に転じました。投資適格社債市場は、11月こそ信用スプレッド（国債と社債の利回り差）が拡大したことから下落しましたが、12月末にかけては、信用スプレッドの拡大以上に米長期金利が低下したことから上昇に転じました。年明けの2019年1月から2月にかけての中盤も、国際通貨基金（IMF）が世界経済見通しを引き下げたことや、2018年の中国GDP成長が28年ぶりの低水準となったこと、FOMCが政策金利の据え置きとバランスシート縮小を年内は停止する可能性を示唆したことなどから米長期金利の低下基調は続きました。この間の投資適格社債市場では、信用スプレッドが縮小傾向に転じており、堅調な展開となりました。3月から4月にかけての終盤においても、経済協力開発機構（OECD）による世界経済の成長率見通しの引き下げや、欧州中央銀行（ECB）によるユーロ圏成長率の下方修正などから、各国国債金利は低下傾向となりました。投資適格社債市場も、信用スプレッドの縮小傾向と相俟って堅調な展開が続き、前作成期末を上回る水準で作成期末を迎えました。

■ユーロ／円レートの推移



運用経過

<当ファンドのポートフォリオについて>

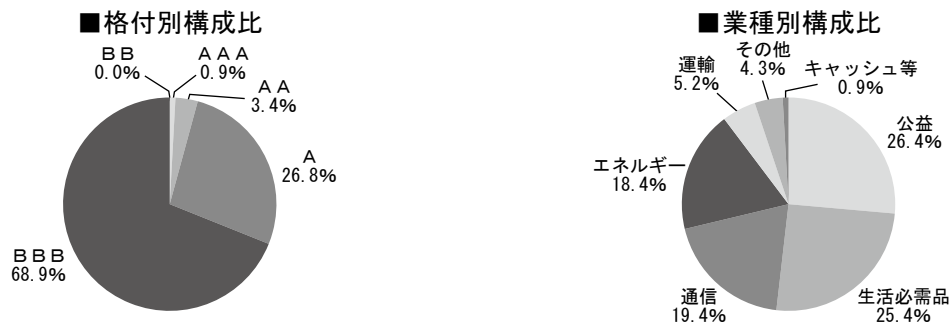
- 当ファンドは、グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（EUR Class）およびUBS短期円金利プラス・ファンドの受益証券に投資を行い、グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（EUR Class）への投資比率は概ね90%以上を維持しました。

<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（EUR 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ユーロ建てとなるよう為替取引を行うことにより、ユーロ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。当作成期は、金利正常化に向けたスピード感の違いを背景として、概ね市場と比べて米国及び英国社債のエクスポージャー（価格変動リスクの影響度合い）を低めとし、欧州社債のエクスポージャーを高めとしました。米国社債につきましては、米金融政策に関して利上げ観測が後退したことを受けて、期初の概ね市場並みのエクスポージャーから市場と比べてやや低めのエクスポージャーへと変更しました。デュレーション戦略については、概ね短期化した水準としました。

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

(2019年4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
1	レイノルズ・アメリカン	2025年 6月12日	生活必需品	BBB	1.1%
2	AT&T	2046年 5月15日	通信	BBB	1.0%
3	AT&T	2040年 9月 1日	通信	BBB	0.9%
4	ウォルト・ディズニー	2034年12月15日	通信	A	0.9%
5	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	BBB	0.9%
6	ウィリアムズ・カンパニーズ	2024年 3月 4日	エネルギー	BBB-	0.9%
7	ハインツ	2025年 2月15日	生活必需品	BBB	0.9%
8	NBCユニバーサル・メディア	2023年 1月15日	通信	A-	0.9%
9	セルジーン	2025年 8月15日	生活必需品	BBB	0.8%
10	ベライゾン・コミュニケーションズ	2047年 3月16日	通信	BBB+	0.8%

※各構成比は、評価額合計（キャッシュ、先物等含む）に占める割合です。なお、各比率の合計は端数処理の関係上100%とま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。

<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）
- ・円とユーロの間の為替変動

■当作成期の基準価額は、組入債券の価格上昇や組入債券からの利子収入などのプラス（上昇）要因が、ユーロと円との間の為替変動に伴う損失（ユーロ安・円高）などのマイナス（下落）要因を上回ったことから値上がりしました。

<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50期から第55期までそれぞれ1万口当たり20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50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
	2018年10月26日～ 2018年11月26日	2018年11月27日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月25日	2019年1月26日～ 2019年2月25日	2019年2月26日～ 2019年3月25日	2019年3月26日～ 2019年4月25日
当期分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円
（対基準価額比率）	(0.242%)	(0.242%)	(0.247%)	(0.243%)	(0.239%)	(0.239%)
当期の収益	－円	3円	－円	3円	8円	2円
当期の収益以外	20円	16円	20円	16円	11円	17円
翌期繰越分配対象額	461円	445円	425円	408円	398円	381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＞

■主要先進国の中央銀行はハト派的な姿勢を強めており、低金利環境の長期化が予想されます。インフレ圧力は依然として弱く、また2019年内に欧米諸国が景気後退に陥る可能性は低いと予想されることから、投資適格社債市場にとって好ましい環境が続くと思われます。こうした環境下、投資家からの旺盛な需要が投資適格社債市場を下支えすると見込まれます。一方で、ここ数カ月の間にスプレッドが大きく縮小している点には留意が必要と考えます。

＜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（EUR 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（EUR 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（EUR Class）の今後の運用方針＞

■引き続き米ドル建て債券に対してユーロ建て債券を選好しています。ただし、ユーロ建て債券の相対的な割安感は後退したとの見方から、ポジションの縮小を検討しています。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引き続き重点をおいてまいります。

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ユーロ建てとなるよう為替取引を行うことにより、ユーロ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50期～第55期 2018/10/26～2019/4/25		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	39円	0.474%	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8,240円です。
（投信会社）	(15)	(0.183)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(22)	(0.269)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の 情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	2	0.022	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.010)	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用
（印刷費用等）	(1)	(0.011)	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	41	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。

* 期中の売買および取引の状況 *（自 2018年10月26日 至 2019年4月25日）
投資信託証券

		第 50 期 ～ 第 55 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 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 (EUR Class)	口 —	千円 —	口 660	千円 5,940

(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 2018年10月26日 至 2019年4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。

*** 組入資産の明細 ***（2019年4月25日現在）
投資信託証券（邦貨建）

ファンド名	第9作成期末	第10作成期末（第55期末）		
	口数	口数	評価額	比率
UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）	998	998	0.995	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（EUR Class）	8,699	8,039	72,367	99.4
合計	9,697	9,037	72,368	99.4

（注）単位未満は切り捨て。

*** 投資信託財産の構成 ***（2019年4月25日現在）

項目	第10作成期末（第55期末）	
	評価額	比率
投資信託受益証券	72,368	99.0
コール・ローン等、その他	703	1.0
投資信託財産総額	73,071	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 ***

（2018年11月26日）（2018年12月25日）（2019年1月25日）（2019年2月25日）（2019年3月25日）（2019年4月25日）

項目	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末	第54期末	第55期末
(A) 資産	77,062,967円	77,039,750円	75,647,999円	76,849,347円	76,987,759円	73,071,944円
コール・ローン等	921,395	750,686	763,943	678,111	754,079	703,871
投資信託受益証券(評価額)	76,141,572	76,289,064	74,884,056	76,171,236	76,233,680	72,368,073
(B) 負債	252,686	247,017	251,060	251,897	243,242	239,258
未払収益分配金	186,429	186,502	186,635	186,696	184,090	174,669
未払解約金	—	—	—	200	88	—
未払信託報酬	64,751	58,262	60,937	61,583	56,035	61,250
未払利息	2	2	2	1	2	1
その他未払費用	1,504	2,251	3,486	3,417	3,027	3,338
(C) 純資産総額(A-B)	76,810,281	76,792,733	75,396,939	76,597,450	76,744,517	72,832,686
元本	93,214,997	93,251,185	93,317,612	93,348,258	92,045,314	87,334,580
次期繰越損益金	△16,404,716	△16,458,452	△17,920,673	△16,750,808	△15,300,797	△14,501,894
(D) 受益権総口数	93,214,997口	93,251,185口	93,317,612口	93,348,258口	92,045,314口	87,334,580口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,240円	8,235円	8,080円	8,206円	8,338円	8,340円

（注1）当ファンドの第50期首元本額は93,161,161円、第50～55期中追加設定元本額は306,861円、第50～55期中一部解約元本額は6,133,442円です。

（注2）1口当たり純資産額は、第50期0.8240円、第51期0.8235円、第52期0.8080円、第53期0.8206円、第54期0.8338円、第55期0.8340円です。

（注3）第55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14,501,894円です。

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）ユーロコース（毎月分配型）

* 損益の状況 *

第50期（自2018年10月26日 至2018年11月26日）
第51期（自2018年11月27日 至2018年12月25日）

第52期（自2018年12月26日 至2019年1月25日）
第53期（自2019年1月26日 至2019年2月25日）

第54期（自2019年2月26日 至2019年3月25日）
第55期（自2019年3月26日 至2019年4月25日）

項 目	第 50 期	第 51 期	第 52 期	第 53 期	第 54 期	第 55 期
(A) 配 当 等 收 益	43,453円	52,018円	△ 36円	34,572円	85,111円	33,684円
受 取 配 当 金	43,495	52,056	—	34,608	85,150	33,718
支 払 利 息	△ 42	△ 38	△ 36	△ 36	△ 39	△ 34
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,339,048	147,513	△ 1,198,415	1,392,721	1,371,261	221,594
売 買 益	—	147,511	—	1,392,720	1,370,455	251,585
売 買 損	△ 1,339,048	2	△ 1,198,415	1	806	△ 29,991
(C) 信 託 報 酬 等	△ 66,255	△ 60,513	△ 64,423	△ 65,000	△ 59,062	△ 64,588
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 1,361,850	139,018	△ 1,262,874	1,362,293	1,397,310	190,690
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 8,106,003	△ 9,466,712	△ 9,363,873	△ 10,626,670	△ 9,159,212	△ 7,440,713
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,750,434	△ 6,944,256	△ 7,107,291	△ 7,299,735	△ 7,354,805	△ 7,077,202
(配 当 等 相 当 額)	(4,488,672)	(4,303,914)	(4,156,552)	(3,971,219)	(3,764,284)	(3,477,224)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△11,239,106)	(△11,248,170)	(△11,263,843)	(△11,270,954)	(△11,119,089)	(△10,554,426)
(G) 計 (D+E+F)	△ 16,218,287	△ 16,271,950	△ 17,734,038	△ 16,564,112	△ 15,116,707	△ 14,327,225
(H) 収 益 分 配 金	△ 186,429	△ 186,502	△ 186,635	△ 186,696	△ 184,090	△ 174,669
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 16,404,716	△ 16,458,452	△ 17,920,673	△ 16,750,808	△ 15,300,797	△ 14,501,894
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,936,863	△ 7,094,577	△ 7,293,926	△ 7,453,386	△ 7,454,306	△ 7,226,719
(配 当 等 相 当 額)	(4,302,243)	(4,153,593)	(3,969,917)	(3,817,568)	(3,664,783)	(3,327,707)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△11,239,106)	(△11,248,170)	(△11,263,843)	(△11,270,954)	(△11,119,089)	(△10,554,426)
分 配 準 備 積 立 金	13	74	74	28	43	47
繰 越 損 益 金	△ 9,467,866	△ 9,363,949	△ 10,626,821	△ 9,297,450	△ 7,846,534	△ 7,275,222

(注1) 損益の状況の中で(B)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(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50期計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,488,672円)および分配準備積立金(13円)より分配対象収益は4,488,685円(10,000口当たり481円)であり、うち186,429円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注5) 第51期計算期間末における費用控除後の配当等収益(36,242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(4,303,914円)および分配準備積立金(13円)より分配対象収益は4,340,169円(10,000口当たり465円)であり、うち186,502円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注6) 第52期計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,156,552円)および分配準備積立金(74円)より分配対象収益は4,156,626円(10,000口当たり445円)であり、うち186,635円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注7) 第53期計算期間末における費用控除後の配当等収益(32,999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(3,971,219円)および分配準備積立金(74円)より分配対象収益は4,004,292円(10,000口当たり428円)であり、うち186,696円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注8) 第54期計算期間末における費用控除後の配当等収益(81,662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(3,764,284円)および分配準備積立金(2,970円)より分配対象収益は3,848,916円(10,000口当たり418円)であり、うち184,090円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注9) 第55期計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,158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(3,477,224円)および分配準備積立金(41円)より分配対象収益は3,502,423円(10,000口当たり401円)であり、うち174,669円(10,000口当たり20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 50 期	20円
第 51 期	20円
第 52 期	20円
第 53 期	20円
第 54 期	20円
第 55 期	20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。

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、2017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 2017年10月31日
円

収益	
債券に係る受取利息	12,660,032,366
受取配当金	203,087
その他収益	219,613
収益合計	12,660,455,066
費用	
運用管理報酬	1,978,309,629
管理事務代行報酬	402,710,000
保管費用	73,306,121
銀行取引に係る支払利息	6,679,283
代理銀行報酬	21,283,096
銀行手数料	8,462,000
信託報酬	109,910,317
弁護士費用	246,256
海外登録費用	40,386
現金支払費用	73,209,624
専門費用	2,026,629
その他費用	10,149
費用合計	2,676,193,490
投資純収益	9,984,261,576
投資実現純利益	11,122,311,015
先物取引による実現純損失	(1,279,804,612)
為替取引と為替予約取引による実現純損失	(38,607,698,463)
当期実現純損失	(28,765,192,060)
投資未実現純損益の変動額	24,775,046,749
先物取引による未実現純損益の変動額	234,907,646
為替予約取引による未実現純損益の変動額	6,493,276,204
当期未実現純利益	31,503,230,599
純資産の純増額	12,722,300,115

2017年10月31日現在の投資有価証券（単位：円）

額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
固定利付債				
オーストラリア				
EUR 16,024,000	ORIGIN ENER FIN 2.5% 23/10/20	2,165,119,158	2,260,350,829	0.63
USD 16,860,000	APT PIPELINES 4.2% 23/03/25 REGS	1,903,250,024	1,975,844,176	0.56
EUR 6,565,000	AUSTRALIA PACIFIC 1.75% 15/10/24 EM	889,657,807	915,606,662	0.26
EUR 6,178,000	TRANSURBAN FIN 1.875% 16/9/24 EMTN	822,837,640	868,365,594	0.25
EUR 5,993,000	SGSP AUSTRALIA 2% 30/06/22 EMTN	804,310,762	846,722,191	0.24
EUR 5,780,000	AURIZON NETWORK 2% 18/09/24 EMTN	778,962,568	808,338,958	0.23
USD 6,130,000	TELSTRA CORP 4.8% 12/10/21 REGS	505,489,262	751,019,510	0.21
USD 5,830,000	OPTUS FINANCE 4.625% 15/10/19 REGS	488,348,095	688,029,283	0.19
USD 5,740,000	SGSP (AUST) ASSETS 3.25% 29/07/26	603,159,344	640,041,287	0.18
USD 5,055,000	APT PIPELINES 4.25% 15/07/27 REGS	568,876,834	588,731,076	0.17
USD 4,495,000	ORIGIN ENER FIN 5.45% 14/10/21 REGS	573,202,479	551,586,854	0.16
AUD 6,000,000	AUSGRID FINANC 3.7500% 30/10/24 MTN	529,124,171	524,679,004	0.15
AUD 5,500,000	TELSTRA CORP 2.9% 19/04/21 MTN	457,368,179	479,522,674	0.14
AUD 4,470,000	AURIZON NETWORK 4.0000% 21/06/24 MTN	368,363,388	392,629,029	0.11
EUR 2,650,000	AUSNET SVCS HDGS 1.5% 26/02/27 EMT	333,566,915	362,864,676	0.10
USD 2,265,000	TELSTRA CORP LTD 3.125% 7/4/25 REGS	269,619,475	257,493,922	0.07
		<u>12,061,256,101</u>	<u>12,911,825,725</u>	<u>3.65</u>
	国合計	<u>12,061,256,101</u>	<u>12,911,825,725</u>	<u>3.65</u>
ベルギー				
固定利付債				
EUR 12,160,000	ANHEUSER BUSCH 0.875% 17/03/22 EMTN	1,520,954,806	1,653,028,374	0.46
EUR 8,995,000	ANHEUSER-BUSCH 1.5% 17/03/25 EMTN	1,128,659,447	1,258,868,963	0.36
EUR 4,400,000	RESA SA BELGIUM 1% 22/07/26	498,417,164	572,922,872	0.16
		<u>3,148,031,417</u>	<u>3,484,820,209</u>	<u>0.98</u>
	国合計	<u>3,148,031,417</u>	<u>3,484,820,209</u>	<u>0.98</u>
バミューダ				
固定利付債				
EUR 9,670,000	BACARDI LTD 2.75% 03/07/23	1,253,676,047	1,424,819,929	0.40
		<u>1,253,676,047</u>	<u>1,424,819,929</u>	<u>0.40</u>
	国合計	<u>1,253,676,047</u>	<u>1,424,819,929</u>	<u>0.40</u>
ヴァージン諸島				
固定利付債				
USD 10,000,000	SINOPEC 3.125% 24/04/23 REGS	976,423,524	1,142,360,283	0.32
USD 3,000,000	CNPC GENERAL CAP 3.4% 16/04/23 REGS	297,678,789	346,848,741	0.10
		<u>1,274,102,313</u>	<u>1,489,209,024</u>	<u>0.42</u>
	国合計	<u>1,274,102,313</u>	<u>1,489,209,024</u>	<u>0.42</u>
カナダ				
固定利付債				
USD 8,883,000	SUNCOR ENERGY 6.5% 15/06/38	842,965,099	1,333,805,474	0.37
USD 9,000,000	TRANS-CANADA PIPE 3.8% 01/10/20	747,540,243	1,060,283,136	0.29
CAD 10,840,000	SUNCOR ENERGY INC 3% 14/09/26 MTN	856,035,830	941,622,625	0.27
USD 6,030,000	CANADIAN NATL RES 3.85% 01/06/27	668,346,894	699,357,989	0.20
USD 6,145,000	CENOVUS ENERGY 4.25% 15/04/27 144A	678,876,095	695,761,966	0.20
USD 5,515,000	CANADIAN NATL RES 2.95% 15/01/23	612,228,471	627,371,264	0.18
CAD 5,300,000	ROGERS COMMUNIC 6.56% 22/03/41 MTN	667,696,197	614,958,432	0.17
USD 3,950,000	NEXEN INC 6.4% 15/05/37	463,929,328	579,080,595	0.16
CAD 6,000,000	THOMSON REUTERS CORP 4.35% 30/09/20	493,072,924	559,131,472	0.16
USD 4,400,000	CANADIAN NAT RES 3.45% 15/11/21	340,664,167	514,483,364	0.15
USD 3,500,000	NEXEN INC 5.875% 10/03/35	272,836,601	478,607,597	0.14
CAD 4,940,000	BELL CANADA 4.75% 29/09/44 MTN	479,494,758	461,849,153	0.13
USD 4,000,000	TRANS-CANADA PIPE 2.5% 01/08/22	313,312,080	453,000,373	0.13
USD 3,040,000	TRANS-CANADA PIPE 4.625% 01/03/34	366,851,996	380,200,435	0.11
CAD 3,950,000	TELUS CORP 4.85% 05/04/44 CP	404,324,985	365,741,752	0.10
CAD 1,600,000	TRANS-CANADA PIPE 8.05% 17/2/39 MTN	193,152,469	217,832,764	0.06
USD 1,770,000	CANADIAN NATL RES 4.95% 01/06/47	196,626,149	216,675,316	0.06
		<u>8,597,954,286</u>	<u>10,199,763,707</u>	<u>2.88</u>
	国合計	<u>8,597,954,286</u>	<u>10,199,763,707</u>	<u>2.88</u>

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）ユーロコース（毎月分配型）

額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
変動利付債				
GBP 3,550,000	YORKSHIRE WATER FRN 22/03/46 EMTN	560,715,431	561,445,816	0.16
		560,715,431	561,445,816	0.16
固定利付債				
GBP 4,500,000	SOUTHERN WATER 4.5% 31/03/52 A	488,386,908	933,888,583	0.26
GBP 4,000,000	SOUTHERN WATER 5% 31/03/21 EMTN	510,160,278	670,448,784	0.19
GBP 3,000,000	YORKSHIRE WATER 6% 21/08/19 EMTN	487,093,205	487,459,036	0.14
		1,485,640,391	2,091,796,403	0.59
	国合計	2,046,355,822	2,653,242,219	0.75
キュラソー諸島				
固定利付債				
USD 5,151,000	TEVA PHARM FINANCE 3.65% 10/11/21	401,581,050	578,148,001	0.16
USD 4,280,000	TEVA PHARM FINANCE 3.65% 10/11/21 2	416,587,472	479,614,396	0.14
		818,168,522	1,057,762,397	0.30
	国合計	818,168,522	1,057,762,397	0.30
チェコ				
固定利付債				
EUR 9,380,000	NET4GAS SRO 2.5% 28/07/21 EMTN	1,278,532,492	1,329,762,357	0.38
		1,278,532,492	1,329,762,357	0.38
	国合計	1,278,532,492	1,329,762,357	0.38
デンマーク				
変動利付債				
EUR 5,030,000	ORSTED FRN 06/11/3015	637,841,734	696,369,189	0.20
		637,841,734	696,369,189	0.20
固定利付債				
GBP 4,355,000	DONG ENERGY A/S 4.875% 12/01/32	517,295,646	806,787,889	0.22
		517,295,646	806,787,889	0.22
	国合計	1,155,137,380	1,503,157,078	0.42
フィンランド				
固定利付債				
EUR 10,415,000	TEOLLISEEDEN VOI 4.625% 4/02/19	1,071,219,057	1,447,679,149	0.41
EUR 9,190,000	ELENIA FINANCE 2.875% 17/12/20 EMTN	1,298,455,648	1,306,530,572	0.37
		2,369,674,705	2,754,209,721	0.78
	国合計	2,369,674,705	2,754,209,721	0.78
フランス				
変動利付債				
EUR 11,800,000	ENGIE SA FRN 10/07/49	1,505,396,032	1,769,480,660	0.50
EUR 7,230,000	TOTAL SA 2.625% 29/12/49 EMTN	888,062,589	996,563,505	0.28
EUR 3,900,000	EDF FRN 29/01/49 EMTN	540,578,636	557,452,209	0.16
USD 2,200,000	EDF FRN 31/12/49 REGS	225,139,039	262,827,434	0.07
EUR 1,500,000	SUEZ FRN 23/06/49	179,562,446	209,216,037	0.06
		3,338,738,742	3,795,539,845	1.07
固定利付債				
EUR 10,900,000	SOCIETE AUTOROUTES 2.25% 16/01/20	1,531,703,096	1,508,798,313	0.43
EUR 11,500,000	SANOFI 0% 13/01/20 EMTN	1,330,969,121	1,520,753,319	0.42
EUR 10,000,000	ORANGE 1.875% 03/09/18 EMTN	1,310,690,272	1,330,354,476	0.38
EUR 9,000,000	ENGIE SA 1% 13/03/26 EMTN	1,169,667,796	1,202,985,304	0.34
EUR 7,500,000	TOTAL CAP INTL 2.125% 15/3/23 EMTN	934,277,676	1,086,833,556	0.31
EUR 7,000,000	TRANSPORT INFRA GAZ 4.339% 07/7/21	749,178,023	1,059,218,076	0.30
EUR 7,300,000	ORANGE SA 0.75% 11/09/23 EMTN	873,653,077	978,646,804	0.28
EUR 7,000,000	DANONE SA 0.424% 03/11/22 EMTN	795,189,783	928,853,469	0.26
EUR 6,000,000	SANOFI 1.75% 10/09/26 EMTN	807,921,446	861,352,880	0.24
USD 7,075,000	TOTAL CAPITAL INTL 2.75% 19/06/21	718,803,479	819,138,061	0.23
EUR 6,100,000	COMP FIN ET IND 0.375% 07/02/25 EMT	700,905,458	782,943,411	0.22
EUR 4,900,000	TDF INFRASTRUCTURE 2.875% 19/10/22	649,257,258	705,062,873	0.20
EUR 5,100,000	RTE RESEAU TRANS 1% 19/10/26 EMTN	629,151,086	676,001,989	0.19
EUR 4,400,000	TRANSPORT & INFRASTRU 2.2% 05/08/25	597,896,762	628,603,187	0.18
EUR 4,100,000	CTE CO TRANSP EL 2.1250% 29/07/32	506,403,635	564,690,476	0.16
USD 4,794,000	TOTAL CAPITAL INTL 2.875% 17/02/22	485,909,749	554,552,751	0.16
GBP 2,900,000	ORANGE 5.25% 05/12/25 EMTN	526,206,771	530,939,356	0.15
USD 3,170,000	ORANGE 5.375% 13/01/42	248,264,319	425,001,493	0.12
GBP 2,000,000	EDF 5.5% 17/10/41 EMTN	269,758,635	389,420,684	0.11

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）ユーロコース（毎月分配型）

額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
USD 2,708,000	TOTAL CAPITAL INTL 2.7% 25/01/23	297,583,215	309,643,670	0.09
EUR 2,000,000	CARREFOUR SA 3.875% 25/04/21 EMTN	210,167,776	298,012,665	0.08
	国合計	15,343,558,433	17,161,806,813	4.85
		18,682,297,175	20,957,346,658	5.92
ドイツ				
固定利付債				
USD 15,815,000	HENKEL AG & CO KGAA 1.5% 13/09/19 E	1,635,693,270	1,776,532,701	0.50
USD 8,420,000	HENKEL AG & C 2.000% 12/06/20 EMTN	932,821,071	954,038,147	0.27
GBP 3,265,000	HENKEL AG&CO KGAA 0.875% 13/09/22	448,770,948	479,139,472	0.14
	国合計	3,017,285,289	3,209,710,320	0.91
		3,017,285,289	3,209,710,320	0.91
アイルランド				
固定利付債				
USD 6,770,000	SHIRE ACQ INV IRELAND 2.4% 23/09/21	690,200,377	760,917,351	0.22
USD 5,480,000	SHIRE ACQ INV IRELAND 3.2% 23/09/26	558,623,569	605,605,417	0.17
EUR 4,435,000	GAS NETW IRELAND 1.375% 5/12/26 EMT	526,357,541	603,025,040	0.17
EUR 3,595,000	FRESENIUS FIN IRL 0.875% 31/01/22	433,803,640	484,979,205	0.14
EUR 3,225,000	FRESENIUS FIN IRLAND 1.5% 30/01/24	389,714,245	441,599,465	0.12
	国合計	2,598,699,372	2,896,126,478	0.82
		2,598,699,372	2,896,126,478	0.82
イタリア				
固定利付債				
EUR 15,865,000	ENI SPA 0.625% 19/09/24 EMTN	1,852,790,470	2,059,709,405	0.58
EUR 8,970,000	ITALGAS SPA 1.625% 19/01/27 EMTN	1,081,370,575	1,232,867,945	0.35
EUR 6,180,000	CDP RETI SPA 1.875% 29/05/22	822,175,510	847,945,149	0.24
EUR 4,775,000	SNAM SPA 0.875% 25/10/26 EMTN	547,354,758	614,840,551	0.17
	国合計	4,303,691,313	4,755,363,050	1.34
		4,303,691,313	4,755,363,050	1.34
ジャージー				
固定利付債				
GBP 6,720,000	GATWICK FND 5.25% 23/01/24 EMTN	836,514,364	1,182,357,568	0.34
EUR 6,520,000	HEATHROW FD LTD 1.5% 11/02/30 EMTN	854,641,342	868,471,175	0.25
GBP 3,555,000	HEATHROW FD LTD 6.75% 03/12/28 EMTN	558,156,000	717,694,015	0.20
GBP 4,430,000	HEATHROW FD LTD 6.25% 10/09/18 EMTN	851,766,204	690,189,278	0.19
GBP 2,000,000	HEATHROW FD LTD 6.45% 10/12/31 REGS	283,111,542	423,684,765	0.12
	国合計	3,384,189,452	3,882,396,801	1.10
		3,384,189,452	3,882,396,801	1.10
ルクセンブルグ				
固定利付債				
USD 10,895,000	ACTAVIS FUNDING 4.55% 15/03/35	1,315,412,109	1,300,470,528	0.37
USD 10,000,000	ACTAVIS FUNDING 3.8% 15/03/25	1,195,696,793	1,163,263,194	0.33
EUR 8,535,000	ALLERGAN FDG 1.25% 01/06/24 7Y	1,060,319,704	1,135,850,593	0.32
USD 7,550,000	ENEL FINANCE INTL 6% 07/10/39 REGS	621,191,469	1,046,555,134	0.30
EUR 3,675,000	ALLERGAN FUNDING 2.125% 01/06/29 12	457,057,889	495,384,679	0.14
USD 2,210,000	ACTAVIS FUNDING 4.75% 15/03/45	250,962,895	262,920,522	0.07
USD 2,230,000	ACTAVIS FUNDING 3.45% 15/03/22	260,314,076	259,160,765	0.07
	国合計	5,160,954,935	5,663,605,415	1.60
		5,160,954,935	5,663,605,415	1.60
メキシコ				
変動利付債				
EUR 5,825,000	AMERICA MOVIL SAB FRN 06/09/73 A	769,968,857	796,644,279	0.23
		769,968,857	796,644,279	0.23
固定利付債				
USD 24,480,000	AMERICA MOVIL SAB 3.125% 16/07/22	2,964,124,245	2,829,366,483	0.79
EUR 6,385,000	PEMEX PROJ FDG MAS 5.5% 24/02/25 RE	701,123,156	977,883,564	0.28
EUR 6,925,000	PETROLEOS MEX 3.75% 21/02/24 EMTN	829,980,955	972,641,486	0.27
USD 6,320,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	712,920,664	710,319,373	0.20
USD 2,900,000	AMERICA MOVIL SAB 5% 30/03/20	250,669,199	349,635,656	0.10
	国合計	5,458,818,219	5,839,846,562	1.64
		6,228,787,076	6,636,490,841	1.87

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）ユーロコース（毎月分配型）

額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
固定利付債				
オランダ				
GBP 14,100,000	DEUTSCHE TEL IFBV 6.5% 08/04/22 EMT	2,530,915,913	2,551,737,042	0.71
EUR 16,785,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/20 EMTN	2,113,355,900	2,343,070,920	0.66
EUR 15,541,000	ENEL FINANCE INTL 1.966% 27/1/25 EM	1,772,095,770	2,203,974,280	0.62
USD 18,150,000	SHELL INTL FIN 1.875% 10/05/21	1,909,379,567	2,038,150,793	0.58
EUR 16,540,000	TEVA PHARM FNC NL 1.125% 15/10/24	1,923,317,947	1,990,833,435	0.56
EUR 13,486,000	REN FINANCE 2.5% 12/02/25 EMTN	1,846,352,027	1,939,700,109	0.55
USD 14,755,000	SHELL INTL FIN 3.25% 11/05/25	1,758,703,820	1,717,379,471	0.49
USD 9,890,000	SHELL INTL FINANCE 6.375% 15/12/38	1,050,648,387	1,527,788,473	0.43
EUR 9,940,000	COCA-COLA HBC 2.375% 18/06/20 EMTN	1,282,401,809	1,384,665,490	0.39
EUR 9,800,000	REDEXIS GAS FIN 1.875% 27/04/27 EM	1,231,646,436	1,313,853,975	0.37
GBP 7,400,000	KPN NV 5% 18/11/26 GMTN	1,132,875,033	1,307,233,010	0.37
EUR 9,185,000	EDP FINANCE BV 2% 22/04/25 EMTN	1,168,149,396	1,288,739,771	0.36
GBP 4,850,000	INNNOGY FIN BV 6.125% 06/07/39 EMTN	681,960,187	1,054,882,366	0.30
EUR 7,405,000	MYLAN NV 3.125% 22/11/28	852,054,011	1,050,893,591	0.30
EUR 6,070,000	REDEXIS GAS FIN 2.75% 08/04/21 EMTN	843,117,726	865,428,020	0.24
USD 4,925,000	SHELL INTL FIN 4.375% 11/05/45	578,019,748	606,676,648	0.17
USD 5,810,000	TEVA PHARMACEUTICALS 2.8% 21/07/23	610,792,428	605,301,500	0.17
USD 4,654,000	DEUTSCHE TELEKOM 6% 08/07/19	561,653,924	561,515,531	0.16
EUR 3,890,000	STEDIN HOLDIN 0.8750% 24/10/25 EMTN	513,053,871	516,125,959	0.15
USD 3,244,000	E.ON INTL FIN 6.65% 30/04/38 144A	444,051,930	481,330,818	0.14
EUR 2,800,000	DEUTSCHE TELEKOM 0.625% 03/04/23 EM	349,005,570	376,050,725	0.11
EUR 2,000,000	BAT HOLDINGS 3.125% 06/03/29 EMTN	288,122,520	303,467,132	0.09
GBP 1,000,000	RWE FINANCE BV 4.75% 31/01/34	119,129,760	181,258,151	0.05
EUR 300,000	HIT FINANCE BV 5.75% 09/03/18	39,844,994	40,270,544	0.01
	国合計	25,600,648,674	28,250,327,754	7.98
		25,600,648,674	28,250,327,754	7.98
固定利付債				
ポーランド				
EUR 4,045,000	TAURON POLSKA SA 2.3750% 05/07/27	511,833,890	552,801,711	0.16
	国合計	511,833,890	552,801,711	0.16
		511,833,890	552,801,711	0.16
固定利付債				
ポルトガル				
EUR 3,900,000	GALP GAS NAT DIST 1.375% 19/9/23 EM	446,385,575	526,997,209	0.15
	国合計	446,385,575	526,997,209	0.15
		446,385,575	526,997,209	0.15
固定利付債				
シンガポール				
USD 4,620,000	SINGTEL GROUP 4.5% 08/09/21 EMTN	524,117,212	559,986,363	0.16
	国合計	524,117,212	559,986,363	0.16
		524,117,212	559,986,363	0.16
固定利付債				
スペイン				
EUR 11,900,000	TELEFONICA EMIS 4.71% 20/01/20 EMTN	1,661,208,321	1,733,746,216	0.48
EUR 8,000,000	TELEFONICA EMI 4.693% 11/11/19 EMT	935,925,656	1,155,392,403	0.32
EUR 7,100,000	TELEFONICA EMISION 0.75% 13/04/22 E	817,229,317	953,218,087	0.27
EUR 6,500,000	CANAL ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN	818,245,243	881,180,898	0.25
EUR 6,275,000	FCC AQUALIA SA 1.4130% 08/06/22	778,681,862	849,711,667	0.24
EUR 5,890,000	AIGUES DE BARCELONA 1.944% 15/9/21	805,654,003	810,094,609	0.23
EUR 4,420,000	NORTEGAS ENER 2.0650% 28/09/27 EMTN	590,642,986	591,971,296	0.17
EUR 3,700,000	TELEFONICA EMIS 3.961% 26/03/21 GMT	483,598,817	551,810,064	0.16
EUR 3,765,000	FCC AQUALIA SA 2.6290% 08/06/27	467,209,117	513,801,927	0.15
USD 2,920,000	TELEFONICA EMIS 5.213% 08/03/47	331,624,601	363,983,418	0.10
	国合計	7,690,019,923	8,404,910,585	2.37
		7,690,019,923	8,404,910,585	2.37
固定利付債				
スウェーデン				
EUR 6,485,000	PGE SWEDEN AB 1.625% 09/06/19 EMTN	838,477,129	874,680,569	0.25
	国合計	838,477,129	874,680,569	0.25
		838,477,129	874,680,569	0.25

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）ユーロコース（毎月分配型）

額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
変動利付債				
GBP 3,820,000	SSE PLC FRN 29/12/49	677,845,172	591,264,956	0.17
		677,845,172	591,264,956	0.17
固定利付債				
EUR 20,909,000	BAT INT FIN 0.875% 13/10/23 EMTN	2,517,666,352	2,793,517,428	0.78
USD 18,250,000	BP CAPITAL MARK 3.224% 14/04/24	2,049,535,397	2,118,350,179	0.60
USD 15,760,000	IMPERIAL TOBACCO 2.95% 21/07/20 144	1,758,927,767	1,814,511,334	0.51
USD 15,840,000	RECKITT BEN T 2.3750% 24/06/22 144A	1,760,465,087	1,770,255,897	0.50
EUR 12,900,000	IMPERIAL BRANDS FIN 4.5% 5/7/18 EMT	1,670,921,500	1,751,172,925	0.49
EUR 10,855,000	BHARTI AIRTEL INTL 4% 10/12/18	1,544,417,983	1,488,292,579	0.42
EUR 10,030,000	BRITISH TELECOM 0.625% 10/03/21 EMT	1,201,012,858	1,340,690,642	0.38
GBP 5,650,000	WESTERN POWER 5.75% 16/04/32 EMTN	813,520,834	1,136,261,568	0.32
GBP 7,275,000	CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN	975,104,152	1,024,505,698	0.29
EUR 7,010,000	SKY PLC 2.5% 15/09/26 EMT	907,816,218	1,001,912,668	0.28
GBP 6,000,000	GLAXOSMITHK CAP 3.375% 20/12/27 EMT	863,008,837	991,404,241	0.28
EUR 7,200,000	COCA-COLA EURO PART 1.125% 26/05/24	877,572,046	972,823,191	0.27
GBP 5,600,000	NATIONAL GRID 4% 08/06/27	689,438,700	967,853,680	0.27
GBP 5,130,000	EDF SOUTH EAST 5.5% 05/06/26 EMTN	745,013,076	956,677,597	0.27
CAD 9,930,000	BP CAPITAL PL 3.4970% 09/11/20 MPLE	922,998,976	910,486,078	0.26
EUR 6,825,000	BRITISH TELECOM 0.5000% 23/06/22 EMTN	845,305,847	903,092,591	0.26
GBP 5,000,000	WESTERN POWER 5.25% 17/01/23 EMTN	692,113,315	872,471,640	0.25
GBP 4,835,000	ANGLIAN WATER FIN 4.5% 22/2/26 EMTN	747,147,891	820,679,262	0.23
GBP 5,000,000	THAMES WATER UTL CAY 3.5% 25/02/28	813,446,916	806,155,452	0.23
EUR 5,745,000	WPP GROUP LTD 0.43% 23/03/18 EMTN	766,626,192	757,217,975	0.21
EUR 5,430,000	STATE GRID EUR DEV 1.5% 26/01/22 A	715,837,441	739,003,493	0.21
GBP 4,000,000	WALES & WEST 6.25% 30/11/21	622,457,312	712,959,805	0.20
GBP 3,500,000	NATL GRID GAS 7% 16/12/24	544,918,757	700,374,489	0.20
USD 5,000,000	VODAFONE GROUP 6.15% 27/02/37	484,454,603	696,939,746	0.20
GBP 4,790,000	NORTHUMBRIAN WATER 1.625% 11/10/26	631,526,448	682,931,641	0.19
USD 5,870,000	DIAGEO CAPITAL PLC 3.875% 29/04/43	616,324,532	668,987,335	0.19
USD 5,458,000	GLAXOSMITHKLINE CAP 2.85% 08/05/22	656,802,702	631,627,344	0.18
USD 5,415,000	WPP FINANCE 2010 3.75% 19//09/24	568,834,065	629,141,441	0.18
EUR 4,180,000	BG ENERGY CAPITAL 2.25% 21/11/29 EM	602,211,717	609,294,661	0.17
USD 5,000,000	BAT INTL FINANCE 3.95% 15/6/25 REGS	614,282,437	590,634,744	0.17
GBP 3,465,000	EVERYTHING EVERY 4.375% 28/03/19 EM	454,591,082	540,835,279	0.15
GBP 2,400,000	NORTHERN GAS NET 5.625% 23/03/40 EM	306,454,505	517,601,918	0.15
USD 3,998,000	DIAGEO CAPITAL PLC 2.625% 29/04/23	454,808,613	457,241,089	0.13
USD 3,000,000	BP CAPITAL MARKETS 2.75% 10/05/23	307,584,509	341,891,355	0.10
GBP 1,500,000	NATIONAL GRID 6% 13/05/38 EMTN	321,305,932	329,103,452	0.09
USD 2,845,000	VODAFONE GROUP PLC 4.375% 19/02/43	300,386,492	323,659,021	0.09
GBP 2,000,000	NORTH GAS NETWORKS 5.875% 8/7/19	427,574,949	322,690,610	0.09
GBP 1,560,000	IMPERIAL BRANDS FIN 9% 17/02/22 EMT	267,049,520	302,204,838	0.09
GBP 1,870,000	SOUTHERN GAS NET 2.5% 03/02/25 EMTN	331,750,907	288,198,963	0.08
EUR 2,135,000	IMPERIAL BRAND FIN 1.375% 27/01/25	258,061,351	285,968,977	0.08
GBP 1,775,000	SOUTHERN GAS NET 5.125% 2/11/18 EMT	234,151,604	275,980,851	0.08
		32,883,483,422	35,845,603,677	10.12
	国合計	33,561,328,594	36,436,868,633	10.29
米国				
その他債券				
USD 3,815,000	UNTD AIR 16-1 B 3.6500% 07/01/26	433,994,114	431,032,935	0.13
USD 3,000,000	CONTINENTAL AIR 4.75% 12/01/21 A	147,355,648	218,755,782	0.06
USD 2,700,000	CONT AIRLINES 7.25% 10/11/19 A	153,736,821	216,034,440	0.06
USD 2,196,000	AMER AIRLINES 14-1 B 4.375% 1/10/22	182,845,455	187,757,369	0.05
		917,932,038	1,053,580,526	0.30
固定利付債				
USD 35,060,000	AT&T INC 5.35% 01/09/40	3,045,931,332	4,139,381,549	1.16
USD 26,000,000	AT & T INC 5% 01/03/21	2,466,233,668	3,175,940,542	0.89
USD 23,710,000	VERIZON COMM 5.5% 16/03/47	2,724,805,549	2,965,106,765	0.83
USD 23,205,000	REYNOLDS AMERICAN 4.45% 12/06/25	2,860,233,858	2,829,004,780	0.79
USD 19,415,000	PACIFIC GAS & ELECT 6.05% 01/03/34	2,425,978,910	2,732,484,761	0.76
USD 24,010,000	AT&T 4.75% 15/05/46	2,555,531,678	2,581,847,877	0.72
USD 20,910,000	CHARTER COMM 4.464% 23/07/22	2,369,542,508	2,504,308,410	0.71
USD 21,395,000	VERIZON COMM 3.3760% 15/02/25 REGS	2,143,596,158	2,431,617,451	0.69
USD 19,500,000	PFIZER INC 4.3% 15/06/43	2,076,940,050	2,393,796,977	0.68
USD 16,930,000	21ST CENTURY FOX 6.20% 15/12/34	1,735,042,862	2,376,133,485	0.67
USD 20,878,000	ANHEUSER-BUSH INBEV 2.5% 15/07/22	2,373,279,806	2,370,272,836	0.67
USD 19,695,000	WILLIAMS PART 4.3% 04/03/24	2,216,171,764	2,363,570,845	0.67

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）ユーロコース（毎月分配型）

額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
USD 19,430,000	NBC UNIVERSAL 4.375% 01/04/21	2,280,264,208	2,354,404,109	0.67
USD 14,122,000	ONCOR ELECTRIC 7.25% 15/01/33	2,182,556,151	2,244,832,480	0.63
USD 18,710,000	NBC UNIVERSAL 2.875% 15/01/23	2,189,283,872	2,148,696,764	0.61
USD 17,873,000	ALTRIA GROUP 4.25% 09/08/42	1,630,421,492	2,089,139,190	0.59
USD 17,221,000	HJ HEINZ 4.875% 15/02/25 144A	2,208,881,920	2,082,126,958	0.59
EUR 14,940,000	ABBVIE INC 1.375% 17/05/24	1,729,852,215	2,029,026,490	0.57
USD 16,781,000	TIME WARNER CABLE 5% 01/02/20	1,864,921,949	1,998,580,871	0.56
USD 17,502,000	ROCHE HOLDING 2.625% 15/05/26 REGS	1,908,386,026	1,925,372,862	0.54
USD 16,775,000	ABBVIE INC 2.9% 06/11/22	1,757,046,468	1,920,164,759	0.54
USD 15,303,000	ENERGY TRANSF PARTN 6.05% 01/06/41	1,469,488,928	1,883,395,151	0.53
USD 15,550,000	ECELON CORP 3.4% 15/04/26	1,691,827,525	1,771,577,563	0.50
USD 15,135,000	ANHEUSER BUSCH IN 3.65% 01/02/26	1,767,704,475	1,766,884,728	0.50
USD 14,695,000	ABBOTT LABORATORIES 3.75% 30/11/26	1,589,985,010	1,716,926,185	0.48
USD 12,185,000	BURLINGTON NORTH 5.4% 01/06/41	1,182,850,966	1,676,451,877	0.47
USD 14,478,000	SCHLUMBERGER HDG 3% 21/12/20 144A	1,661,968,546	1,672,631,124	0.47
USD 14,600,000	KINDER MORGAN ENER 5% 01/03/43	1,434,271,735	1,656,207,432	0.47
USD 12,765,000	COMCAST CORP 4.75% 01/03/44	1,503,043,523	1,614,495,154	0.46
USD 13,620,000	CELGENE CORP 3.875% 15/08/25	1,486,239,600	1,608,343,710	0.45
USD 13,450,000	XCEL ENERGY 4.7% 15/05/20	1,292,269,604	1,602,790,888	0.45
USD 13,970,000	VERIZON COMM 4.75% 01/11/41	1,147,311,204	1,602,041,188	0.45
EUR 11,160,000	COCA COLA CO 1.875% 22/09/26	1,501,231,111	1,598,223,691	0.45
USD 13,310,000	DUKE ENERGY CAROLINAS 4% 30/09/42	1,494,542,919	1,584,204,705	0.45
USD 12,250,000	ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/46	1,324,970,957	1,556,350,250	0.44
USD 14,230,000	APACHE CORP 4.25% 15/01/44	1,167,755,602	1,538,785,743	0.43
USD 13,300,000	ALTRIA GROUP 2.85% 09/08/22	1,061,087,137	1,525,643,676	0.43
USD 10,000,000	PROCTER & GAMBLE CO 5.55% 05/03/37	925,971,414	1,487,789,332	0.42
USD 12,935,000	AT&T INC 3% 15/02/22	1,547,487,961	1,476,820,815	0.42
USD 12,705,000	VIRGINIA ELEC&POWER 2.75% 15/03/23	1,400,478,563	1,450,680,418	0.41
USD 12,100,000	ABBVIE INC 4.4% 06/11/42	1,076,338,911	1,433,630,650	0.40
USD 10,149,000	MONONGAHELA POWER 5.4% 15/12/43 144	1,231,564,358	1,408,236,121	0.40
USD 12,200,000	KINDER MORGAN 3.1500% 15/01/23	1,347,730,023	1,390,097,379	0.39
EUR 10,035,000	AT&T INC 2.3500% 04/09/29	1,235,303,044	1,364,982,770	0.39
USD 8,770,000	CONOCOPHILLIPS 6.5% 01/02/39	879,026,634	1,358,126,311	0.38
USD 11,990,000	MOLSON COORS BREW 3% 15/07/26	1,227,044,273	1,320,390,682	0.37
USD 9,730,000	BERKSHIRE HATHAW NRG 5.15% 15/11/43	1,065,671,184	1,309,391,618	0.37
USD 8,872,000	DTE ENERGY COMPANY 6.375% 15/04/33	1,203,003,093	1,273,433,953	0.36
USD 8,231,000	ANADARKO PETRO CORP 7.95% 15/06/39	933,060,579	1,248,069,987	0.35
USD 9,954,000	VALERO ENERGY CORP 4.9% 15/03/45	979,748,714	1,233,750,285	0.35
USD 10,000,000	ENTERPRISE PROD 4.85% 15/08/42	767,113,221	1,225,295,558	0.35
USD 9,620,000	VERIZON COM 5.25% 16/03/37	1,103,867,438	1,195,209,865	0.34
USD 9,875,000	APPALACHIAN POWER CO 4.6% 30/03/21	804,069,190	1,195,102,115	0.34
USD 10,000,000	DUKE ENERGY CAROLINA 3.90% 15/06/21	854,443,704	1,192,558,485	0.34
USD 10,000,000	AMGEN INC 3.625% 22/05/24	1,175,981,879	1,180,464,182	0.33
USD 10,410,000	AT&T INC 3.9000% 14/08/27	1,152,418,936	1,176,230,110	0.33
USD 9,207,000	XCEL ENERGY 4.8% 15/09/41	893,409,968	1,165,982,929	0.33
USD 8,870,000	ERAC US FIN CO 5.625% 15/03/42 144A	720,540,524	1,163,005,160	0.33
USD 6,910,000	ONCOR ELECTRIC 7.5% 01/09/38	1,112,090,156	1,158,270,211	0.33
USD 9,150,000	KINDER MORGAN 5.625% 15/11/23 144A	1,229,287,847	1,155,606,888	0.33
USD 10,220,000	SOUTHERN CO 3.25% 01/07/26	1,116,301,130	1,150,001,806	0.32
USD 9,045,000	VERIZON COMM 5.15% 15/09/23	948,472,037	1,146,260,975	0.32
USD 10,000,000	NORFOLK SOUTHERN 2.903% 15/02/23	941,877,109	1,145,203,740	0.32
USD 9,614,000	VERIZON COMM INC 2.9460% 15/03/22	988,368,608	1,103,987,023	0.31
USD 9,870,000	AT&T INC 3.4% 15/05/25	1,180,302,932	1,102,534,729	0.31
USD 9,000,000	ANHEUSER BUSCH INBEV 5.375% 15/1/20	1,021,115,192	1,092,846,139	0.31
USD 9,000,000	KRAFT FOODS 5.375% 10/02/20	830,983,220	1,089,971,466	0.31
USD 8,530,000	DEVON ENERGY CORP 5.6% 15/07/41	886,793,655	1,084,121,603	0.31
USD 8,010,000	GEORGIA POWER CO 5.4% 01/06/40	1,046,632,908	1,069,271,070	0.30
USD 8,330,000	SOUTHERN CAL ED 4.5% 01/09/40	706,160,351	1,058,355,857	0.30
EUR 7,960,000	PFIZER INC 0.25% 06/03/22	947,220,867	1,054,615,716	0.30
EUR 7,319,000	MERCK&CO INC 1.875% 15/10/26	970,618,556	1,052,826,512	0.30
USD 8,130,000	MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/45	1,010,587,043	1,045,345,184	0.30
USD 9,000,000	TIME WARNER INC 3.55% 01/06/24	1,099,294,610	1,040,438,321	0.29
USD 9,180,000	CHEVRON CORP 2.355% 05/12/22	852,006,481	1,039,607,823	0.29
USD 8,730,000	FLORIDA POWER & LIGHT 3.8% 15/12/42	965,927,683	1,022,661,786	0.29
USD 8,505,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV 3.75% 15/01/22	952,443,925	1,014,967,449	0.29
USD 7,900,000	GILEAD SCIENCES 4.8% 01/04/44	807,122,169	1,010,970,340	0.29
USD 8,455,000	KROGER CO 3.7000% 01/08/27	951,429,219	950,874,636	0.27
USD 8,125,000	MEDTRONICS INC 3.15% 15/03/22	963,637,712	947,995,579	0.27
USD 8,830,000	UNION PACIFIC CORP 3.35% 15/08/46	900,796,335	943,702,701	0.27

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）ユーロコース（毎月分配型）

額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)	
USD	8,000,000	KROGER CO 4% 01/02/24	949,882,121	942,778,829	0.27
USD	7,870,000	SOUTHERN CO 4.4% 01/07/46	863,128,379	938,436,712	0.27
USD	7,860,000	TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41	770,596,853	935,428,942	0.26
USD	7,369,000	PPL CAPITAL FGD INC 4.7% 01/06/43	810,401,567	918,574,525	0.26
USD	8,055,000	AEP TRANSMISS 3.7500% 01/12/47 144A	901,408,197	917,583,799	0.26
EUR	6,705,000	KRAFT HEINZ 2.25% 25/05/28	824,108,238	916,704,560	0.26
USD	7,370,000	EXXON MOBIL CORP 4.114% 01/03/46	856,746,853	907,437,475	0.26
USD	7,960,000	ANHEUSER BUSCH IN 2.625% 17/01/23	819,686,072	902,897,740	0.26
USD	7,420,000	CONOCOPHILLIPS CO 4.2% 15/03/21	846,277,390	890,580,179	0.25
USD	6,500,000	JOHNSON & JOHNSON 4.85% 15/05/41	570,492,361	879,406,625	0.25
USD	7,570,000	BAT CAPITAL C 3.5570% 15/08/27 144A	837,507,812	860,699,766	0.24
EUR	6,385,000	VERIZON COMM I 2.8750% 15/01/38 20Y	850,283,221	858,736,349	0.24
USD	5,770,000	MIDAMERICAN ENERGY 6.125% 01/04/36	827,406,435	853,502,401	0.24
USD	7,500,000	MARATHON OIL CORP 2.8% 01/11/22	744,559,346	834,925,139	0.24
USD	6,335,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	743,043,353	811,521,194	0.23
USD	6,835,000	PHILIP MORRIS INTL 4.25% 10/11/44	789,114,374	811,024,176	0.23
USD	6,670,000	KRAFT FOODS 5% 04/06/42	661,366,597	804,274,416	0.23
USD	6,595,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	732,550,127	801,456,354	0.23
USD	7,000,000	NOVARTIS CAP CORP 3.7% 21/09/42	684,367,282	800,145,449	0.23
USD	7,005,000	MARATHON OIL CORP 3.85% 01/06/25	807,966,330	798,162,607	0.23
USD	6,805,000	MARATHON PETROL 4.75% 15/09/44	716,661,556	781,090,642	0.22
USD	6,735,000	GILEAD SCIENCES 2.05% 01/04/19	730,001,976	764,627,785	0.22
USD	6,593,000	DUKE ENERGY FLORIDA 3.85% 15/11/42	711,531,103	762,782,144	0.22
USD	6,780,000	BALTIMORE GAS & ELEC 3.5% 15/08/46	691,829,642	737,831,820	0.21
EUR	5,380,000	AMGEN INC 1.25% 25/02/22	681,093,270	737,142,460	0.21
USD	6,700,000	DOMINION RESOURCES 2.85% 15/08/26 D	682,307,531	734,647,947	0.21
USD	6,070,000	FEDEX CORP 4.55% 01/04/46	667,477,285	731,519,458	0.21
USD	5,000,000	SEMPRA ENERGY 6% 15/10/39	457,506,300	717,408,334	0.20
USD	6,000,000	MIDAMERICAN ENER 3.5% 15/10/24	616,449,033	711,298,409	0.20
USD	6,000,000	OCCIDENTAL PETRO 3.125% 15/02/22	452,732,925	700,077,954	0.20
USD	5,700,000	DUKE ENERGY CORP 3.55% 15/09/21	438,603,689	671,321,822	0.19
USD	5,500,000	WALT DISNEY COMPANY 4.375% 16/8/41	421,298,827	670,821,457	0.19
EUR	5,000,000	MOLSON COORS 1.2500% 15/07/24	659,093,084	668,598,187	0.19
USD	5,750,000	MERCK & CO INC 2.8% 18/05/23	649,954,382	666,230,050	0.19
USD	5,770,000	AMGEN INC 1.85% 19/08/21	500,461,241	640,468,608	0.18
USD	5,300,000	21ST CENTURY FOX 4.5% 15/02/21	656,374,544	639,459,276	0.18
USD	5,250,000	KINDER MORGAN INC 5.3% 01/12/34	597,884,340	633,305,506	0.18
USD	5,475,000	ENABLE MIDSTREAM 3.9% 15/05/24	631,128,399	624,525,767	0.18
USD	5,185,000	AMGEN INC 4.4% 01/05/45	535,113,807	621,959,964	0.18
USD	5,820,000	CBS CORP 2.9% 15/01/27	577,577,307	619,369,180	0.17
USD	5,300,000	BURLINGTON NORTH 3.05% 01/09/22	516,167,597	618,700,721	0.17
USD	5,210,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 9/10/42	403,418,810	613,524,488	0.17
USD	4,840,000	OHIO POWER COMPANY 5.375% 1/10/21 M	437,359,208	610,260,194	0.17
USD	5,000,000	CONS EDISON CO 4.45% 15/06/20	438,749,094	601,087,330	0.17
USD	5,530,000	DUKE ENERGY FLORIDA 3.4% 01/10/46	557,555,922	594,789,987	0.17
EUR	4,460,000	THERMO FISHER 1.4000% 23/01/26 .	574,012,981	590,580,022	0.17
USD	4,864,000	PEPSICO INC 3.6% 01/03/24	554,859,655	582,903,031	0.16
USD	4,950,000	VIRGINIA ELEC&POWER 4% 15/11/46 C	520,568,916	581,385,978	0.16
USD	4,935,000	PHILLIPS 66 PART 4.68% 15/02/45	558,581,187	560,972,310	0.16
USD	4,630,000	DEVON ENERGY CORP 4% 15/07/21	516,621,900	543,777,865	0.15
EUR	4,010,000	FEDEX CORP 1.625% 11/01/27	493,946,225	538,671,269	0.15
USD	4,610,000	TRANSCONT GAS PIPE 4.45% 01/08/42	454,879,548	536,439,527	0.15
USD	4,880,000	PHILIP MORRIS INTL 2.125% 10/05/23	528,254,133	536,388,365	0.15
USD	4,180,000	CONOCOPHILLIPS CO 3.35% 15/05/25	499,661,026	487,250,560	0.14
AUD	5,560,000	COCA-COLA CO 2.6% 09/06/20 MTN	447,474,179	485,994,894	0.14
EUR	3,050,000	PFIZER INC 5.75% 03/06/21	404,490,835	484,928,823	0.14
USD	4,000,000	UNION PACIFIC CORP 4.05% 15/11/45	482,058,301	475,914,062	0.13
USD	4,270,000	PLAINS ALL AMER PIP 3.6% 01/11/24	446,746,328	474,690,509	0.13
USD	4,295,000	PROCTER & GAMBLE CO 2.45% 03/11/26	449,352,784	471,398,868	0.13
USD	4,000,000	CARGILL INC 3.25% 15/11/21 REGS	310,519,579	465,379,927	0.13
USD	2,940,000	DOMINION RESOURC 6.3000% 15/03/33 E	417,061,660	417,240,227	0.12
USD	3,360,000	ENTERPRISE PROD 5.2% 01/09/20	397,082,381	411,073,394	0.12
USD	3,500,000	SEMPRA ENERGY 3.55% 15/06/24	357,213,839	407,800,841	0.12
USD	3,430,000	WILLIAMS PART 4.9% 15/01/45	326,617,338	401,068,987	0.11
USD	3,260,000	PHILLIPS 66 4.65% 15/11/34	372,283,548	398,740,987	0.11
USD	3,520,000	DISCOVERY COMMUN 3.9500% 20/03/28	382,468,332	395,572,345	0.11
USD	3,710,000	CONSUMERS ENERGY CO 3.25% 15/08/46	377,177,139	384,386,161	0.11
USD	3,330,000	ELI LILLY & CO 3.1% 15/05/27	375,376,372	380,805,965	0.11
USD	3,630,000	WALT DISNEY CO 1.85% 30/7/26 MTN	359,061,747	375,682,013	0.11

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）ユーロコース（毎月分配型）

額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
USD 3,290,000	ELI LILLY & CO 2.35% 15/05/22	370,436,990	373,801,808	0.11
USD 3,060,000	CIMAREX ENERGY 3.9% 15/05/27	339,948,650	355,532,833	0.10
USD 3,060,000	CHARTER COMM 5.375% 01/05/47 144A	340,239,595	352,756,758	0.10
USD 3,000,000	GILEAD SCIENCES INC 3.65% 01/03/26	344,064,553	349,449,927	0.10
USD 2,432,000	FLORIDA POWER LIGHT 5.65% 01/02/37	335,169,752	346,890,707	0.10
USD 3,050,000	UNITED PARCEL SVC 3.625% 01/10/42	235,176,607	342,437,764	0.10
USD 2,719,000	PHILIP MORRIS 4.5% 20/03/42	233,882,952	334,077,691	0.09
USD 2,860,000	MERCK & CO INC 3.7% 10/02/45	333,435,378	327,046,608	0.09
USD 2,375,000	TIME WARNER CABLE 6.75% 15/06/39	227,400,762	326,912,255	0.09
USD 2,690,000	EXXON MOBIL CORP 3.567% 06/03/45	321,992,976	302,485,299	0.09
USD 1,997,000	PACIFICORP 6% 15/01/39	285,744,658	301,424,977	0.09
USD 2,640,000	ANADARKO PETRO CORP 3.45% 15/07/24	277,125,394	297,848,863	0.08
EUR 2,095,000	THERMO FISHER 2.8750% 24/07/37	270,265,601	284,139,559	0.08
USD 2,287,000	ENERGY TRANSFER 9% 15/04/19	244,723,784	282,878,540	0.08
USD 2,450,000	CHEVRON CORP 2.427% 24/06/20	232,235,702	280,995,842	0.08
USD 2,120,000	ANADARKO PETRO CORP 4.85% 15/03/21	241,150,912	254,753,126	0.07
USD 2,100,000	DISCOVERY COMM 2.2000% 20/09/19 2YR	228,905,333	237,958,682	0.07
USD 2,255,000	TIME WARNER CABLE 4.5% 15/09/42	238,561,419	237,632,989	0.07
USD 2,000,000	EXPRESS SCRIPTS HDG 2.25% 15/06/19	204,344,880	226,961,880	0.06
USD 2,130,000	KROGER CO 3.875% 15/10/46	214,901,289	213,308,308	0.06
USD 1,900,000	MICROSOFT CORP 3.5% 15/11/42	201,364,673	211,793,523	0.06
USD 1,420,000	KROGER CO 4.6500% 15/01/48	158,727,362	158,154,646	0.04
USD 1,256,000	ENTERPRISE PROD 4.85% 15/03/44	131,839,530	154,301,424	0.04
USD 611,000	SOUTHWESTERN ELEC POW 6.2% 15/03/40	99,641,576	91,023,622	0.03
USD 475,000	VIRGINIA ELEC&POWER 1.2% 15/01/18	53,797,986	53,701,173	0.02
	国合計	161,645,656,669	182,104,892,566	51.43
	総合計	162,563,588,707	183,158,473,092	51.73
		309,115,193,401	345,574,657,845	97.61

為替予約取引

2017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	295,370,945	AUD	3,335,000	November 06, 2017	5,813,152
AUD	337,205,000	JPY	29,650,604,253	November 06, 2017	(373,142,280)
USD	190,644,215	JPY	21,346,013,371	November 06, 2017	211,009,480
USD	179,866,802	BRL	586,905,377	November 06, 2017	175,835,624
JPY	20,369,915,416	USD	179,866,802	November 06, 2017	31,544,427
USD	3,715,000	BRL	11,800,697	November 06, 2017	14,671,305
USD	1,850,000	BRL	5,883,925	November 06, 2017	7,051,814
JPY	208,074,125	USD	1,850,000	November 06, 2017	(1,113,928)
JPY	417,184,098	USD	3,715,000	November 06, 2017	(2,888,128)
USD	179,181,804	JPY	20,268,328,975	December 04, 2017	(34,326,087)
BRL	586,910,000	USD	179,181,804	December 04, 2017	(173,021,638)
BRL	604,590,000	USD	190,644,215	November 06, 2017	(786,950,325)
JPY	10,356,373	EUR	78,400	November 06, 2017	40,258
JPY	1,175,405	EUR	8,900	November 06, 2017	4,315
EUR	647,500	JPY	85,977,122	November 06, 2017	(777,063)
MXN	5,590,000	JPY	34,357,258	November 06, 2017	(1,569,402)
MXN	56,530,000	JPY	346,915,435	November 06, 2017	(15,341,638)
TRY	2,310,000	JPY	69,006,399	November 06, 2017	16,453
TRY	5,665,000	JPY	171,107,292	November 06, 2017	(1,836,964)
TRY	3,450,000	JPY	105,076,995	November 06, 2017	(1,990,917)
TRY	2,810,000	JPY	86,116,665	November 06, 2017	(2,153,802)
TRY	2,165,000	JPY	67,682,230	November 06, 2017	(2,991,981)
TRY	4,275,000	JPY	133,468,493	November 06, 2017	(5,731,397)
TRY	210,520,000	JPY	6,582,981,452	November 06, 2017	(292,639,110)
USD	91,140,000	JPY	10,235,022,000	November 06, 2017	70,599,178
JPY	334,982,265	USD	2,945,000	November 06, 2017	1,977,499
JPY	198,284,716	USD	1,745,000	November 06, 2017	969,498
JPY	247,905,624	USD	2,220,000	November 06, 2017	(3,120,040)
ZAR	730,000	JPY	5,854,527	November 06, 2017	9,863
ZAR	28,500,000	JPY	235,895,925	November 06, 2017	(6,943,695)
JPY	101,346,113,484	EUR	763,245,000	November 06, 2017	915,968,322
JPY	113,116,000,000	USD	1,000,000,000	December 04, 2017	191,571,279
JPY	27,012,896,659	GBP	179,835,000	November 06, 2017	145,006,812
JPY	3,196,774,555	CAD	35,370,000	November 06, 2017	80,444,180
USD	39,725,000	JPY	4,466,149,863	November 06, 2017	25,739,552
USD	18,125,000	JPY	2,023,874,294	November 06, 2017	25,603,255
JPY	956,363,010	CAD	10,635,000	November 06, 2017	19,349,339
JPY	1,032,304,070	AUD	11,740,000	November 06, 2017	12,991,179
EUR	3,537,494	AUD	5,385,000	November 06, 2017	(2,072,386)
EUR	6,585,000	JPY	870,960,416	November 06, 2017	(4,485,685)
USD	16,905,000	JPY	1,917,362,902	November 06, 2017	(5,836,393)
EUR	22,065,000	JPY	2,932,506,019	November 06, 2017	(29,124,860)
USD	1,000,000,000	JPY	113,250,000,000	November 06, 2017	(175,376,591)
JPY	112,323,000,000	USD	1,000,000,000	November 06, 2017	(751,623,409)
JPY	120,518,675,500	USD	1,073,185,000	November 06, 2017	(831,314,223)
					<u>(1,570,155,158)</u>

先物取引

2017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）
		売建			
GBP	(419)	FUT LONG GILT 10YR 4%	Dec 2017	(7,787,542,562)	166,218,551
USD	(562)	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	Dec 2017	(10,458,418,161)	186,721,997
EUR	(59)	FUT EURO BUND 10YR 6%	Dec 2017	(1,263,105,195)	(1,863,102)
				<u>(19,509,065,918)</u>	<u>351,077,446</u>
		買建			
CAD	342	FUT CAN BD 10YR 6%	Dec 2017	4,142,908,022	(15,672,284)
EUR	45	FUT EURO BUXL 30YR 4%	Dec 2017	979,312,468	(9,118,145)
USD	1,507	FUT US NOTE 10YR 6%	Dec 2017	21,308,791,547	(231,705,008)
USD	255	FUT US NOTE 5YR 6%	Dec 2017	3,381,919,366	(26,364,768)
				<u>29,812,931,403</u>	<u>(282,860,205)</u>
					<u><u>68,217,241</u></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10期決算日（2019年1月21日）の運用状況をご報告申し上げます。

＜UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）＞

* 最近5期の運用実績 *

決 算 期	基 準 価 額	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
				比	比	
	円	円	%	%	%	百万円
6期（2015年1月20日）	10,025	0	△0.0	—	—	892
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

(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。

* 当期中の基準価額と市況等の推移 *

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
			比	比
(期 首) 2018年 1月22日	円 9,997	% —	% —	% —
1月末	9,996	△0.0	—	—
2月末	9,995	△0.0	—	—
3月末	9,994	△0.0	—	—
4月末	9,993	△0.0	—	—
5月末	9,991	△0.1	—	—
6月末	9,990	△0.1	—	—
7月末	9,989	△0.1	—	—
8月末	9,988	△0.1	—	—
9月末	9,987	△0.1	—	—
10月末	9,985	△0.1	—	—
11月末	9,984	△0.1	—	—
12月末	9,983	△0.1	—	—
(期 末) 2019年 1月21日	9,982	△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10期	
	2018年1月23日～2019年1月21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。

* 1万口当たりの費用明細 *

項目	当期 2018/1/23～2019/1/21		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	4円	0.043%	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9,989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)	(0.031)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用 (その他)	0 (0)	0.002 (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 受益権の管理事務に関連する費用等
合計	4	0.045	

(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 2018年1月23日 至 2019年1月21日)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	千口 109	千円 110	千口 109	千円 110

(注) 単位未満は切り捨て。

* 利害関係人等との取引状況等 * (自 2018年1月23日 至 2019年1月21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。

* 組入資産の明細 *

親投資信託残高

(2019年1月21日現在)

項 目	期 首		当 期		末 評 価 額
	口 数	金 額	口 数	金 額	
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	千口 40,594	千円 40,594	千口 40,594	千円 40,695	

(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 *

（2019年1月21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 40,695	% 99.9
コール・ローン等、その他	22	0.1
投資信託財産総額	40,717	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 *

（2019年1月21日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	40,717,359円
コール・ローン等	21,789
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	40,695,570
(B) 負 債	9,123
未払信託報酬	8,737
その他未払費用	386
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	40,708,236
元 本	40,780,207
次期繰越損益金	△ 71,971
(D) 受 益 権 総 口 数	40,780,207口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,982円

* 損益の状況 *

（自2018年1月23日 至2019年1月21日）

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 40,555円
売 買 益	50
売 買 損	△ 40,605
(B) 信 託 報 酬 等	△ 18,242
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	△ 58,797
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 28,435
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	15,261
(配 当 等 相 当 額)	(19,026)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,765)
(F) 計 (C+D+E)	△ 71,971
(G) 收 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	△ 71,971
追 加 信 託 差 損 益 金	15,261
(配 当 等 相 当 額)	(19,017)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,756)
分 配 準 備 積 立 金	287,628
繰 越 損 益 金	△374,860

[元本増減]

期首元本額	40,756,237円
期中追加設定元本額	123,572円
期中一部解約元本額	99,602円
1口当たり純資産額	0.9982円

純資産総額が元本を下回っており、その差額は71,971円です。

(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(19,017円)および分配準備積立金(287,628円)より分配対象収益は306,645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10期決算日（2019年1月21日）の運用状況をご報告申し上げます。

<UBS短期円金利プラス・マザーファンド>

* 最近5期の運用実績 *

決 算 期	基 準 価 額	期 中	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
		騰 落 率			
6 期 (2015年1月20日)	円 10,050	% 0.0	% —	% —	百万円 892
7 期 (2016年1月20日)	10,051	0.0	—	—	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

(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。

* 当期中の基準価額と市況等の推移 *

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率		
(期 首) 2018年 1月22日	円 10,035	% —	% —	% —
1月末	10,034	△0.0	—	—
2月末	10,034	△0.0	—	—
3月末	10,033	△0.0	—	—
4月末	10,032	△0.0	—	—
5月末	10,031	△0.0	—	—
6月末	10,030	△0.0	—	—
7月末	10,030	△0.0	—	—
8月末	10,029	△0.1	—	—
9月末	10,028	△0.1	—	—
10月末	10,027	△0.1	—	—
11月末	10,026	△0.1	—	—
12月末	10,025	△0.1	—	—
(期 末) 2019年 1月21日	10,025	△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 2018年1月23日 至 2019年1月21日）

該当事項はありません。

*** 主要な売買銘柄 ***（自 2018年1月23日 至 2019年1月21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 2018年1月23日 至 2019年1月21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 ***（2019年1月21日現在）

2019年1月21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 *

（2019年1月21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 40,694	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	40,694	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 *

（2019年1月21日現在）

* 損益の状況 *

（自2018年1月23日 至2019年1月21日）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	40,694,552円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	40,694,552
(B) 負 債	114
未 払 利 息	114
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	40,694,438
元 本	40,594,085
次 期 繰 越 損 益 金	100,353
(D) 受 益 権 総 口 数	40,594,085口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	10,025円

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 40,133円
支 払 利 息	△ 40,133
(B) 当 期 損 益 金 (A)	△ 40,133
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	140,437
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金	367
(E) 解 約 差 損 益 金	△ 318
(F) 計 (B+C+D+E)	100,353
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	100,353

[元本増減]

期首元本額	40,594,134円
期中追加設定元本額	109,633円
期中一部解約元本額	109,682円
1口当たり純資産額	1.0025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）	40,594,085円
-----------------------------	-------------

（注1）損益の状況の中で(D)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

（注2）損益の状況の中で(E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。