

UBS 世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) メキシコペソコース (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 (MXN 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メキシコペソ建てとなるよう為替取引を行うことにより、メキシコペソと投資対象資産に係る通貨との間の短期金利の差とが替変動を収益機会とすることを目指します。 |
| | 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目指して運用を行います。 |
| 主な投資制限 | ①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②株式への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への直接投資は行いません。 ④デリバティブの直接利用は行いません。 ⑤同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 | |
| 分配方針 | 毎決算時(原則として毎月25日。ただし、休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき収益分配を行いません。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②収益分配金額は、上記①の範囲内で、委託者が分配金原資の水準、運用実績および市場動向等を勘案して決定するものとします。 ③また、毎年4月および10月の決算時には、上記②の収益分配金額のほか、上記①の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。ただし、上記②の分配時を含め、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。 ④収益の分配にあてなか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12作成期)

| | | |
|------|-----|-------------|
| 第62期 | 決算日 | 2019年11月25日 |
| 第63期 | 決算日 | 2019年12月25日 |
| 第64期 | 決算日 | 2020年1月27日 |
| 第65期 | 決算日 | 2020年2月25日 |
| 第66期 | 決算日 | 2020年3月25日 |
| 第67期 | 決算日 | 2020年4月27日 |

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「UBS世界公共インフラ債券投信(通貨選択型)メキシコペソコース(毎月分配型)」は、去る4月27日に第67期の決算を行いましたので、第62期～第67期(第12作成期)の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町1-5-1

大手町ファーストスクエア イーストタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

<http://www.ubs.com/japanfunds>

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

最近5作成期の運用実績

| 作成期 | 決算期（決算日） | 基準価額 （分配落） | 騰落率 | | | 投資信託 証券組入比率 | 純資産額 | |
|--------|------------------|---------------|-----|----|----|----------------|-------|-----|
| | | | 税分 | 込配 | み金 | | | |
| 第8作成期 | | 円 | | 円 | | % | 百万円 | |
| | 38期（2017年11月27日） | 6,961 | | 40 | | 1.3 | 99.1 | 304 |
| | 39期（2017年12月25日） | 6,768 | | 40 | △ | 2.2 | 99.0 | 296 |
| | 40期（2018年1月25日） | 6,843 | | 40 | | 1.7 | 99.0 | 297 |
| | 41期（2018年2月26日） | 6,546 | | 40 | △ | 3.8 | 99.3 | 271 |
| | 42期（2018年3月26日） | 6,385 | | 40 | △ | 1.8 | 99.0 | 267 |
| 第9作成期 | 43期（2018年4月25日） | 6,500 | | 40 | | 2.4 | 99.0 | 268 |
| | 44期（2018年5月25日） | 6,254 | | 40 | △ | 3.2 | 99.7 | 255 |
| | 45期（2018年6月25日） | 6,095 | | 40 | △ | 1.9 | 99.0 | 252 |
| | 46期（2018年7月25日） | 6,601 | | 40 | | 9.0 | 99.2 | 263 |
| | 47期（2018年8月27日） | 6,650 | | 40 | | 1.3 | 99.0 | 233 |
| | 48期（2018年9月25日） | 6,711 | | 40 | | 1.5 | 99.4 | 240 |
| 第10作成期 | 49期（2018年10月25日） | 6,525 | | 40 | △ | 2.2 | 99.4 | 146 |
| | 50期（2018年11月26日） | 6,119 | | 40 | △ | 5.6 | 99.0 | 137 |
| | 51期（2018年12月25日） | 6,243 | | 40 | | 2.7 | 99.0 | 140 |
| | 52期（2019年1月25日） | 6,442 | | 40 | | 3.8 | 99.0 | 151 |
| | 53期（2019年2月25日） | 6,518 | | 40 | | 1.8 | 100.8 | 153 |
| | 54期（2019年3月25日） | 6,762 | | 40 | | 4.4 | 99.0 | 133 |
| 第11作成期 | 55期（2019年4月25日） | 6,846 | | 40 | | 1.8 | 99.3 | 142 |
| | 56期（2019年5月27日） | 6,730 | | 40 | △ | 1.1 | 99.0 | 141 |
| | 57期（2019年6月25日） | 6,715 | | 40 | | 0.4 | 98.1 | 140 |
| | 58期（2019年7月25日） | 6,793 | | 40 | | 1.8 | 99.2 | 133 |
| | 59期（2019年8月26日） | 6,628 | | 40 | △ | 1.8 | 98.9 | 132 |
| | 60期（2019年9月25日） | 6,774 | | 40 | | 2.8 | 96.9 | 135 |
| 第12作成期 | 61期（2019年10月25日） | 6,966 | | 40 | | 3.4 | 99.0 | 128 |
| | 62期（2019年11月25日） | 6,873 | | 40 | △ | 0.8 | 98.9 | 134 |
| | 63期（2019年12月25日） | 7,127 | | 30 | | 4.1 | 89.6 | 128 |
| | 64期（2020年1月27日） | 7,308 | | 30 | | 3.0 | 98.9 | 131 |
| | 65期（2020年2月25日） | 7,507 | | 30 | | 3.1 | 99.0 | 239 |
| | 66期（2020年3月25日） | 4,742 | | 30 | △ | 36.4 | 98.7 | 153 |
| | 67期（2020年4月27日） | 5,299 | | 30 | | 12.4 | 99.2 | 171 |

(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62期 | (期 首) 2019年10月25日 | 円 | | % | % |
| | 10月末 | 6,966 | | — | 99.0 |
| | (期 末) 2019年11月25日 | 6,973 | | 0.1 | 99.0 |
| 第63期 | (期 末) 2019年11月25日 | 6,913 | | △ 0.8 | 98.9 |
| | (期 首) 2019年11月25日 | 6,873 | | — | 98.9 |
| | 11月末 | 6,898 | | 0.4 | 99.0 |
| 第64期 | (期 末) 2019年12月25日 | 7,157 | | 4.1 | 89.6 |
| | (期 首) 2019年12月25日 | 7,127 | | — | 89.6 |
| | 12月末 | 7,143 | | 0.2 | 99.0 |
| 第65期 | (期 末) 2020年 1月27日 | 7,338 | | 3.0 | 98.9 |
| | (期 首) 2020年 1月27日 | 7,308 | | — | 98.9 |
| | 1月末 | 7,325 | | 0.2 | 96.9 |
| 第66期 | (期 末) 2020年 2月25日 | 7,537 | | 3.1 | 99.0 |
| | (期 首) 2020年 2月25日 | 7,507 | | — | 99.0 |
| | 2月末 | 7,223 | | △ 3.8 | 99.0 |
| 第67期 | (期 末) 2020年 3月25日 | 4,772 | | △36.4 | 98.7 |
| | (期 首) 2020年 3月25日 | 4,742 | | — | 98.7 |
| | 3月末 | 5,231 | | 10.3 | 99.3 |
| | (期 末) 2020年 4月27日 | 5,329 | | 12.4 | 99.2 |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

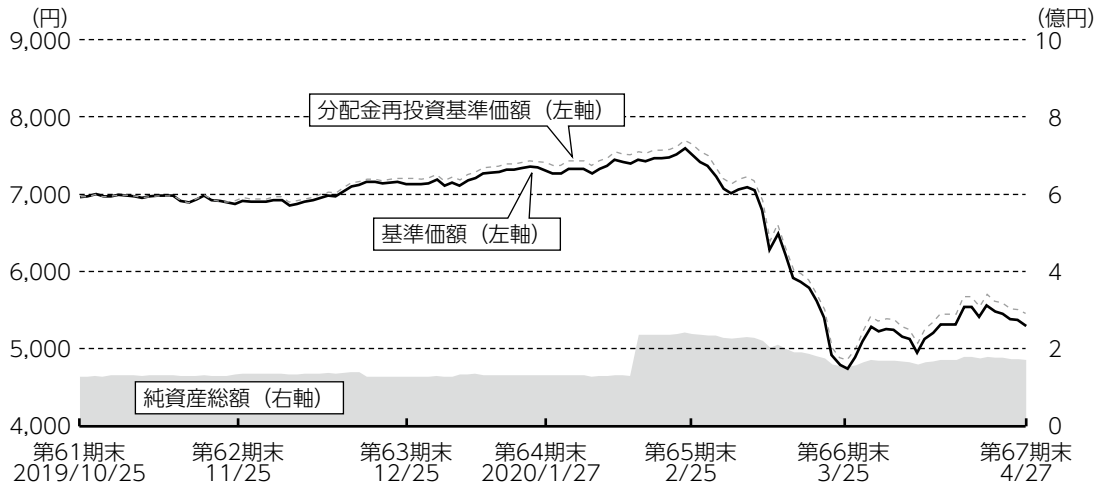
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

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

運用経過

基準価額等の推移について

（2019年10月25日～2020年4月27日）



第 62 期 首：6,966円

第 67 期 末：5,299円（既払分配金 190円）

騰 落 率：-21.6%（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190円（税引前）込みで、1,477円値下がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は-21.6%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）
- ・ 円とメキシコペソの間の為替変動

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

投資環境について

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

メキシコペソ／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（MXN 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（MXN Class）への投資比率は概ね90%以上を維持しました。

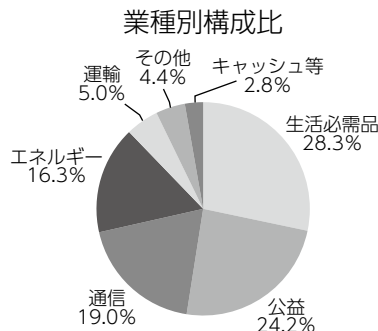
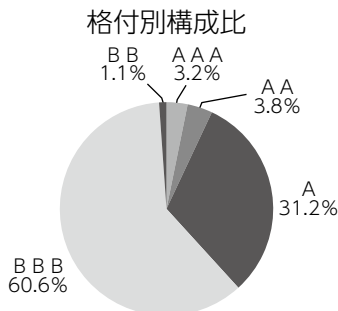
グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（MXN Class）のポートフォリオについて

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

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

グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンドの組入資産の内容

（2020年4月27日現在）



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

組入上位10銘柄

| 銘柄名 | 償還日 | 業種 | 格付 | 構成比 |
|---------------------|-------------|-------|------|------|
| AT&T | 2046年 5月15日 | 通信 | BBB | 1.3% |
| テレフォニカ・エミシオネス | 2049年 3月 1日 | 通信 | BBB | 1.1% |
| ウォルト・ディズニー | 2034年12月15日 | 通信 | A | 1.0% |
| レイノルズ・アメリカン | 2025年 6月12日 | 生活必需品 | BBB | 1.0% |
| ブリストル・マイヤーズ・スクイブ | 2025年 8月15日 | 生活必需品 | A | 1.0% |
| AT&T | 2040年 9月 1日 | 通信 | BBB | 1.0% |
| ベライゾン・コミュニケーションズ | 2025年 2月15日 | 通信 | BBB+ | 0.9% |
| ウォルト・ディズニー | 2024年 8月30日 | 通信 | A | 0.9% |
| BATインターナショナル・ファイナンス | 2023年10月13日 | 生活必需品 | BBB | 0.9% |
| APTパイプラインズ | 2025年 3月23日 | エネルギー | BBB | 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62期が1万口当たり40円（税引前）、第63期から第67期までがそれぞれ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62期 | 第63期 | 第64期 | 第65期 | 第66期 | 第67期 |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年10月26日～ 2019年11月25日 | 2019年11月26日～ 2019年12月25日 | 2019年12月26日～ 2020年1月27日 | 2020年1月28日～ 2020年2月25日 | 2020年2月26日～ 2020年3月25日 | 2020年3月26日～ 2020年4月27日 |
| 当期分配金 | 40円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 |
| （対基準価額比率） | (0.579%) | (0.419%) | (0.409%) | (0.398%) | (0.629%) | (0.563%) |
| 当期の収益 | 40円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 |
| 当期の収益以外 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 326円 | 342円 | 358円 | 443円 | 456円 | 463円 |

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

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

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

今後の運用方針

投資環境の見通し

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

当ファンドの今後の運用方針

グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（MXN 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（MXN 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（MXN 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メキシコペソ建てとなるよう為替取引を行うことにより、メキシコペソ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62期～第67期 2019/10/26～2020/4/27 | | 項目の概要 |
|---------|-----------------------------------|---------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 33円 | 0.489% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は6,798円です。 |
| （投信会社） | (13) | (0.189) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (19) | (0.278) | 運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | (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 | 0.023 | 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) | (0.011) | 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 | 35 | 0.512 | |

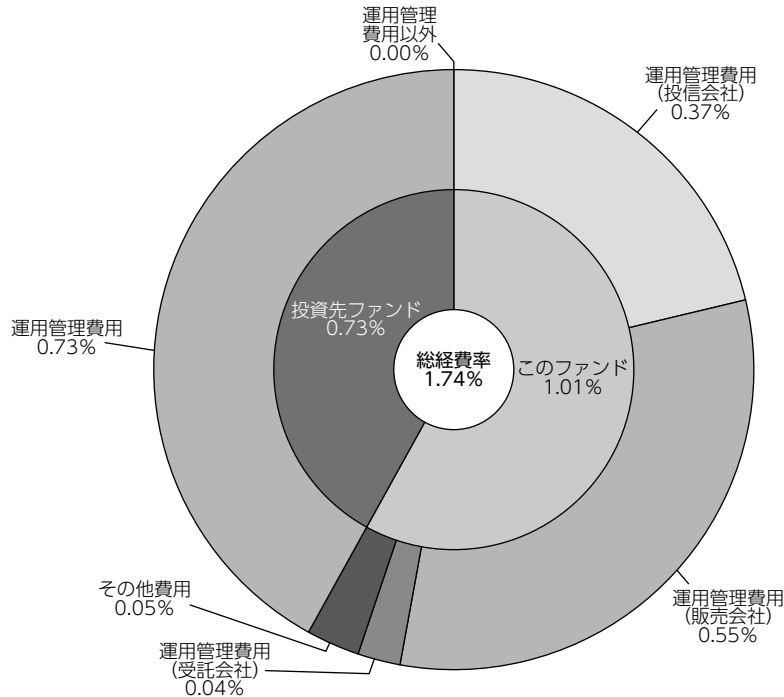
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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) | 1.74% |
| ①このファンドの費用の比率 | 1.01% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.73% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.00% |

(注1) ①の費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) ②・③の費用は、当該投資先ファンドの期中の平均純資産総額で除して算出した概算値です。

(注3) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注6) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.74%です。

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

投資信託証券

| | | 第 62 期 ~ 第 67 期 | | | |
|----|--|-----------------|---------------|------------|--------------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 外国 | グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド (MXN Class) | □ 17,516 | 千円 137,149 | □ 4,305 | 千円 32,924 |

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等（自 2019年10月26日 至 2020年4月27日）

当作成期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表（2020年4月27日現在）

投資信託証券（邦貨建）

| フ ァ ン ド 名 | 第11作成期末 | 第12作成期末（第67期末） | | |
|--|----------|----------------|-------------|----------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け） | □ 998 | □ 998 | 千円 0.994 | % 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 (MXN Class) | 16,999 | 30,210 | 169,780 | 99.2 |
| 合 計 | 17,997 | 31,208 | 169,781 | 99.2 |

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2020年4月27日現在)

| 項 目 | 第12作成期末（第67期末） | |
|-------------------------|----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 千円 169,781 | % 98.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 2,498 | 1.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 172,279 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

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

| 項 目 | 第 62 期 末 | 第 63 期 末 | 第 64 期 末 | 第 65 期 末 | 第 66 期 末 | 第 67 期 末 |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| (A) 資 産 | 140,489,118円 | 129,000,443円 | 132,529,661円 | 240,348,289円 | 154,937,843円 | 172,279,635円 |
| コール・ローン等 | 7,412,089 | 14,045,869 | 2,062,937 | 3,450,447 | 3,101,389 | 2,498,441 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 133,077,029 | 114,954,574 | 130,466,724 | 236,897,842 | 151,836,454 | 169,781,194 |
| (B) 負 債 | 5,993,754 | 650,250 | 661,873 | 1,098,060 | 1,140,433 | 1,128,973 |
| 未 払 金 | 5,101,594 | - | - | - | - | - |
| 未払収益分配金 | 782,737 | 540,283 | 541,350 | 956,169 | 972,915 | 968,954 |
| 未 払 解 約 金 | - | - | - | - | - | 2,564 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 106,781 | 106,577 | 114,230 | 134,595 | 158,705 | 148,903 |
| 未 払 利 息 | 20 | 39 | 5 | 9 | 8 | 7 |
| その他未払費用 | 2,622 | 3,351 | 6,288 | 7,287 | 8,805 | 8,545 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 134,495,364 | 128,350,193 | 131,867,788 | 239,250,229 | 153,797,410 | 171,150,662 |
| 元 本 | 195,684,463 | 180,094,430 | 180,450,232 | 318,723,065 | 324,305,115 | 322,984,994 |
| 次期繰越損益金 | △ 61,189,099 | △ 51,744,237 | △ 48,582,444 | △ 79,472,836 | △ 170,507,705 | △ 151,834,332 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 195,684,463口 | 180,094,430口 | 180,450,232口 | 318,723,065口 | 324,305,115口 | 322,984,994口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 6,873円 | 7,127円 | 7,308円 | 7,507円 | 4,742円 | 5,299円 |

(注1) 当ファンドの第62期首元本額は184,354,884円、第62～67期中追加設定元本額は168,812,028円、第62～67期中一部解約元本額は30,181,918円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第62期0.6873円、第63期0.7127円、第64期0.7308円、第65期0.7507円、第66期0.4742円、第67期0.5299円です。

(注3) 第67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151,834,332円です。

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）メキシコペソコース（毎月分配型）

損益の状況

第62期 (自2019年10月26日 至2019年11月25日) 第64期 (自2019年12月26日 至2020年1月27日) 第66期 (自2020年2月26日 至2020年3月25日)
 第63期 (自2019年11月26日 至2019年12月25日) 第65期 (自2020年1月28日 至2020年2月25日) 第67期 (自2020年3月26日 至2020年4月27日)

| 項目 | 第 62 期 | 第 63 期 | 第 64 期 | 第 65 期 | 第 66 期 | 第 67 期 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| (A) 配当等収益 | 981,651円 | 843,105円 | 849,268円 | 1,583,847円 | 1,562,996円 | 1,208,189円 |
| 受取配当金 | 981,825 | 843,445 | 849,864 | 1,584,306 | 1,563,224 | 1,208,341 |
| 支払利息 | △ 174 | △ 340 | △ 596 | △ 459 | △ 228 | △ 152 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 1,847,522 | 4,354,962 | 3,048,281 | 4,528,581 | △ 89,969,690 | 17,890,261 |
| 売 買 損 | △ 1 | 4,640,288 | 3,103,991 | 4,536,370 | 2 | 17,944,725 |
| 売 買 益 | △ 1,847,521 | △ 285,326 | △ 55,710 | △ 7,789 | △ 89,969,692 | △ 54,464 |
| (C) 信託報酬等 | △ 109,403 | △ 109,928 | △ 120,518 | △ 141,882 | △ 167,510 | △ 157,448 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 975,274 | 5,088,139 | 3,777,031 | 5,970,546 | △ 88,574,204 | 18,941,002 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 6,099,238 | △ 7,194,491 | △ 2,531,187 | 696,127 | 5,710,504 | △ 83,221,075 |
| (F) 追加信託差損益金 | △53,331,850 | △49,097,602 | △49,286,938 | △85,183,340 | △ 86,671,090 | △ 86,585,305 |
| (配当等相当額) | (3,516,725) | (3,246,917) | (3,376,253) | (8,422,739) | (8,670,820) | (8,655,558) |
| (売買損益相当額) | (△56,848,575) | (△52,344,519) | (△52,663,191) | (△93,606,079) | (△ 95,341,910) | (△ 95,240,863) |
| (G) 計 (D+E+F) | △60,406,362 | △51,203,954 | △48,041,094 | △78,516,667 | △169,534,790 | △150,865,378 |
| (H) 収益分配金 | △ 782,737 | △ 540,283 | △ 541,350 | △ 956,169 | △ 972,915 | △ 968,954 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △61,189,099 | △51,744,237 | △48,582,444 | △79,472,836 | △170,507,705 | △151,834,332 |
| 追加信託差損益金 | △53,331,850 | △49,097,602 | △49,286,938 | △85,183,340 | △ 86,671,090 | △ 86,585,305 |
| (配当等相当額) | (3,516,725) | (3,246,917) | (3,376,253) | (8,422,739) | (8,670,820) | (8,655,558) |
| (売買損益相当額) | (△56,848,575) | (△52,344,519) | (△52,663,191) | (△93,606,079) | (△ 95,341,910) | (△ 95,240,863) |
| 分配準備積立金 | 2,866,420 | 2,926,704 | 3,102,000 | 5,710,504 | 6,133,075 | 6,319,743 |
| 繰越損益金 | △10,723,669 | △ 5,573,339 | △ 2,397,506 | - | △ 89,969,690 | △ 71,568,770 |

- (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62期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (872,248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 (3,516,725円) および分配準備積立金 (2,776,909円) より分配対象収益は7,165,882円 (10,000口当たり366円) であり、うち782,737円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。
 (注5) 第63期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (825,275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 (3,246,917円) および分配準備積立金 (2,641,712円) より分配対象収益は6,713,904円 (10,000口当たり372円) であり、うち540,283円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
 (注6) 第64期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (823,007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 (3,376,253円) および分配準備積立金 (2,820,343円) より分配対象収益は7,019,603円 (10,000口当たり388円) であり、うち541,350円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
 (注7) 第65期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (1,547,085円)、費用控除後の有価証券等損益額 (2,079,970円)、信託約款に規定する収益調整金 (8,422,739円) および分配準備積立金 (3,039,618円) より分配対象収益は15,089,412円 (10,000口当たり473円) であり、うち956,169円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
 (注8) 第66期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (1,395,486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 (8,670,820円) および分配準備積立金 (5,710,504円) より分配対象収益は15,776,810円 (10,000口当たり486円) であり、うち972,915円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
 (注9) 第67期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (1,198,223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 (8,655,558円) および分配準備積立金 (6,090,474円) より分配対象収益は15,944,255円 (10,000口当たり493円) であり、うち968,954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 62 期 | 40円 |
| 第 63 期 | 30円 |
| 第 64 期 | 30円 |
| 第 65 期 | 30円 |
| 第 66 期 | 30円 |
| 第 67 期 | 30円 |

- ◇分配金をお支払いする場合
分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。
- ◇分配金を再投資する場合
お手持り分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
- ◇分配金の区分について
 - ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。
 - ・分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ◇元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ◇税金について
分配金は普通分配金に課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用されます。
- ◇2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

ケイマン籍円建て外国投資信託 グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンドの運用状況

参考情報

当ファンドは、UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）の各ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。

ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書および投資有価証券等の明細は、2018年10月31日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

損益計算書

計算期間終了日 2018年10月31日
円

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

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）メキシコペソコース（毎月分配型）

2018年10月31日現在の投資有価証券（単位：円）

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

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

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

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

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

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）メキシコペソコース（毎月分配型）

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

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）メキシコペソコース（毎月分配型）

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

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）メキシコペソコース（毎月分配型）

| 通貨 | 額面金額 | 銘柄 | 取得原価 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| USD | 2,000,000 | KROGER CO 3.875% 15/10/46 | 201,785,248 | 181,160,392 | 0.07 |
| USD | 1,420,000 | HALFMOON PARE 4.9000% 15/12/48 144A | 157,803,826 | 152,834,075 | 0.06 |
| USD | 1,360,000 | ELI LILLY & CO 3.1% 15/05/27 | 153,306,867 | 147,282,141 | 0.06 |
| USD | 1,245,000 | UNITED TECH CORP 3.9500% 16/08/25 | 136,947,087 | 140,052,292 | 0.06 |
| USD | 1,290,000 | UNITED PARCEL SVC 3.625% 01/10/42 | 99,468,139 | 127,965,839 | 0.05 |
| USD | 1,000,000 | KROGER CO 4.6500% 15/01/48 | 111,779,832 | 102,298,417 | 0.04 |
| USD | 770,000 | UNITED TECH CORP 4.6250% 16/11/48 | 84,573,480 | 84,278,723 | 0.03 |
| USD | 695,000 | UNITED TECH CORP 3.3500% 16/08/21 | 76,485,132 | 78,497,077 | 0.03 |
| USD | 500,000 | MERCK & CO INC 2.75% 10/02/25 | 52,435,591 | 53,815,042 | 0.02 |
| | | | <u>120,873,716,502</u> | <u>123,987,598,996</u> | <u>50.55</u> |
| | | 国合計 | <u>121,758,564,084</u> | <u>124,907,805,539</u> | <u>50.93</u> |
| | | 総合計 | <u>231,809,581,853</u> | <u>237,266,513,611</u> | <u>96.76</u> |

為替予約取引

2018年10月31日現在、投資対象資産が各通貨クラスの通貨建てとなるよう以下の為替取引を行っています。

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

先物取引

2018年10月31日現在の先物取引残高

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

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）

参考情報

当ファンドは、UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）の各通貨コースが投資対象とする国内投資信託証券です。

ご参考として第11期決算日（2020年1月20日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）

最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | 税 込 配 分 | み 金 騰 落 | 中 率 | 債 券 組 入 率 比 | 債 券 先 物 率 比 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|---------|---------|------|-------------|-------------|---------|
| | 円 | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 7期（2016年1月20日） | 10,021 | 0 | | △0.0 | — | — | 608 |
| 8期（2017年1月20日） | 10,010 | 0 | | △0.1 | — | — | 40 |
| 9期（2018年1月22日） | 9,997 | 0 | | △0.1 | — | — | 40 |
| 10期（2019年1月21日） | 9,982 | 0 | | △0.2 | — | — | 40 |
| 11期（2020年1月20日） | 9,967 | 0 | | △0.2 | — | — | 40 |

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

当期中の基準価額等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 債 券 組 入 率 比 | 債 券 先 物 率 比 |
|----------------------|------------|-------|--------|-------------|-------------|
| | | | | | |
| (期 首) 2019年 1月21日 | 円 9,982 | | % — | % — | % — |
| 1月末 | 9,981 | | △0.0 | — | — |
| 2月末 | 9,981 | | △0.0 | — | — |
| 3月末 | 9,980 | | △0.0 | — | — |
| 4月末 | 9,978 | | △0.0 | — | — |
| 5月末 | 9,977 | | △0.1 | — | — |
| 6月末 | 9,975 | | △0.1 | — | — |
| 7月末 | 9,974 | | △0.1 | — | — |
| 8月末 | 9,974 | | △0.1 | — | — |
| 9月末 | 9,972 | | △0.1 | — | — |
| 10月末 | 9,971 | | △0.1 | — | — |
| 11月末 | 9,970 | | △0.1 | — | — |
| 12月末 | 9,968 | | △0.1 | — | — |
| (期 末) 2020年 1月20日 | 円 9,967 | | △0.2 | — | — |

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

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

(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

分配原資の内訳 (1万口当たり・税引前)

| 項目 | 第11期 | |
|-----------|-----------------------|--|
| | 2019年1月22日～2020年1月20日 | |
| 当期分配金 | -円 | |
| (対基準価額比率) | (-%) | |
| 当期の収益 | -円 | |
| 当期の収益以外 | -円 | |
| 翌期繰越分配対象額 | 75円 | |

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売却等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- (注3) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|--------|---------------------|---------|--|
| | 2019/1/22～2020/1/20 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 4円 | 0.044% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は9,975円です。 |
| (投信会社) | (1) | (0.011) | 委託した資金の運用の対価 |
| (販売会社) | (0) | (0.001) | 運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受託会社) | (3) | (0.032) | 運用財産の管理、運用指図実行等の対価 |
| その他費用 | 0 | 0.002 | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| (その他) | (0) | (0.002) | 受益権の管理事務に関連する費用等 |
| 合計 | 4 | 0.046 | |

- (注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

親投資信託受益証券の設定、解約状況 (自 2019年1月22日 至 2020年1月20日)

| | 設 | | 解 | |
|---------------------|---------|---------|---------|----------|
| | 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 - | 千円 - | 千口 9 | 千円 10 |

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等 (自 2019年1月22日 至 2020年1月20日)

期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表

親投資信託残高

(2020年1月20日現在)

| 項目 | 期首 | | 期末 | |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 評価額 |
| UBS短期円金利プラス・マザーファンド | 千口 40,594 | 千円 40,584 | 千口 40,584 | 千円 40,640 |

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

（2020年1月20日現在）

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------------|--------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| UBS短期円金利プラス・マザーファンド | 千円 40,640 | % 99.9 |
| コール・ローン等、その他 | 24 | 0.1 |
| 投資信託財産総額 | 40,664 | 100.0 |

（注）金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2020年1月20日現在）

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

〈注記事項〉

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

損益の状況

（自2019年1月22日 至2020年1月20日）

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

（注1）損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

（注2）損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

（注3）損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

（注4）計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（19,093円）および分配準備積立金（287,628円）より分配対象収益は306,721円（10,000口当たり75円）ですが、分配を行っておりません。

UBS短期円金利プラス・マザーファンドの運用状況

参考情報

当ファンドは、UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）が投資対象とする親投資信託で、信託財産の実質的な運用を行っております。

ご参考として、第11期決算日（2020年1月20日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利プラス・マザーファンド

最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | 期 騰 落 中 率 | 債 券 組 入 率 | 債 券 先 物 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|-------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| | | % | % | % | |
| 7期（2016年1月20日） | 円 10,051 | % 0.0 | % - | % - | 百万円 608 |
| 8期（2017年1月20日） | 10,044 | △0.1 | - | - | 40 |
| 9期（2018年1月22日） | 10,035 | △0.1 | - | - | 40 |
| 10期（2019年1月21日） | 10,025 | △0.1 | - | - | 40 |
| 11期（2020年1月20日） | 10,014 | △0.1 | - | - | 40 |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

当期中の基準価額等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | 債 券 組 入 率 | 債 券 先 物 率 |
|----------------------|-------------|--------|-----------|-----------|
| | | % | % | % |
| (期 首) 2019年 1月21日 | 円 10,025 | % - | % - | % - |
| 1月末 | 10,024 | △0.0 | - | - |
| 2月末 | 10,024 | △0.0 | - | - |
| 3月末 | 10,023 | △0.0 | - | - |
| 4月末 | 10,022 | △0.0 | - | - |
| 5月末 | 10,021 | △0.0 | - | - |
| 6月末 | 10,020 | △0.0 | - | - |
| 7月末 | 10,019 | △0.1 | - | - |
| 8月末 | 10,019 | △0.1 | - | - |
| 9月末 | 10,018 | △0.1 | - | - |
| 10月末 | 10,017 | △0.1 | - | - |
| 11月末 | 10,016 | △0.1 | - | - |
| 12月末 | 10,015 | △0.1 | - | - |
| (期 末) 2020年 1月20日 | 10,014 | △0.1 | - | - |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

1万口当たりの費用明細

該当事項はありません。

期中の売買及び取引の状況（自 2019年1月22日 至 2020年1月20日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄（自 2019年1月22日 至 2020年1月20日）

該当事項はありません。

利害関係人等との取引状況等（自 2019年1月22日 至 2020年1月20日）

期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表（2020年1月20日現在）

2020年1月20日現在、有価証券等の組入はありません。

投資信託財産の構成

（2020年1月20日現在）

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

（注）金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2020年1月20日現在）

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

〈注記事項〉

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

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]

| | |
|-----------------------------|-------------|
| UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け） | 40,584,099円 |
|-----------------------------|-------------|

損益の状況

（自2019年1月22日 至2020年1月20日）

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

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