

UBS 世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) トルコリラコース (毎月分配型)

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/債券	
設定日	2009年7月24日	
信託期間	信託設定日(2009年7月24日)から2028年10月25日まで	
運用方針	この投資信託は、主として外国投資信託への投資を通じて、信用力の高い、世界の公共インフラ関連企業が発行する債券に投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。	
主な投資対象	ケイマン籍円建て外国投資信託 グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド (TRY 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トルコリラ建てとなるよう為替取引を行うことにより、トルコリラと投資対象資産に係る通貨との間の短期金利の差と為替変動を収益機会とすることを目指します。
	UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	わが国のコマース・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す。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②原則として継続的な分配を行うことを目指します。収益分配金額は、上記①の範囲内で、委託者が継続した分配を行うための分配金原資の水準、運用実績および市況動向等を勘案して決定するものとします。 ③また、毎年4月および10月の決算時には、上記②の収益分配金額のほか、上記①の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。ただし、上記②の分配時を含め、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。 ④収益の分配にあてなかった利益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

運用報告書(全体版)(第25作成期)

第140期	決算日	2021年 5月25日
第141期	決算日	2021年 6月25日
第142期	決算日	2021年 7月26日
第143期	決算日	2021年 8月25日
第144期	決算日	2021年 9月27日
第145期	決算日	2021年10月25日

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「UBS世界公共インフラ債券投信(通貨選択型)トルコリラコース(毎月分配型)」は、去る10月25日に第145期の決算を行いましたので、第140期～第145期(第25作成期)の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町一丁目2番1号

Otemachi Oneタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

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

© UBS 2021. キーシンボル及び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21作成期	116期（2019年 5月27日）	円 2,041	円 30	% △ 3.5	% 99.4	百万円 3,555	
	117期（2019年 6月25日）	2,176	30	8.1	99.3	3,804	
	118期（2019年 7月25日）	2,238	30	4.2	98.8	3,922	
	119期（2019年 8月26日）	2,239	30	1.4	99.4	3,793	
	120期（2019年 9月25日）	2,274	30	2.9	99.2	3,737	
	121期（2019年10月25日）	2,273	30	1.3	99.1	3,684	
第22作成期	122期（2019年11月25日）	2,288	30	2.0	99.2	3,684	
	123期（2019年12月25日）	2,226	20	△ 1.8	96.6	3,544	
	124期（2020年 1月27日）	2,263	20	2.6	99.4	3,586	
	125期（2020年 2月25日）	2,262	20	0.8	99.0	3,514	
	126期（2020年 3月25日）	1,820	20	△18.7	98.1	2,762	
	127期（2020年 4月27日）	1,857	20	3.1	95.4	2,758	
第23作成期	128期（2020年 5月25日）	1,922	20	4.6	99.0	2,740	
	129期（2020年 6月25日）	1,935	20	1.7	99.5	2,596	
	130期（2020年 7月27日）	1,985	20	3.6	99.3	2,596	
	131期（2020年 8月25日）	1,859	20	△ 5.3	99.2	2,332	
	132期（2020年 9月25日）	1,753	20	△ 4.6	99.1	2,147	
	133期（2020年10月26日）	1,665	20	△ 3.9	99.4	1,986	
第24作成期	134期（2020年11月25日）	1,706	20	3.7	99.5	1,996	
	135期（2020年12月25日）	1,754	20	4.0	97.3	1,950	
	136期（2021年 1月25日）	1,805	20	4.0	99.1	2,013	
	137期（2021年 2月25日）	1,882	20	5.4	98.5	2,089	
	138期（2021年 3月25日）	1,674	20	△10.0	99.2	1,824	
	139期（2021年 4月26日）	1,646	20	△ 0.5	97.9	1,757	
第25作成期	140期（2021年 5月25日）	1,644	20	1.1	97.5	1,764	
	141期（2021年 6月25日）	1,660	20	2.2	99.3	1,796	
	142期（2021年 7月26日）	1,690	20	3.0	98.5	1,839	
	143期（2021年 8月25日）	1,723	20	3.1	99.0	1,854	
	144期（2021年 9月27日）	1,666	20	△ 2.1	99.2	1,750	
	145期（2021年10月25日）	1,556	20	△ 5.4	98.6	1,611	

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注4) 投資信託証券組入比率は、当ファンドの追加・解約と有価証券売買の計上タイミングがずれること等により、一時的に100%超の数値となる場合があります。（以下同じ。）

当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落	率	
第140期	(期 首)	円		%	%
	2021年 4月26日	1,646		-	97.9
	4月末	1,680		2.1	98.5
第141期	(期 末)				
	2021年 5月25日	1,664		1.1	97.5
	(期 首)				
第141期	2021年 5月25日	1,644		-	97.5
	5月末	1,652		0.5	98.0
	(期 末)				
第142期	2021年 6月25日	1,680		2.2	99.3
	(期 首)				
	2021年 6月25日	1,660		-	99.3
第142期	6月末	1,656		△0.2	99.6
	(期 末)				
	2021年 7月26日	1,710		3.0	98.5
第143期	(期 首)				
	2021年 7月26日	1,690		-	98.5
	7月末	1,700		0.6	98.1
第143期	(期 末)				
	2021年 8月25日	1,743		3.1	99.0
	(期 首)				
第144期	2021年 8月25日	1,723		-	99.0
	8月末	1,731		0.5	98.5
	(期 末)				
第144期	2021年 9月27日	1,686		△2.1	99.2
	(期 首)				
	2021年 9月27日	1,666		-	99.2
第145期	9月末	1,651		△0.9	98.8
	(期 末)				
	2021年10月25日	1,576		△5.4	98.6

(注1) 基準価額は1万口当たり。

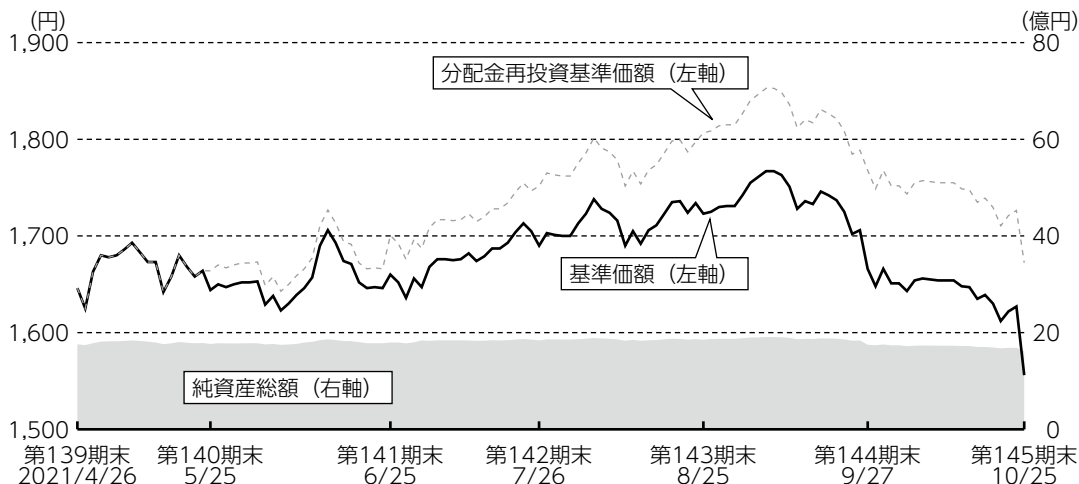
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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

（2021年4月26日～2021年10月25日）



第140期首：1,646円

第145期末：1,556円（既払分配金 120円）

騰落率：1.6%（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120円（税引前）込みで、30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+1.6%となりました。

基準価額の主な変動要因

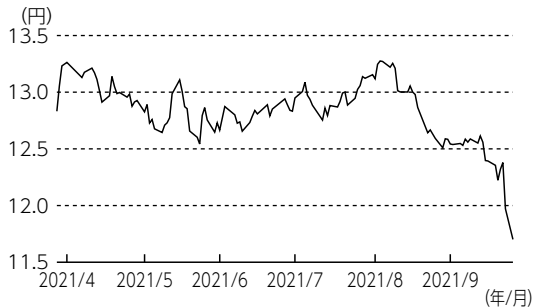
- ・実質的に投資を行っている世界の公共インフラ債券からの利子収入
- ・実質的に投資を行っている世界の公共インフラ債券からの価格変動に伴う損益
- ・為替取引に伴うコストまたはプレミアム（金利差による損益）
- ・円とトルコリラの間の為替変動

当作成期の基準価額は、組入債券からの利子収入などのプラス（上昇）要因が、トルコリラと円との間の為替変動に伴う損失（トルコリラ安・円高）などのマイナス（下落）要因を上回ったため、上昇しました。

投資環境について

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

トルコリラ／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（TRY 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（TRY Class）への投資比率は概ね90%以上を維持しました。

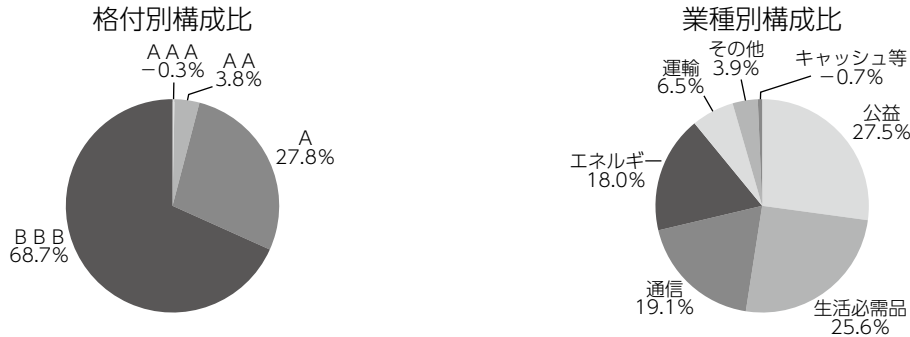
グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（TRY Class）のポートフォリオについて

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トルコリラ建てとなるよう為替取引を行うことにより、トルコリラと組入債券に係る通貨との間の短期金利の差と為替変動を収益機会とすることを目指して運用を行いました。

新型コロナウイルスの世界的な感染が継続する中、先進国を中心としたワクチン接種の進展に伴う景気回復期待を背景に、市場による金融政策見通しが金利動向に影響を与え、作成期の前半は概ね金利低下、作成期の後半は概ね金利上昇の展開となりました。そのような中、デュレーションについては、作成期の前半は市場対比やや長め、作成期中盤以降は概ね中立としました。通貨別では、相対的に金利低下余地のある米ドル建社債をやや選好しました。セクター別では、相対的に信用力が高く、より安定的なキャッシュフローが見込まれる公益セクターを選好しました。

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

（2021年10月25日現在）



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

組入上位10銘柄

銘柄名	償還日	業種	格付	構成比
AT&T	2046年 5月15日	通信	B B B	1.5%
AT&T	2040年 9月 1日	通信	B B B	1.1%
レイノルズ・アメリカン	2025年 6月12日	生活必需品	B B B	1.1%
アンハイザー・ブッシュ・インベブ	2029年 1月23日	生活必需品	B B B +	1.1%
APTパイプラインズ	2025年 3月23日	公益	B B B	1.1%
ベライゾン・コミュニケーションズ	2025年 2月15日	通信	B B B +	1.1%
コムキャスト	2056年11月 1日	通信	A -	1.0%
ウォルト・ディズニー	2034年12月15日	通信	A -	1.0%
テレフォニカ・エミシオネス	2049年 3月 1日	通信	B B B -	0.9%
ウォルト・ディズニー	2024年 8月30日	通信	A -	0.9%

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

※格付はS&P、ムーディーズ、フィッチ・レーティングスの3社の格付機関による格付のうち2社以上で合致した評価を採用しています。2社以上で合致した評価がなく、3社で評価が異なる場合はそれらの中間の評価を採用しています。ただし、取得できる格付が2社のみの場合は、低い格付を採用しています。

※業種は、当ファンドの運用方針に基づき当社が独自に分類したものです。

※上記の組入資産の内容は、投資運用会社から入手した情報に基づき作成しています。

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）のポートフォリオについて

当ファンドは、UBS短期円金利プラス・マザーファンドへの投資を通じて、わが国のコマーシャル・ペーパーを含む短期金融商品および内外の円建ての公社債に投資を行い、利息等収入の確保を目指して運用を行いました。当作成期におきましては、利回りの優位性を勘案しつつ、コール・ローン等での運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

当作成期の分配金は、分配原資の水準、運用実績および市況動向等を勘案し、第140期から第145期までそれぞれ1万口当たり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140期	第141期	第142期	第143期	第144期	第145期
	2021年4月27日～ 2021年5月25日	2021年5月26日～ 2021年6月25日	2021年6月26日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月25日	2021年8月26日～ 2021年9月27日	2021年 9月28日～ 2021年10月25日
当期分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円
（対基準価額比率）	(1.202%)	(1.190%)	(1.170%)	(1.147%)	(1.186%)	(1.269%)
当期の収益	20円	20円	20円	20円	20円	20円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	378円	387円	397円	408円	419円	428円

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

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

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

今後の運用方針

投資環境の見通し

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

当ファンドの今後の運用方針

グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（TRY 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（TRY 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（TRY 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トルコリラ建てとなるよう為替取引を行うことにより、トルコリラと組入債券に係る通貨との間の短期金利の差と為替変動を収益機会とすることを目指して運用を行います。

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）の今後の運用方針

UBS短期円金利プラス・マザーファンドへの投資を通じて、引き続き、短期金融市場の状況を注視しつつ、コール・ローン等で運用する予定です。

1万口当たりの費用明細

項目	第140期～第145期 2021/4/27～2021/10/25		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	8円	0.483%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は1,678円です。
（投信会社）	(3)	(0.187)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(5)	(0.274)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(0)	(0.022)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	0	0.024	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.009)	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用
（印刷費用等）	(0)	(0.015)	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
合計	8	0.507	

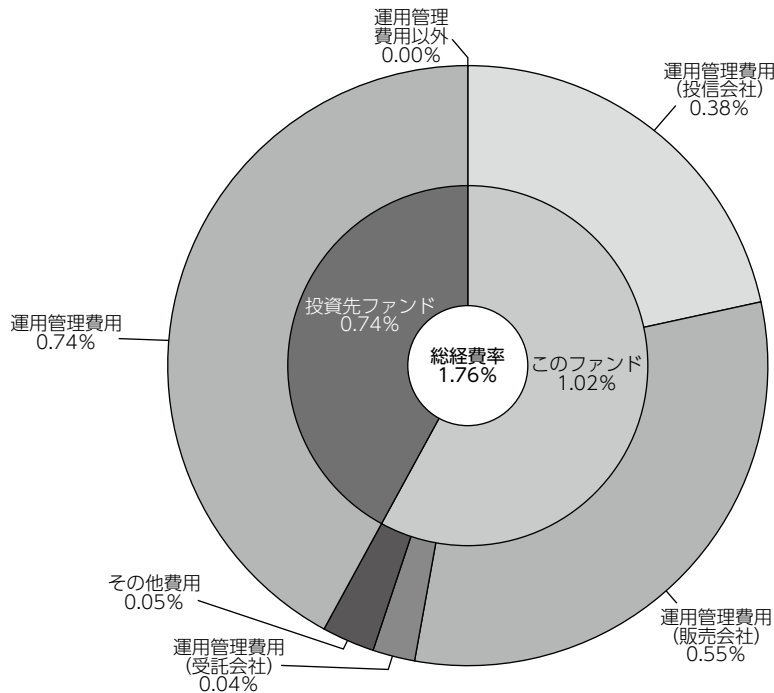
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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)	1.76%
①このファンドの費用の比率	1.02%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.74%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.76%です。

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

投資信託証券

		第 140 期 ~ 第 145 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
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 (TRY Class)	□ 69,513	千円 148,012	□ 58,930	千円 125,009

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等（自 2021年4月27日 至 2021年10月25日）

当作成期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表（2021年10月25日現在）

投資信託証券（邦貨建）

フ ァ ン ド 名	第24作成期末	第25作成期末（第145期末）		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）	□ 301,067	□ 301,067	千円 299	% 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 (TRY Class)	805,525	816,108	1,588,962	98.6
合 計	1,106,592	1,117,175	1,589,261	98.6

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2021年10月25日現在)

項 目	第25作成期末（第145期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 1,589,261	% 97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	49,308	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,638,569	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

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

項 目	第 140 期 末	第 141 期 末	第 142 期 末	第 143 期 末	第 144 期 末	第 145 期 末
(A) 資 産	1,787,999,228円	1,820,208,242円	1,864,302,946円	1,879,121,347円	1,819,412,691円	1,638,569,250円
コール・ローン等	67,476,607	36,474,871	53,239,443	43,701,646	41,878,548	49,307,654
投資信託受益証券(評価額)	1,720,522,621	1,783,733,371	1,811,063,503	1,835,419,701	1,735,532,103	1,589,261,596
未 収 入 金	-	-	-	-	42,002,040	-
(B) 負 債	23,147,904	24,129,116	24,970,066	24,247,933	69,082,091	27,169,036
未払収益分配金	21,475,363	21,633,110	21,767,163	21,531,177	21,014,683	20,715,638
未 払 解 約 金	223,949	959,170	1,624,272	1,160,376	46,341,598	5,108,873
未 払 信 託 報 酬	1,383,763	1,472,729	1,507,679	1,479,681	1,639,093	1,276,825
未 払 利 息	190	102	150	123	118	139
その他未払費用	64,639	64,005	70,802	76,576	86,599	67,561
(C) 純資産総額(A-B)	1,764,851,324	1,796,079,126	1,839,332,880	1,854,873,414	1,750,330,600	1,611,400,214
元 本	10,737,681,632	10,816,555,458	10,883,581,518	10,765,588,774	10,507,341,584	10,357,819,120
次期繰越損益金	△ 8,972,830,308	△ 9,020,476,332	△ 9,044,248,638	△ 8,910,715,360	△ 8,757,010,984	△ 8,746,418,906
(D) 受 益 権 総 口 数	10,737,681,632口	10,816,555,458口	10,883,581,518口	10,765,588,774口	10,507,341,584口	10,357,819,120口
1万口当たり基準価額(C/D)	1,644円	1,660円	1,690円	1,723円	1,666円	1,556円

(注1) 当ファンドの第140期首元本額は10,673,047,899円、第140～145期中追加設定元本額は968,261,244円、第140～145期中一部解約元本額は1,283,490,023円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第140期0.1644円、第141期0.1660円、第142期0.1690円、第143期0.1723円、第144期0.1666円、第145期0.1556円です。

(注3) 第145期末において純資産総額が元本を下回っており、その差額は8,746,418,906円です。

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）トルコリラコース（毎月分配型）

損益の状況

第140期 (自2021年4月27日 至2021年5月25日) 第141期 (自2021年5月26日 至2021年6月25日) 第142期 (自2021年6月26日 至2021年7月26日) 第143期 (自2021年7月27日 至2021年8月25日) 第144期 (自2021年8月26日 至2021年9月27日) 第145期 (自2021年9月28日 至2021年10月25日)

項目	第 140 期	第 141 期	第 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期
(A) 配当等収益	33,243,108円	32,076,426円	34,117,057円	34,307,149円	34,235,442円	30,676,617円
受取配当金	33,247,127	32,080,077	34,120,219	34,309,969	34,238,113	30,678,583
支払利息	△ 4,019	△ 3,651	△ 3,162	△ 2,820	△ 2,671	△ 1,966
(B) 有価証券売買損益	△ 13,832,706	9,342,163	21,396,136	24,130,083	△ 71,646,916	△ 122,707,411
売買損益	9,569	9,402,821	21,544,261	24,340,617	1,426,894	538,765
売買損	△ 13,842,275	△ 60,658	△ 148,125	△ 210,534	△ 73,073,810	△ 123,246,176
(C) 信託報酬等	△ 1,448,402	△ 1,536,734	△ 1,578,481	△ 1,556,257	△ 1,725,692	△ 1,344,386
(D) 当期損益金(A+B+C)	17,962,000	39,881,855	53,934,712	56,880,975	△ 39,137,166	△ 93,375,180
(E) 前期繰越損益金	△ 1,882,851,000	△ 1,863,278,111	△ 1,799,362,337	△ 1,738,687,329	△ 1,654,199,211	△ 1,681,786,594
(F) 追加信託差損益金	△ 7,086,465,945	△ 7,175,446,966	△ 7,277,053,850	△ 7,207,377,829	△ 7,042,659,924	△ 6,950,541,494
(配当等相当額)	(203,383,233)	(208,857,590)	(216,641,010)	(215,454,718)	(211,363,646)	(209,446,174)
(売買損益相当額)	(△ 7,289,849,178)	(△ 7,384,304,556)	(△ 7,493,694,860)	(△ 7,422,832,547)	(△ 7,254,023,570)	(△ 7,159,987,668)
(G) 計 (D+E+F)	△ 8,951,354,945	△ 8,998,843,222	△ 9,022,481,475	△ 8,889,184,183	△ 8,735,996,301	△ 8,725,703,268
(H) 収益分配金	△ 21,475,363	△ 21,633,110	△ 21,767,163	△ 21,531,177	△ 21,014,683	△ 20,715,638
次期繰越損益金(G+H)	△ 8,972,830,308	△ 9,020,476,332	△ 9,044,248,638	△ 8,910,715,360	△ 8,757,010,984	△ 8,746,418,906
追加信託差損益金	△ 7,086,465,945	△ 7,175,446,966	△ 7,277,053,850	△ 7,207,377,829	△ 7,042,659,924	△ 6,950,541,494
(配当等相当額)	(203,383,233)	(208,857,590)	(216,641,010)	(215,454,718)	(211,363,646)	(209,446,174)
(売買損益相当額)	(△ 7,289,849,178)	(△ 7,384,304,556)	(△ 7,493,694,860)	(△ 7,422,832,547)	(△ 7,254,023,570)	(△ 7,159,987,668)
分配準備積立金	203,163,198	209,982,953	216,292,476	224,755,023	229,918,202	234,255,711
繰越損益金	△ 2,089,527,561	△ 2,055,012,319	△ 1,983,487,264	△ 1,928,092,554	△ 1,944,269,262	△ 2,030,133,123

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

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

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

(注4) 第140期計算期間末における費用控除後の配当等収益(31,794,706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(203,383,233円)および分配準備積立金(192,843,855円)より分配対象収益は428,021,794円(10,000円当たり398円)であり、うち21,475,363円(10,000円当たり20円)を分配金額としております。

(注5) 第141期計算期間末における費用控除後の配当等収益(30,886,379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(208,857,590円)および分配準備積立金(200,729,684円)より分配対象収益は440,473,653円(10,000円当たり407円)であり、うち21,633,110円(10,000円当たり20円)を分配金額としております。

(注6) 第142期計算期間末における費用控除後の配当等収益(33,146,923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(216,641,010円)および分配準備積立金(204,912,716円)より分配対象収益は454,700,649円(10,000円当たり417円)であり、うち21,767,163円(10,000円当たり20円)を分配金額としております。

(注7) 第143期計算期間末における費用控除後の配当等収益(33,393,471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(215,454,718円)および分配準備積立金(212,892,729円)より分配対象収益は461,740,918円(10,000円当たり428円)であり、うち21,531,177円(10,000円当たり20円)を分配金額としております。

(注8) 第144期計算期間末における費用控除後の配当等収益(32,509,750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(211,363,646円)および分配準備積立金(218,423,135円)より分配対象収益は462,296,531円(10,000円当たり439円)であり、うち21,014,683円(10,000円当たり20円)を分配金額としております。

(注9) 第145期計算期間末における費用控除後の配当等収益(29,332,231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(209,446,174円)および分配準備積立金(225,639,118円)より分配対象収益は464,417,523円(10,000円当たり448円)であり、うち20,715,638円(10,000円当たり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 140 期	20円
第 141 期	20円
第 142 期	20円
第 143 期	20円
第 144 期	20円
第 145 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。
- ◇2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

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

参考情報

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

ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書および投資有価証券等の明細は、2020年10月30日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。また、同一銘柄でも保管形態が異なる場合には、別個に表記しています。

損益計算書

計算期間終了日 2020年10月30日
円

収益

有価証券に係る受取利息	5,856,065,501
その他収益	69,493
収益合計	5,856,134,994

費用

運用管理報酬	985,169,196
管理事務代行報酬	200,542,364
保管費用	36,520,368
銀行取引に係る支払利息	5,434,536
代理銀行報酬	11,061,456
銀行手数料	9,311,300
信託報酬	54,733,749
弁護士費用	305,190
海外登録費用	10,178
現金支払費用	36,457,001
専門家費用	1,927,666
その他費用	8,814
費用合計	1,341,481,818

投資純収益

	4,514,653,176
投資実現純利益	2,519,136,385
先物取引による実現純利益	866,442,300
為替取引と為替予約取引による実現純損失	(4,766,188,944)

当期実現純損失

	(1,380,610,259)
投資未実現純損益の変動額	(1,317,685,236)
先物取引による未実現純損益の変動額	(113,826,208)
為替予約取引による未実現純損益の変動額	3,533,885,000

当期末実現純利益

	2,102,373,556
純資産の純増額	5,236,416,473

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）トルコリラコース（毎月分配型）

2020年10月30日現在の投資有価証券（単位：円）

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

UBS世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) トルコリラコース (毎月分配型)

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

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）トルコリラコース（毎月分配型）

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

UBS世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) トルコリラコース (毎月分配型)

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
EUR	2,300,000	NATURGY FINAN 1.2500% 15/01/26 EMTN	269,392,879	297,271,502	0.17
EUR	2,200,000	EDP FINANCE B 1.5000% 22/11/27 EMTN	289,468,690	291,283,245	0.17
EUR	1,330,000	HEINEKEN NV 2.2500% 30/03/30 EMTN	159,193,519	189,968,728	0.11
GBP	1,000,000	RWE FINANCE BV 4.75% 31/01/34	119,129,760	181,783,829	0.11
USD	1,455,000	NXP BV/NXP FD 3.1500% 01/05/27 144A	154,728,878	164,349,315	0.10
GBP	1,000,000	KPN NV 5% 18/11/26 GMTN	153,091,221	154,540,837	0.09
USD	1,265,000	SYNGENTA FINA 3.9330% 23/04/21 144A	135,411,963	133,572,682	0.08
USD	585,000	NXP BV/NXP FD 2.7000% 01/05/25 144A	62,282,265	64,825,341	0.04
		国合計	7,337,564,778	7,887,392,354	4.64
			8,942,670,630	9,451,305,806	5.56
ノルウェー					
固定利付債					
USD	5,385,000	AKER BP ASA 4.0000% 15/01/31 144A	562,269,571	551,785,176	0.33
USD	3,015,000	AKER BP ASA 3.0000% 15/01/25 144A	325,666,918	314,089,541	0.18
		国合計	887,936,489	865,874,717	0.51
			887,936,489	865,874,717	0.51
ポーランド					
固定利付債					
EUR	4,674,000	TAURON POLSKA SA 2.3750% 05/07/27	590,175,337	581,770,725	0.34
		国合計	590,175,337	581,770,725	0.34
			590,175,337	581,770,725	0.34
ポルトガル					
固定利付債					
EUR	2,100,000	GALP GAS NAT DIST 1.375% 19/9/23 EM	240,361,463	263,852,571	0.16
		国合計	240,361,463	263,852,571	0.16
			240,361,463	263,852,571	0.16
サウジアラビア					
固定利付債					
USD	2,460,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 16/04/29 REGS	272,631,998	280,628,551	0.17
USD	830,000	SAUDI ARAB OI 2.8750% 16/04/24 REGS	91,637,120	90,518,773	0.05
		国合計	364,269,118	371,147,324	0.22
			364,269,118	371,147,324	0.22
スペイン					
固定利付債					
USD	13,870,000	TELEFONICA EMIS 5.5200% 01/03/49	1,537,280,646	1,798,632,588	1.06
EUR	5,000,000	CANAL ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN	629,419,418	646,440,523	0.38
EUR	4,200,000	ABERTI 2.3750% 27/09/27 EMTN	529,352,856	544,701,716	0.32
EUR	3,765,000	FCC AQUALIA SA 2.6290% 08/06/27	467,209,117	494,491,154	0.29
EUR	3,400,000	TELEFONICA EM 1.4470% 22/01/27 EMTN	439,027,734	444,910,882	0.26
EUR	3,200,000	CAIXABANK 0.3750% 03/02/25 EMTN	387,383,594	391,557,801	0.23
EUR	2,500,000	ABERTI 1.5000% 27/06/24 EMTN	315,837,025	313,709,080	0.18
		国合計	4,305,510,390	4,634,443,744	2.72
			4,305,510,390	4,634,443,744	2.72
英国					
変動利付債					
EUR	4,510,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/69	545,222,653	565,506,226	0.33
EUR	3,620,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/69	437,628,825	452,807,931	0.27
USD	3,360,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/12/68	360,343,381	369,527,602	0.22
EUR	2,000,000	ROYAL BK SCOTLAND FRN 04/03/25 EMTN	259,279,461	254,565,867	0.15
USD	1,000,000	STANDARD CHART FRN 15/03/24 REGS	106,162,029	110,350,639	0.06
		国合計	1,708,636,349	1,752,758,265	1.03
			1,708,636,349	1,752,758,265	1.03
固定利付債					
EUR	13,500,000	BAT INT FIN 0.875% 13/10/23 EMTN	1,625,543,822	1,678,597,002	1.00
EUR	8,490,000	VODAFONE GROU 2.5000% 24/05/39 EMTN	1,033,174,548	1,217,638,196	0.72
GBP	4,800,000	WESTERN POWER 5.75% 16/04/32 EMTN	691,132,744	935,834,875	0.55
EUR	6,510,000	SKY LTD 2.5000% 15/09/26 EMTN	843,064,705	909,024,531	0.53
USD	8,000,000	RECKITT BEN T 2.3750% 24/06/22 144A	889,123,781	857,759,713	0.50
GBP	5,000,000	NATIONAL GRID 4% 08/06/27	615,570,268	808,646,473	0.48
GBP	4,800,000	CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN	643,367,688	712,503,701	0.42
GBP	4,600,000	THAMES WATER UTL CAY 3.5% 25/02/28	748,371,163	703,159,265	0.41
EUR	4,925,000	COCA-COLA EURO 1.5000% 08/11/27	636,597,294	653,435,858	0.38
USD	6,000,000	IMPERIAL TOBACCO 3.75% 21/07/22 144	653,392,503	651,945,390	0.38

UBS世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) トルコリラコース (毎月分配型)

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

UBS世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) トルコリラコース (毎月分配型)

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

UBS世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) トルコリラコース (毎月分配型)

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

為替予約取引

2020年10月30日現在、投資対象資産が各通貨クラスの通貨建てとなるよう以下の為替取引を行っています。

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

先物取引

2020年10月30日現在の先物取引残高

通貨	契約数	銘柄	限月	評価額（単位：円）	未実現利益（損失） （単位：円）
		買建			
AUD	530	FUT AUST 10Y BOND 6%	Dec 2020	5,809,292,290	64,152,223
EUR	7	FUT EURO BUXL 30Y 4%	Dec 2020	195,247,133	7,533,103
CAD	273	FUT CAN 10YR BOND 6%	Dec 2020	3,230,899,096	(13,883,938)
USD	64	FUT US ULTRA BOND 30Y 6%	Dec 2020	1,437,955,240	(29,152,760)
USD	951	FUT US NOTE 10YR 6%	Dec 2020	13,721,176,950	(60,705,535)
USD	341	FUT US NOTE 5YR 6%	Dec 2020	4,466,492,675	(6,099,636)
				<u>28,861,063,384</u>	<u>(38,156,543)</u>
		売建			
EUR	(147)	FUT EURO-BUND 10Y 6%	Dec 2020	(3,155,134,696)	(39,906,701)
GBP	(366)	FUT LONG GILT 4%	Dec 2020	(6,705,684,756)	(17,728,182)
USD	(370)	FUT US NOTE 2YR 6%	Dec 2020	(8,518,085,656)	(600,197)
				<u>(18,378,905,108)</u>	<u>(58,235,080)</u>
					<u>(96,391,623)</u>

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）

参考情報

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

ご参考として第12期決算日（2021年1月20日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
				比	比	
8期（2017年1月20日）	円 10,010	円 0	% △0.1	% -	% -	百万円 40
9期（2018年1月22日）	9,997	0	△0.1	-	-	40
10期（2019年1月21日）	9,982	0	△0.2	-	-	40
11期（2020年1月20日）	9,967	0	△0.2	-	-	40
12期（2021年1月20日）	9,953	0	△0.1	-	-	15

(注1) 基準価額は1万口当たり。

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

(注3) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
			比	比
(期 首) 2020年 1月20日	円 9,967	% -	% -	% -
1月末	9,967	0.0	-	-
2月末	9,965	△0.0	-	-
3月末	9,964	△0.0	-	-
4月末	9,964	△0.0	-	-
5月末	9,962	△0.1	-	-
6月末	9,961	△0.1	-	-
7月末	9,960	△0.1	-	-
8月末	9,958	△0.1	-	-
9月末	9,957	△0.1	-	-
10月末	9,956	△0.1	-	-
11月末	9,955	△0.1	-	-
12月末	9,954	△0.1	-	-
(期 末) 2021年 1月20日	9,953	△0.1	-	-

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

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

(注4) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

分配原資の内訳 (1万口当たり・税引前)

項目	第12期	
	2020年1月21日～2021年1月20日	
当期分配金	-円	
(対基準価額比率)	(-%)	
当期の収益	-円	
当期の収益以外	-円	
翌期繰越分配対象額	75円	

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

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2020/1/21～2021/1/20		
	金額	比率	
信託報酬	4円	0.044%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は9,960円です。
(投信会社)	(1)	(0.011)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(0)	(0.001)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.032)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	0	0.002	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(その他)	(0)	(0.002)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	4	0.046	

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

親投資信託受益証券の設定、解約状況 (自 2020年1月21日 至 2021年1月20日)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	—	—	24,995	25,010

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等 (自 2020年1月21日 至 2021年1月20日)

期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表

親投資信託残高

(2021年1月20日現在)

項 目	期 首		期 末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	40,584	15,588	15,588	15,595

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

（2021年1月20日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	千円 15,595	% 99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	25	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	15,620	100.0

（注）金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2021年1月20日現在）

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

〈注記事項〉

期首元本額	40,790,227円
期中追加設定元本額	10,046円
期中一部解約元本額	25,112,908円
1口当たり純資産額	0.9953円

純資産総額が元本を下回っており、その差額は74,491円です。

損益の状況

（自2020年1月21日 至2021年1月20日）

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

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

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

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

（注4）計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（7,384円）および分配準備積立金（110,578円）より分配対象収益は117,962円（10,000口当たり75円）ですが、分配を行っておりません。

UBS短期円金利プラス・マザーファンドの運用状況

参考情報

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

ご参考として、第12期決算日（2021年1月20日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利プラス・マザーファンド

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
			比	比	
8期（2017年1月20日）	円 10,044	% △0.1	% —	% —	百万円 40
9期（2018年1月22日）	10,035	△0.1	—	—	40
10期（2019年1月21日）	10,025	△0.1	—	—	40
11期（2020年1月20日）	10,014	△0.1	—	—	40
12期（2021年1月20日）	10,004	△0.1	—	—	15

（注1）基準価額は1万口当たり。

（注2）債券先物比率は買建比率－売建比率。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
			比	比
(期 首) 2020年 1月20日	円 10,014	% —	% —	% —
1月末	10,014	0.0	—	—
2月末	10,013	△0.0	—	—
3月末	10,012	△0.0	—	—
4月末	10,012	△0.0	—	—
5月末	10,011	△0.0	—	—
6月末	10,010	△0.0	—	—
7月末	10,009	△0.0	—	—
8月末	10,008	△0.1	—	—
9月末	10,007	△0.1	—	—
10月末	10,007	△0.1	—	—
11月末	10,006	△0.1	—	—
12月末	10,005	△0.1	—	—
(期 末) 2021年 1月20日	10,004	△0.1	—	—

（注1）基準価額は1万口当たり。

（注2）騰落率は期首比です。

（注3）債券先物比率は買建比率－売建比率。

1万口当たりの費用明細

該当事項はありません。

期中の売買及び取引の状況（自 2020年1月21日 至 2021年1月20日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄（自 2020年1月21日 至 2021年1月20日）

該当事項はありません。

利害関係人等との取引状況等（自 2020年1月21日 至 2021年1月20日）

期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表（2021年1月20日現在）

2021年1月20日現在、有価証券等の組入はありません。

投資信託財産の構成

（2021年1月20日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 15,595	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	15,595	100.0

（注）金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2021年1月20日現在）

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

〈注記事項〉

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

〔当マザーファンドの当期末における元本の内訳〕

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）	15,588,797円
-----------------------------	-------------

損益の状況

（自2020年1月21日 至2021年1月20日）

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

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