

UBS 世界公共インフラ債券投信 (通貨選択型) 南アフリカランドコース (年2回決算型)

第24期 運用報告書 (全体版)
決算日 2021年4月26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) 南アフリカランドコース (年2回決算型)」は、去る4月26日に第24期の決算を行いましたので、期中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。

*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 (ZAR 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南アフリカランド建てとなるよう為替取引を行うことにより、南アフリカランド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 (原則として毎年4月25日および10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収益分配金額は、上記①の範囲内で、委託者が市況動向等を勘案して決定します。ただし、委託者の判断で、分配を行わないことがあります。 ③収益の分配にあてなかつた利益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 込 配 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
20期 (2019年 4月25日)	14,877	10	6.3	98.5	21
21期 (2019年10月25日)	15,301	10	2.9	97.9	21
22期 (2020年 4月27日)	12,099	10	△20.9	98.1	17
23期 (2020年10月26日)	14,681	10	21.4	98.1	16
24期 (2021年 4月26日)	17,466	10	19.0	97.6	10

(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。）

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
(期 首) 2020年10月26日	14,681	—	98.1
10月末	14,589	△ 0.6	98.1
11月末	15,917	8.4	97.8
12月末	16,643	13.4	97.5
2021年 1月末	16,006	9.0	97.4
2月末	16,756	14.1	98.2
3月末	16,809	14.5	98.0
(期 末) 2021年 4月26日	17,476	19.0	97.6

(注1) 基準価額は1万口当たり。

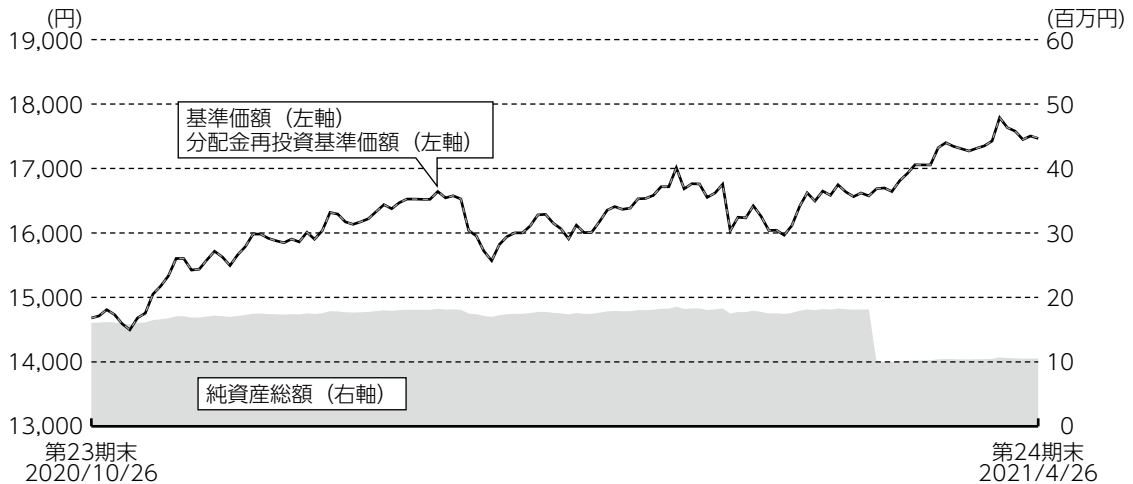
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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

（2020年10月26日～2021年4月26日）



第24期首：14,681円

第24期末：17,466円（既払分配金 10円）

騰落率：19.0%（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10円（税引前）込みで、2,795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+19.0%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）
- ・円と南アフリカランドの間の為替変動

当期の基準価額は、組入債券からの利子収入、および南アフリカランドと円との間の為替変動に伴う利益（南アフリカランド高・円安）が主なプラス（上昇）要因となり、上昇しました。

投資環境について

当期の投資適格社債市場は、前期末比でほぼ横ばいとなりました。2020年後半、11月初旬の大統領選・議会選を終えて米国の政治的不透明感が後退したことや、新型コロナウイルスワクチンの開発進展などを好感して投資家心理が改善する中、投資適格社債市場はスプレッドの縮小を背景に上昇基調となりました。また、米連邦準備制度理事会（FRB）をはじめ主要な中央銀行が緩和的な金融政策を継続したことも、債券市場を全般に下支えしました。2021年に入ると、米国の追加経済対策や新型コロナウイルスワクチンの接種進展を背景に景気回復期待が高まり、米国を中心に長期金利が大きく上昇した影響を受けて、投資適格社債市場は下落基調に転じました。期末にかけては幾分持ち直したものの、2020年後半の上昇分をほぼ相殺して期末を迎えました。

南アフリカランド／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（ZAR 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（ZAR Class）への投資比率は概ね90%以上を維持しました。

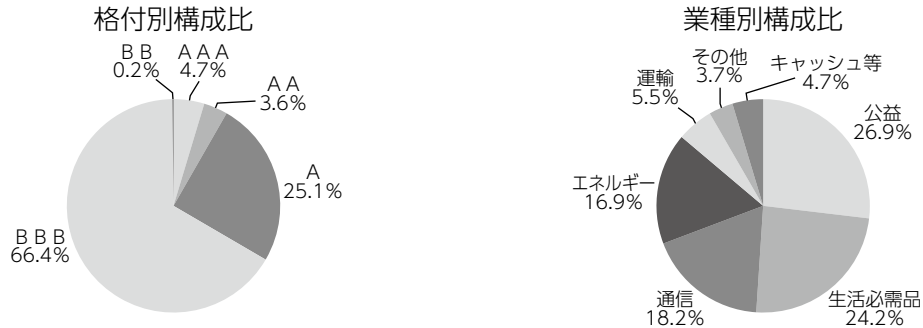
グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（ZAR Class）のポートフォリオについて

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南アフリカランド建てとなるよう為替取引を行うことにより、南アフリカランド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。

当期は、新型コロナウイルスの世界的な感染が継続する中、ワクチンの開発・承認や接種状況、各国における経済支援策等が金融市場に影響を与えました。そのような環境下、米欧金利が変動を伴いながらも概ね上昇傾向を示す中、デフレーションについては、金利水準等を勘案しながら機動的に調整を行い、期中においては中立とする局面もありましたが、概ね市場対比でやや長めとしました。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4月26日現在）



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

組入上位10銘柄

銘柄名	償還日	業種	格付	構成比
AT&T	2046年 5月15日	通信	B B B	1.3%
テレフォニカ・エミシオネス	2049年 3月 1日	通信	B B B -	1.2%
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 +	1.0%
AT&T	2040年 9月 1日	通信	B B B	1.0%
ベライゾン・コミュニケーションズ	2025年 2月15日	通信	B B B +	1.0%
APTパイプラインズ	2025年 3月23日	公益	B B B	1.0%
ウォルト・ディズニー	2034年12月15日	通信	A -	0.9%
ウォルト・ディズニー	2024年 8月30日	通信	A -	0.8%
ボーダフォン・グループ	2039年 5月24日	通信	B B B	0.8%

※各構成比は、評価額合計（キャッシュ、先物等含む）に占める割合です。なお、各比率の合計は端数処理の関係上100%と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。当期におきましては、金利の優位性を勘案し、コール翌日物を中心に運用を行いました。

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、1万口当たり10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24期
	2020年10月27日~2021年4月26日
当期分配金	10円
(対基準価額比率)	(0.057%)
当期の収益	10円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	12,469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

投資適格社債市場には、利回りを求める投資家からの活発な資金流入が続いています。また、2021年1－3月期の企業業績は全般に堅調で、企業のファンダメンタルズは改善傾向にあります。これに加えて、世界各地の政府・中央銀行が景気浮揚に向けた財政政策および金融政策を維持していることが、引き続き投資適格社債市場を下支えすると見込まれます。一方で、投資適格社債のスプレッドは金融危機以降の最も縮小した水準に近付いており、割高感が生じていると思われる点に留意しています。

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（ZAR 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（ZAR 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（ZAR 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南アフリカランド建てとなるよう為替取引を行うことにより、南アフリカランド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	当期 2020/10/27~2021/4/26		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	78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16,120円です。
（投信会社）	(30)	(0.186)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(44)	(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）	(4)	(0.022)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	4	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)	(0.008)	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）	(2)	(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
（その他）	(0)	(0.001)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	82	0.506	

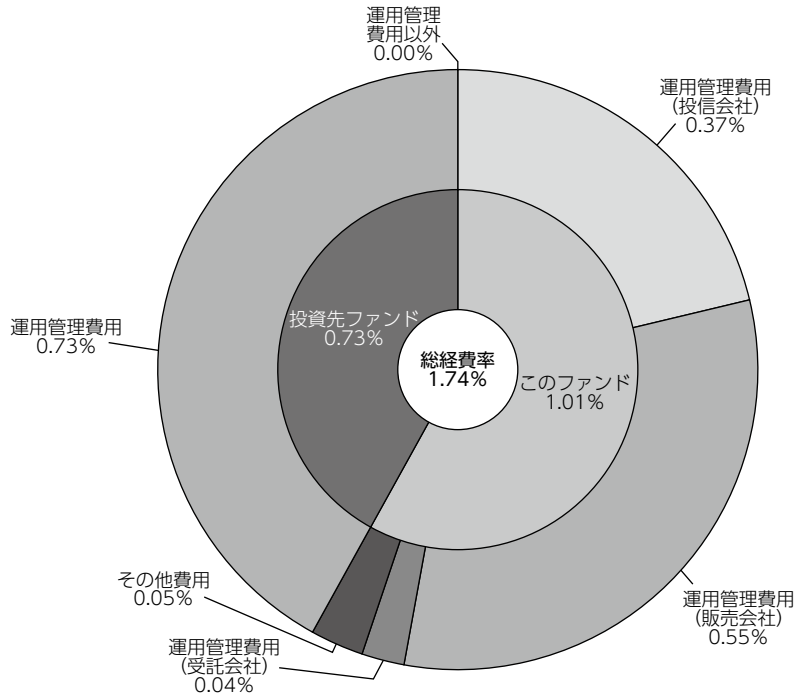
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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。

(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 2020年10月27日 至 2021年4月26日）

投資信託証券

		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 (ZAR Class)	□ 44	千円 309	□ 1,160	千円 8,000

(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 2020年10月27日 至 2021年4月26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4月26日現在）

投資信託証券（邦貨建）

ファンド名	期 首	当 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）	□ 11,226	□ 11,226	千円 11	% 0.1
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 (ZAR Class)	2,538	1,422	10,234	97.5
合 計	13,764	12,648	10,245	97.6

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

（2021年4月26日現在）

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 10,245	% 96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	338	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	10,583	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4月26日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	10,583,119円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	337,817
投資信託受益証券(評価額)	10,245,302
(B) 負 債	88,608
未 払 収 益 分 配 金	6,008
未 払 信 託 報 酬	78,775
そ の 他 未 払 費 用	3,825
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	10,494,511
元 本	6,008,425
次 期 繰 越 損 益 金	4,486,086
(D) 受 益 権 総 口 数	6,008,425口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,466円

〈注記事項〉

期首元本額	10,925,497円
期中追加設定元本額	57,388円
期中一部解約元本額	4,974,460円
1口当たり純資産額	1.7466円

損益の状況

(自2020年10月27日 至2021年4月26日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	294,101円
受 取 配 当 金	294,230
支 払 利 息	△ 129
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,444,801
売 買 益	1,864,917
売 買 損	△ 420,116
(C) 信 託 報 酬 等	△ 82,600
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,656,302
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,244,053
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,591,739
(配 当 等 相 当 額)	(3,631,250)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,039,511)
(G) 計 (D+E+F)	4,492,094
(H) 収 益 分 配 金	△ 6,008
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	4,486,086
追 加 信 託 差 損 益 金	1,591,739
(配 当 等 相 当 額)	(3,631,250)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,039,511)
分 配 準 備 積 立 金	3,861,042
繰 越 損 益 金	△ 966,695

- (注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益（280,133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（3,631,250円）および分配準備積立金（3,586,917円）より分配対象収益は7,498,300円（10,000口当たり12,479円）であり、うち6,008円（10,000口当たり10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
当 期	10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、2019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 2019年10月31日
円

収益	
銀行取引に係る受取利息	10,643,268
債券に係る受取利息（源泉徴収税控除後）	7,415,094,642
収益合計	7,425,737,910
費用	
運用管理報酬	1,209,151,562
管理事務代行報酬	246,136,286
保管費用	44,818,510
銀行取引に係る支払利息	5,276,442
代理銀行報酬	12,232,463
銀行手数料	8,249,800
信託報酬	67,177,697
弁護士費用	332,129
現金支払費用	44,745,624
専門家費用	2,041,142
その他費用	129,085
費用合計	1,640,290,740
投資純収益	5,785,447,170
投資実現純利益	1,762,140,119
先物取引による実現純損失	(446,874,600)
為替取引と為替予約取引による実現純利益	10,566,008,421
当期実現純利益	11,881,273,940
投資未実現純損益の変動額	7,713,775,850
先物取引による未実現純損益の変動額	5,386,515
為替予約取引による未実現純損益の変動額	(5,925,621,253)
当期未実現純利益	1,793,541,112
純資産の純増額	19,460,262,222

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）南アフリカランドコース（年2回決算型）

2019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	13,500,000	APT PIPELINES 4.2% 23/03/25 REGS	1,523,954,644	1,553,932,683	0.78
EUR	5,500,000	AUSGRID FINAN 1.2500% 30/07/25 EMTN	725,436,954	692,057,928	0.35
USD	6,050,000	SGSP (AUST) ASSETS 3.25% 29/07/26	634,448,489	673,951,774	0.33
EUR	5,000,000	AUSTRALIA PACIFIC 1.75% 15/10/24 EM	677,576,395	648,855,369	0.32
USD	5,000,000	APT PIPELINES 4.25% 15/07/27 REGS	562,687,274	580,844,720	0.29
USD	5,000,000	TELSTRA CORP 4.8% 12/10/21 REGS	412,307,717	569,805,283	0.28
AUD	7,000,000	AURIZON NETWOR 4.0000% 21/06/24 MTN	590,776,278	563,378,675	0.28
USD	4,594,000	ORIGIN ENER FIN 5.45% 14/10/21 REGS	580,254,653	526,152,290	0.26
EUR	3,800,000	AURIZON NETWORK 2% 18/09/24 EMTN	512,120,719	499,627,421	0.25
AUD	5,650,000	AUSNET SERVICE 4.2000% 21/08/28 MTN	477,686,651	491,884,256	0.24
AUD	5,500,000	AUSGRID FINANC 3.7500% 30/10/24 MTN	485,030,490	447,499,777	0.22
AUD	5,500,000	TELSTRA CORP 2.9% 19/04/21 MTN	457,368,179	422,194,348	0.21
EUR	1,710,000	SGSP AUSTRALI 2.0000% 30/06/22 EMTN	229,496,313	217,616,000	0.11
国合計			7,869,144,756	7,887,800,524	3.92
			7,869,144,756	7,887,800,524	3.92
変動利付債					
オーストリア					
EUR	3,800,000	OMV AG FRN 19/06/67	493,273,310	493,771,666	0.25
国合計			493,273,310	493,771,666	0.25
			493,273,310	493,771,666	0.25
固定利付債					
ベルギー					
EUR	4,600,000	AB INBEV SA/N 1.1500% 22/01/27 EMTN	594,664,226	590,637,728	0.29
EUR	4,000,000	RESA SA BELGIUM 1% 22/07/26	453,106,513	498,032,162	0.25
EUR	3,900,000	KBC GROUP NV 1.1250% 25/01/24 EMTN	485,460,434	491,202,705	0.24
国合計			1,533,231,173	1,579,872,595	0.78
			1,533,231,173	1,579,872,595	0.78
固定利付債					
バミューダ					
EUR	9,500,000	BACARDI LTD 2.75% 03/07/23	1,231,636,241	1,242,218,524	0.62
国合計			1,231,636,241	1,242,218,524	0.62
			1,231,636,241	1,242,218,524	0.62
固定利付債					
ヴァージン諸島					
USD	6,000,000	SINOPEC 3.125% 24/04/23 REGS	585,854,115	663,642,284	0.33
USD	2,400,000	CNPC GENERAL CAP 3.4% 16/04/23 REGS	238,143,031	267,431,739	0.13
国合計			823,997,146	931,074,023	0.46
			823,997,146	931,074,023	0.46
固定利付債					
カナダ					
USD	5,880,000	SUNCOR ENERGY 6.5% 15/06/38	557,979,821	866,504,434	0.43
USD	7,200,000	CENOVUS ENERGY 4.2500% 15/04/27	805,691,959	819,518,934	0.41
USD	6,950,000	CANADIAN NATL RES 3.85% 01/06/27	765,665,344	797,291,200	0.40
CAD	8,100,000	SUNCOR ENERGY INC 3% 14/09/26 MTN	639,657,769	685,447,992	0.34
USD	3,500,000	NEXEN INC 5.875% 10/03/35	272,836,601	487,482,868	0.24
USD	4,250,000	CANADIAN NATL RES 2.95% 15/01/23	471,798,913	470,541,223	0.23
USD	4,000,000	TRANS-CANADA PIPE 2.5% 01/08/22	313,312,080	439,423,907	0.22
CAD	3,550,000	ROGERS COMMUNIC 6.56% 22/03/41 MTN	447,230,471	405,386,706	0.20
USD	3,040,000	TRANS-CANADA PIPE 4.625% 01/03/34	366,851,996	372,658,671	0.19
CAD	3,350,000	TELUS CORP 4.85% 05/04/44 CP	342,908,532	311,200,282	0.15
CAD	2,100,000	BELL CANADA 4.75% 29/09/44 MTN	206,060,307	196,455,901	0.10
USD	1,300,000	NEXEN INC 6.4% 15/05/37	142,279,650	193,300,912	0.10
CAD	2,250,000	CANADIAN NATL 3.4200% 01/12/26 MTN	197,172,272	190,699,491	0.09
国合計			5,529,445,715	6,235,912,521	3.10
			5,529,445,715	6,235,912,521	3.10

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）南アフリカランドコース（年2回決算型）

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	3,400,000	YORKSHIRE WATER FRN 22/03/46 EMTN	537,023,230	496,479,043	0.25
			537,023,230	496,479,043	0.25
		国合計	537,023,230	496,479,043	0.25
チェコ					
固定利付債					
EUR	6,500,000	NET4GAS SRO 2.5% 28/07/21 EMTN	885,976,673	818,434,656	0.41
			885,976,673	818,434,656	0.41
		国合計	885,976,673	818,434,656	0.41
デンマーク					
変動利付債					
EUR	4,310,000	ORSTED A/S FRN 24/11/17	569,616,375	547,024,106	0.27
EUR	2,710,000	ORSTED FRN 06/11/3015	343,648,330	335,932,212	0.17
			913,264,705	882,956,318	0.44
固定利付債					
EUR	8,000,000	AP MOLLER 1.7500% 16/03/26 EMTN	1,045,939,954	1,000,899,985	0.50
			1,045,939,954	1,000,899,985	0.50
		国合計	1,959,204,659	1,883,856,303	0.94
フランス					
変動利付債					
EUR	9,770,000	TOTAL SA 2.625% 29/12/49 emtn	1,227,372,688	1,281,480,704	0.63
EUR	3,500,000	ELEC DE FRANCE FRN 04/10/67	463,702,065	457,379,272	0.23
USD	2,400,000	EDF FRN 31/12/49 REGS	246,809,332	275,478,727	0.14
EUR	1,400,000	ENGIE FRN 28/02/67	171,329,042	186,712,968	0.09
EUR	1,000,000	UNIBAIL-RODAMCO FRN 25/04/67	132,231,930	128,702,736	0.06
EUR	900,000	UNIBAIL-RODAMCO FRN 25/10/67	119,008,737	111,411,376	0.06
			2,360,453,794	2,441,165,783	1.21
固定利付債					
EUR	7,700,000	TRANSPORT & INFRASTRU 2.2% 05/08/25	1,066,525,287	1,021,035,589	0.51
EUR	6,000,000	SANOFI 1.3750% 21/03/30 12FX	782,512,535	805,183,527	0.40
EUR	5,900,000	COMP FIN ET IND 0.375% 07/02/25 EMT	677,924,951	727,357,852	0.36
EUR	5,000,000	RTE RESEAU TRANS 1% 19/10/26 EMTN	616,814,790	639,331,537	0.32
EUR	4,800,000	ENGIE SA 1% 13/03/26 EMTN	623,822,824	613,856,085	0.30
EUR	4,500,000	TDF INFRASTRUCTURE 2.875% 19/10/22	596,256,666	578,125,265	0.29
EUR	4,000,000	BNP PARIBAS 1.1250% 22/11/23 EMTN	523,204,807	502,487,695	0.25
GBP	2,000,000	ELEC DE FRANC 6.1250% 02/06/34 EMTN	392,192,754	404,019,755	0.20
USD	3,458,000	TOTAL CAPITAL INTL 2.7% 25/01/23	376,089,442	383,719,377	0.19
USD	2,610,000	ORANGE 5.375% 13/01/42	204,406,900	357,686,414	0.18
EUR	1,800,000	UMG GROUPE VVY 1.6250% 02/07/29	218,275,035	226,381,453	0.11
			6,078,025,991	6,259,184,549	3.11
		国合計	8,438,479,785	8,700,350,332	4.32
ドイツ					
変動利付債					
EUR	4,400,000	MERCK FRN 25/06/79	533,641,228	544,624,468	0.27
EUR	4,300,000	ENBW FRN 02/04/76 EMTN	622,063,883	544,033,777	0.27
			1,155,705,111	1,088,658,245	0.54
固定利付債					
USD	6,500,000	HENKEL AG & C 2.0000% 12/06/20 EMTN	720,111,278	706,168,297	0.36
EUR	3,750,000	DEUTSCHE BANK 1.1250% 30/08/23 MTN	479,001,142	467,079,584	0.23
EUR	3,000,000	COMMERZBANK A 0.5000% 28/08/23 EMTN	378,282,174	367,314,041	0.18
EUR	2,015,000	SCHAEFFLER AG 2.8750% 26/03/27 EMTN	252,982,346	261,291,236	0.13
EUR	1,500,000	TLG IMMOBILIEN 0.3750% 23/09/22	177,951,225	182,556,298	0.09
			2,008,328,165	1,984,409,456	0.99
		国合計	3,164,033,276	3,073,067,701	1.53
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	576,444,889	0.28
EUR	4,000,000	ABBOTT IL FIN 0.8750% 27/09/23	528,323,936	499,244,837	0.25
EUR	2,560,000	BANK OF IRELA 1.3750% 29/08/23 EMTN	326,485,017	320,443,249	0.16
			1,381,166,494	1,396,132,975	0.69
		国合計	1,381,166,494	1,396,132,975	0.69

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）南アフリカランドコース（年2回決算型）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
イタリア					
変動利付債					
USD	2,600,000	ENEL SPA FRN 24/09/73	334,761,682	329,852,502	0.17
EUR	2,500,000	ENEL SPA FRN 24/05/80	317,684,551	325,632,112	0.16
			652,446,233	655,484,614	0.33
国債					
EUR	8,140,000	BTPS 1.3500% 15/04/22	983,833,636	1,019,995,439	0.51
			983,833,636	1,019,995,439	0.51
固定利付債					
EUR	8,500,000	ENI SPA 0.625% 19/09/24 EMTN	992,670,595	1,051,311,286	0.52
EUR	8,000,000	ITALGAS SPA 1.625% 19/01/27 EMTN	964,433,066	1,050,387,042	0.52
EUR	4,900,000	CDP RETI SPA 1.875% 29/05/22	659,536,421	611,032,897	0.30
EUR	2,120,000	AUTOSTRADE ITALIA 1.125% 04/11/21 E	261,791,936	255,878,650	0.13
EUR	1,730,000	TERNA SPA 1.0000% 10/04/26 EMTN	216,219,695	218,020,481	0.11
			3,094,651,713	3,186,630,356	1.58
国合計			4,730,931,582	4,862,110,409	2.42
ジャージー					
固定利付債					
GBP	5,500,000	GATWICK FND 5.25% 23/01/24 EMTN	684,647,173	889,682,216	0.45
EUR	5,850,000	HEATHROW FD LTD 1.5% 11/02/30 EMTN	766,817,769	753,847,619	0.37
GBP	1,500,000	HEATHROW FD LTD 6.75% 03/12/28 EMTN	235,508,860	281,014,176	0.14
			1,686,973,802	1,924,544,011	0.96
国合計			1,686,973,802	1,924,544,011	0.96
ルクセンブルグ					
固定利付債					
USD	8,000,000	ACTAVIS FUNDING 4.55% 15/03/35	966,240,009	914,734,637	0.45
EUR	3,725,000	MEDTRONIC GLOBAL 2.2500% 07/03/39	469,105,914	525,366,968	0.26
EUR	3,500,000	ALLERGAN FUNDING 2.125% 01/06/29 12	435,293,228	466,506,481	0.23
EUR	3,485,000	MEDTRONIC GLOBAL 1.1250% 07/03/27	441,395,616	446,204,173	0.22
EUR	3,055,000	HEIDELCEMENT 1.1250% 01/12/27 EMTN	367,282,196	376,660,485	0.19
EUR	2,940,000	CPI PROPERTY 1.4500% 14/04/22 EMTN	375,518,930	364,597,115	0.18
EUR	2,000,000	ALLERGAN FDGS 2.6250% 15/11/28	259,433,110	277,612,686	0.14
USD	1,750,000	ACTAVIS FUNDING 4.75% 15/03/45	198,024,169	200,648,801	0.10
USD	1,750,000	ACTAVIS FUNDING 3.45% 15/03/22	204,282,347	194,577,104	0.10
EUR	1,130,000	CNH IND FIN 1.8750% 19/01/26 EMTN	144,429,242	144,036,082	0.07
			3,861,004,761	3,910,944,532	1.94
国合計			3,861,004,761	3,910,944,532	1.94
メキシコ					
固定利付債					
USD	11,000,000	AMERICA MOVIL SAB 3.125% 16/07/22	1,326,313,598	1,224,616,561	0.61
EUR	6,300,000	PETROLEOS MEX 3.75% 21/02/24 EMTN	780,561,234	805,249,024	0.40
USD	3,728,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	420,532,949	404,292,785	0.20
EUR	2,500,000	PEMEX PROJ FDG MAS 5.5% 24/02/25 RE	274,519,638	341,769,987	0.17
			2,801,927,419	2,775,928,357	1.38
国合計			2,801,927,419	2,775,928,357	1.38
オランダ					
変動利付債					
EUR	8,500,000	IBERDROLA INTL FRN 26/03/67 EMTN	1,105,802,003	1,097,117,743	0.55
EUR	1,775,000	ALLIANDER FRN 30/06/66	236,760,597	226,867,536	0.11
EUR	1,400,000	IBERDROLA INTL FRN 12/02/68	175,852,224	185,872,416	0.09
			1,518,414,824	1,509,857,695	0.75
固定利付債					
EUR	14,000,000	REDEXIS GAS FIN 1.875% 27/04/27 EM	1,787,631,927	1,736,462,015	0.86
EUR	11,500,000	ENEL FINANCE INTL 1.966% 27/1/25 EM	1,311,312,100	1,516,955,867	0.75
EUR	11,000,000	REN FINANCE 2.5% 12/02/25 EMTN	1,505,996,759	1,473,763,952	0.73
EUR	7,000,000	EDP FINANCE B 1.5000% 22/11/27 EMTN	921,036,743	907,286,969	0.45
USD	5,640,000	SHELL INTL FINANCE 6.375% 15/12/38	599,156,411	885,303,802	0.44
EUR	5,000,000	BAYER CAP CORPNV 1.5000% 26/06/26	635,148,511	639,086,527	0.32
GBP	3,700,000	KPN NV 5% 18/11/26 GMTN	566,437,517	601,899,996	0.30
EUR	3,970,000	MYLAN NV 3.125% 22/11/28	456,806,809	542,345,517	0.27
USD	4,650,000	SHELL INTL FIN 3.25% 11/05/25	556,066,420	533,822,346	0.27
USD	4,050,000	SHELL INTL FIN 4.375% 11/05/45	475,325,884	529,272,654	0.26
EUR	4,000,000	EDP FINANCE BV 2% 22/04/25 EMTN	508,720,477	527,735,797	0.26
USD	3,200,000	E.ON INTL FIN 6.65% 30/04/38 144A	438,029,031	473,388,785	0.24

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）南アフリカランドコース（年2回決算型）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
USD	4,000,000	ABN AMRO BANK 2.6500% 19/01/21 144A	423,020,006	437,279,469	0.22
GBP	1,900,000	INNOGY FIN BV 6.125% 06/07/39 EMTN	267,159,661	406,993,850	0.20
EUR	2,500,000	STEDIN HOLDIN 0.8750% 24/10/25 EMTN	329,726,138	314,236,747	0.16
EUR	1,900,000	ING GROEP NV 2.0000% 20/09/28 EMTN	247,504,144	258,445,427	0.13
USD	1,705,000	SYNGENTA FINA 3.6980% 24/04/20 144A	182,511,776	186,120,115	0.09
GBP	1,000,000	RWE FINANCE BV 4.75% 31/01/34	119,129,760	179,043,066	0.09
USD	1,265,000	SYNGENTA FINA 3.9330% 23/04/21 144A	135,411,963	139,581,506	0.07
EUR	400,000	SIKA CAPITAL BV 0.8750% 29/04/27	50,504,521	50,248,769	0.02
EUR	365,000	SIKA CAPITAL BV 1.5000% 29/04/31	46,115,878	47,817,657	0.02
			11,562,752,436	12,387,090,833	6.15
		国合計	13,081,167,260	13,896,948,528	6.90
ポーランド					
固定利付債					
EUR	4,394,000	TAURON POLSKA SA 2.3750% 05/07/27	555,408,216	563,387,996	0.28
		国合計	555,408,216	563,387,996	0.28
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	264,952,247	0.13
		国合計	240,361,463	264,952,247	0.13
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	276,520,862	0.13
USD	830,000	SAUDI ARAB OI 2.8750% 16/04/24 REGS	91,637,120	91,309,345	0.05
USD	460,000	SAUDI ARAB OI 4.3750% 16/04/49 REGS	50,486,642	53,557,160	0.03
		国合計	414,755,760	421,387,367	0.21
			414,755,760	421,387,367	0.21
スペイン					
固定利付債					
USD	13,870,000	TELEFONICA EMIS 5.5200% 01/03/49	1,537,280,646	1,839,334,718	0.90
EUR	5,000,000	CANAL ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN	629,419,418	642,650,020	0.32
EUR	4,300,000	ABERTI 2.3750% 27/09/27 EMTN	541,956,495	561,297,240	0.28
EUR	3,765,000	FCC AQUALIA SA 2.6290% 08/06/27	467,209,117	495,964,124	0.25
EUR	3,400,000	TELEFONICA EM 0.7500% 13/04/22 EMTN	391,349,251	419,650,243	0.21
EUR	2,600,000	TELEFONICA EM 1.4470% 22/01/27 EMTN	334,884,684	334,879,400	0.17
EUR	2,500,000	ABERTI 1.5000% 27/06/24 EMTN	315,837,025	314,009,325	0.16
		国合計	4,217,936,636	4,607,785,070	2.29
			4,217,936,636	4,607,785,070	2.29
英国					
変動利付債					
GBP	3,700,000	SSE PLC FRN 29/12/49	656,551,606	522,128,094	0.25
EUR	3,600,000	ROYAL BK SCOTLAND FRN 04/03/25 EMTN	466,703,031	461,233,926	0.23
USD	2,000,000	HSBC HOLDINGS FRN 18/05/21	218,970,226	217,513,966	0.11
USD	1,000,000	STANDARD CHART FRN 15/03/24 REGS	106,162,029	112,584,532	0.06
			1,448,386,892	1,313,460,518	0.65
固定利付債					
EUR	16,500,000	BAT INT FIN 0.875% 13/10/23 EMTN	1,986,775,782	2,028,124,416	1.02
USD	12,000,000	IMPERIAL TOBACCO 2.95% 21/07/20 144	1,339,285,102	1,309,470,642	0.66
EUR	8,490,000	VODAFONE GROU 2.5000% 24/05/39 EMTN	1,033,174,548	1,132,641,202	0.57
USD	10,000,000	RECKITT BEN T 2.3750% 24/06/22 144A	1,111,404,726	1,092,127,889	0.55
EUR	7,010,000	SKY LTD 2.5000% 15/09/26 EMTN	907,816,218	973,068,176	0.48
GBP	4,800,000	WESTERN POWER 5.75% 16/04/32 EMTN	691,132,744	934,701,824	0.46
GBP	5,400,000	GLAXOSMITHK CAP 3.375% 20/12/27 EMT	776,707,953	872,088,226	0.43
GBP	5,000,000	NATIONAL GRID 4% 08/06/27	615,570,268	827,774,333	0.41
EUR	6,000,000	DIAGEO FINANCE PLC 2.375% 20/5/26 E	853,066,905	825,960,813	0.41
GBP	4,600,000	THAMES WATER UTL CAY 3.5% 25/02/28	748,371,163	709,840,107	0.35
GBP	4,800,000	CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN	643,367,688	686,785,619	0.34
USD	6,000,000	IMPERIAL TOBACCO 3.75% 21/07/22 144	653,392,503	670,937,137	0.33
GBP	4,550,000	NORTHUMBRIAN WTR 1.6250% 11/10/26	599,884,204	636,113,658	0.32
GBP	3,500,000	NATL GRID GAS 7% 16/12/24	544,918,757	623,322,897	0.31
GBP	3,600,000	EDF SOUTH EAST 5.5% 05/06/26 EMTN	522,816,193	622,440,799	0.31
EUR	4,180,000	BG ENERGY CAPITAL 2.25% 21/11/29 EM	602,211,717	589,786,725	0.29

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）南アフリカランドコース（年2回決算型）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
USD	5,000,000	VODAFONE GROUP 4.12500% 30/05/25	547,160,363	586,740,284	0.29
USD	5,000,000	ASTRAZENECA PLC 3.50000% 17/08/23	557,832,913	566,911,590	0.28
GBP	3,600,000	ANGLIAN WATER FIN 4.5% 22/2/26 EMTN	556,304,531	560,901,921	0.28
USD	4,750,000	WPP FINANCE 2010 3.75% 19/09/24	498,977,250	538,989,828	0.27
USD	4,150,000	DIAGEO CAPITAL PLC 3.875% 29/04/43	424,141,338	505,086,935	0.25
GBP	2,300,000	NORTHERN GAS NET 5.625% 23/03/40 EM	293,685,567	492,653,384	0.24
USD	2,845,000	VODAFONE GROUP PLC 4.375% 19/02/43	300,386,492	323,408,332	0.16
EUR	2,135,000	IMPERIAL BRAND FIN 1.375% 27/01/25	258,061,351	264,732,770	0.13
GBP	2,610,000	BAT INTL FIN 2.25% 09/09/52 EMTN	263,236,123	263,802,462	0.13
EUR	2,000,000	BAT INTL FINA 2.25000% 16/01/30 EMTN	240,589,307	248,754,454	0.12
			17,570,271,706	18,887,166,423	9.39
		国合計	19,018,658,598	20,200,626,941	10.04
		米国			
その他債券					
USD	3,750,000	UNTD AIR 16-1 B 3.65000% 07/01/26	371,793,452	361,003,627	0.17
USD	4,400,000	AMER AIRLINES 14-1 B 4.375% 1/10/22	281,055,149	272,570,463	0.14
USD	3,000,000	CONTINENTAL AIR 4.75% 12/01/21 A	102,233,161	141,474,508	0.07
			755,081,762	775,048,598	0.38
固定利付債					
USD	20,500,000	REYNOLDS AMERICA 4.45000% 12/06/25	2,538,670,312	2,381,057,701	1.19
USD	19,500,000	AT&T 4.75% 15/05/46	2,075,504,696	2,336,571,368	1.16
USD	16,800,000	AT&T INC 5.35% 01/09/40	1,459,530,748	2,148,275,852	1.07
USD	14,000,000	WALT DISNEY C 6.20000% 15/12/34 144A	1,434,766,690	2,144,872,987	1.07
USD	17,000,000	NBC UNIVERSAL 2.875% 15/01/23	1,996,395,876	1,896,052,189	0.94
USD	13,000,000	VERIZON COMM 5.5% 16/03/47	1,493,988,702	1,895,066,440	0.94
USD	16,000,000	CELGENE CORP 3.875% 15/08/25	1,775,337,971	1,870,620,435	0.93
USD	16,320,000	WALT DISNEY CO 1.75000% 30/08/24	1,727,982,321	1,752,090,322	0.87
USD	15,000,000	BP CAP MKTS AMER 3.22400% 14/04/24	1,684,549,641	1,694,995,629	0.84
USD	14,000,000	VERIZON COMM IN 3.37600% 15/02/25 WI	1,363,253,236	1,610,373,972	0.80
USD	13,720,000	WILLIAMS PART 4.3% 04/03/24	1,492,233,003	1,578,691,731	0.78
USD	11,745,000	ANHEUSER-BUSCH 4.75000% 23/01/29	1,281,162,348	1,469,746,299	0.73
USD	12,000,000	CVS HEALTH CORP 4.30000% 25/03/28	1,260,007,027	1,404,768,600	0.70
USD	9,500,000	MONONGAHELA POWER 5.4% 15/12/43 144	1,152,612,711	1,353,900,796	0.67
USD	12,000,000	ROCHE HOLDING 2.625% 15/05/26 REGS	1,303,289,363	1,335,938,038	0.66
USD	11,612,000	HJ HEINZ 4.875% 15/02/25 144A	1,489,433,648	1,292,382,206	0.64
USD	10,630,000	KINDER MORGAN 5.625% 15/11/23 144A	1,401,279,382	1,279,095,280	0.64
USD	10,500,000	EXELON CORP 3.4% 15/04/26	1,142,391,576	1,198,066,842	0.60
USD	8,500,000	VERIZON COM 5.25% 16/03/37	975,350,647	1,147,612,372	0.57
USD	9,750,000	CHARTER COMM O 4.50000% 01/02/24 USD	1,089,391,397	1,136,318,209	0.56
USD	9,500,000	DUKE ENERGY CAROLINAS 4% 30/09/42	1,073,656,694	1,135,075,467	0.56
USD	9,860,000	AT&T INC 3.4% 15/05/25	1,179,107,083	1,116,926,219	0.55
USD	8,000,000	ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/46	888,739,880	1,109,409,313	0.55
USD	8,800,000	ENTERPRISE PROD 4.85% 15/08/42	675,059,634	1,088,641,587	0.54
JPY	1,060,000,000	BERKSHIRE HATHWY 0.44000% 13/09/29	1,060,000,000	1,062,438,000	0.53
USD	8,700,000	ENERGY TRANSF PARTN 6.05% 01/06/41	835,427,933	1,060,385,919	0.53
USD	9,500,000	AT&T INC 3% 15/02/22	1,136,539,283	1,053,121,768	0.52
USD	10,000,000	ALTRIA GROUP 4.25% 09/08/42	912,225,979	1,052,187,103	0.52
USD	8,950,000	AT&T INC 3.55000% 01/06/24	1,093,188,542	1,017,076,790	0.51
USD	9,000,000	ABBVIE INC 2.9% 06/11/22	930,063,252	994,557,323	0.49
USD	8,000,000	XCEL ENERGY 4.8% 15/09/41	785,078,440	989,045,304	0.49
USD	8,780,000	NBC UNIVERSAL 4.375% 01/04/21	1,035,065,462	986,051,090	0.49
USD	8,130,000	FLORIDA POWER & LIGHT 3.8% 15/12/42	898,261,665	974,849,629	0.48
USD	7,100,000	BERKSHIRE HATHAW NRG 5.15% 15/11/43	777,622,344	968,580,281	0.48
USD	8,500,000	SOUTHERN CO 3.25% 01/07/26	928,430,490	959,066,841	0.48
USD	8,000,000	AT&T INC 4.35000% 01/03/29	880,644,925	958,546,178	0.48
USD	7,750,000	KINDER MORGAN INC 5.3% 01/12/34	882,048,050	958,191,031	0.48
EUR	6,385,000	VERIZON COMM I 2.87500% 15/01/38 20Y	850,283,221	943,979,537	0.47
USD	7,780,000	TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41	762,753,628	920,823,886	0.46
USD	7,230,000	BRISTOL-MYERS 4.25000% 26/10/49 144A	793,263,827	907,829,901	0.45
USD	7,830,000	SOUTHERN CAL ED 4.5% 01/09/40	663,773,775	897,608,532	0.45
USD	6,500,000	JOHNSON & JOHNSON 4.85% 15/05/41	570,492,361	892,364,737	0.44
USD	7,795,000	IBM CORP 3.00000% 15/05/26	855,427,301	891,813,800	0.44
USD	8,000,000	VIRGINIA ELECP&POWER 2.75% 15/03/23	888,177,326	885,163,075	0.44
USD	7,275,000	ONCOR ELECTRIC D 3.70000% 15/11/28	812,410,426	866,296,425	0.43
USD	7,355,000	AEP TRANSMISSION 3.75000% 01/12/47	823,073,531	864,567,220	0.43
USD	6,500,000	COMCAST CORP 4.75% 01/03/44	765,681,802	835,690,285	0.42
USD	6,895,000	VERIZON COMM 5.15% 15/09/23	723,019,867	833,539,337	0.41
USD	9,000,000	APACHE CORP 4.25% 15/01/44	738,566,438	827,526,340	0.41

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）南アフリカランドコース（年2回決算型）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
USD	5,525,000	MIDAMERICAN ENERGY 6.125% 01/04/36	792,273,926	821,715,713	0.41
USD	6,500,000	PPL CAPITAL FGD INC 4.7% 01/06/43	714,833,788	788,935,353	0.39
USD	5,550,000	BURLINGTON NORTH 5.4% 01/06/41	534,615,158	781,612,600	0.39
USD	6,300,000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/45	703,216,591	780,463,820	0.39
EUR	6,000,000	KRAFT HEINZ 2.25% 25/05/28	737,457,036	772,507,514	0.38
USD	6,000,000	PFIZER INC 4.3% 15/06/43	639,058,477	771,299,360	0.38
USD	6,300,000	VALERO ENERGY CORP 4.9% 15/03/45	620,094,123	766,961,666	0.38
USD	5,700,000	ERAC US FIN CO 5.625% 15/03/42 144A	463,030,551	766,723,497	0.38
USD	6,500,000	TIME WARNER CABLE 5% 01/02/20	722,364,142	710,865,905	0.35
USD	5,050,000	SEMPRA ENERGY 6% 15/10/39	496,504,076	697,558,107	0.35
USD	6,000,000	MIDAMERICAN ENER 3.5% 15/10/24	616,449,033	692,154,058	0.34
USD	5,300,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	617,575,311	680,019,123	0.34
USD	6,000,000	BALTIMORE GAS & ELEC 3.5% 15/08/46	607,586,940	667,908,840	0.33
USD	5,600,000	KROGER CO 3.7000% 01/08/27	630,160,098	643,345,607	0.32
USD	5,275,000	MARATHON PETROL 4.75% 15/09/44	555,531,184	619,943,092	0.31
USD	5,530,000	DUKE ENERGY FLORIDA 3.4% 01/10/46	557,555,922	612,407,758	0.30
USD	5,300,000	KRAFT FOODS 5% 04/06/42	525,523,682	594,891,174	0.30
USD	4,750,000	ENERGY TRANSFE 6.0000% 15/06/48 30Y	516,165,103	594,277,432	0.30
USD	5,200,000	MARATHON OIL CORP 3.85% 01/06/25	637,784,203	591,881,510	0.29
USD	5,300,000	ABBVIE INC 4.4% 06/11/42	431,215,379	590,997,292	0.29
USD	4,750,000	CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48	513,912,255	587,062,981	0.29
USD	5,300,000	BAT CAPITAL CORP 3.5570% 15/08/27	586,366,103	578,487,180	0.29
USD	4,980,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	553,161,431	571,560,996	0.28
USD	4,850,000	ALTRIA GROUP INC 4.4000% 14/02/26	542,720,577	566,134,454	0.28
USD	4,750,000	COMCAST CORP 3.9500% 15/10/25	540,668,327	563,195,085	0.28
USD	4,675,000	NATL RURAL UTIL 3.7000% 15/03/29	510,187,495	557,269,048	0.28
USD	5,000,000	MOLSON COORS BREW 3% 15/07/26	511,694,859	546,240,797	0.27
USD	4,700,000	BRISTOL-MYERS 3.4000% 26/07/29 144A	525,174,357	544,857,929	0.27
USD	4,460,000	DISCOVERY COMMUN 5.3000% 15/05/49	511,118,204	543,633,384	0.27
USD	4,150,000	GILEAD SCIENCES 4.8% 01/04/44	423,994,557	536,644,637	0.27
USD	5,000,000	UNION PACIFIC CORP 3.35% 15/08/46	510,077,200	527,555,965	0.26
USD	4,750,000	DOMINION RESOURCES 2.85% 15/08/26 D	483,725,489	521,884,849	0.26
CAD	6,300,000	PEPSICO INC 2.1500% 06/05/24	507,274,689	520,375,510	0.26
USD	4,250,000	AMGEN INC 4.4% 01/05/45	432,953,542	514,365,473	0.26
USD	4,060,000	ALTRIA GROUP INC 5.9500% 14/02/49	448,734,214	512,911,000	0.25
USD	4,240,000	SOUTHERN CO 4.4% 01/07/46	465,407,685	512,888,617	0.25
USD	4,280,000	ANHEUSER-BUSCH 4.1500% 23/01/25	461,371,605	506,729,531	0.25
USD	4,500,000	ONCOR ELECTRIC D 2.9500% 01/04/25	482,355,268	505,234,371	0.25
USD	4,350,000	ANHEUSER-BUSCH 3.6500% 01/02/26	472,536,924	504,028,007	0.25
USD	4,250,000	ABBVIE INC 4.2500% 14/11/28	469,422,958	500,203,899	0.25
USD	4,450,000	FEDEX CORP 4.55% 01/04/46	489,336,724	498,491,884	0.25
USD	4,490,000	KINDER MORGAN 3.1500% 15/01/23	496,008,836	497,874,730	0.25
CAD	6,000,000	MOLSON COORS 3.4400% 15/07/26 MPLE	525,792,723	497,111,807	0.25
USD	4,300,000	PHILLIPS 66 PART 4.68% 15/02/45	486,657,649	494,622,993	0.25
USD	4,150,000	PHILIP MORRIS INTL 4.25% 10/11/44	479,125,772	489,587,363	0.24
USD	4,000,000	NOVARTIS CAP CORP 3.7% 21/09/42	391,067,018	486,731,330	0.24
USD	4,000,000	CVS HEALTH CORP 4.7800% 25/03/38	418,311,703	479,060,584	0.24
USD	3,950,000	CONAGRA BRANDS 4.6000% 01/11/25	441,469,447	474,373,227	0.24
USD	4,270,000	PLAINS ALL AMER PIP 3.6% 01/11/24	446,746,328	473,206,728	0.24
USD	3,000,000	CONOCOPHILLIPS 6.5% 01/02/39	300,693,262	469,880,893	0.23
USD	4,250,000	ENABLE MIDSTREAM 3.9% 15/05/24	489,917,022	468,805,773	0.23
USD	4,000,000	MERCK & CO INC 2.8% 18/05/23	452,142,179	448,266,454	0.22
USD	3,760,000	ALTRIA GROUP INC 4.8000% 14/02/29	415,697,074	446,204,507	0.22
USD	3,750,000	CIGNA CORP 4.3750% 15/10/28	420,208,956	446,020,961	0.22
USD	3,840,000	NOBLE ENERGY INC 4.9500% 15/08/47	467,518,557	439,491,193	0.22
USD	3,480,000	KINDER MORGAN EN 5.8000% 15/03/35	432,048,768	439,428,352	0.22
USD	3,950,000	CIGNA CORP 3.4000% 17/09/21	438,635,979	438,807,424	0.22
EUR	3,000,000	MERCK&CO INC 1.875% 15/10/26	397,848,841	406,043,486	0.20
USD	3,350,000	MERCK & CO INC 3.7% 10/02/45	386,276,891	402,975,678	0.20
USD	3,720,000	CBS CORP 2.9% 15/01/27	370,139,676	400,654,546	0.20
USD	2,780,000	SOUTHWESTERN ELEC POW 6.2% 15/03/40	417,010,860	399,486,924	0.20
USD	3,500,000	DISCOVERY COMMUN 3.9500% 20/03/28	380,295,216	398,405,898	0.20
USD	3,050,000	CONAGRA BRANDS 5.4000% 01/11/48	340,143,056	390,512,072	0.19
EUR	3,000,000	MYLAN INC 2.1250% 23/05/25	378,963,251	384,303,385	0.19
USD	3,150,000	COMCAST CORP 4.1500% 15/10/28	358,810,533	383,895,762	0.19
USD	5,000,000	COCA-COLA CO 2.6% 09/06/20 MTN	402,404,837	378,881,803	0.19
USD	2,900,000	MOTIVA ENTERP 6.8500% 15/01/40 144A	383,102,586	378,736,689	0.19
USD	3,050,000	VIRGINIA ELEC&POWER 4% 15/11/46 C	320,754,585	367,073,639	0.18
USD	3,050,000	ENERGY TRANSFER 4.5000% 15/04/24	333,205,841	353,260,278	0.18

UBS世界公共インフラ債券投信（通貨選択型）南アフリカランドコース（年2回決算型）

通貨	額面金額	銘柄	取得原価	評価額	純資産比率(%)
USD	3,110,000	TRANSCONT GAS PIPE 4.45% 01/08/42	306,871,018	350,993,309	0.17
USD	3,000,000	KROGER CO 4% 01/02/24	356,205,796	347,042,431	0.17
USD	2,291,000	OCCIDENTAL PETE 7.9500% 15/06/39	259,706,207	343,811,891	0.17
USD	3,000,000	CONSUMERS ENERGY CO 3.25% 15/08/46	304,994,991	329,367,346	0.16
USD	2,750,000	ABBVIE INC 4.8750% 14/11/48	303,125,412	327,616,253	0.16
USD	2,750,000	CHARTER COMM OP 5.3750% 01/05/47 WI	305,770,877	324,870,675	0.16
USD	3,000,000	WALT DISNEY CO 1.85% 30/7/26 MTN	296,745,245	319,469,065	0.16
USD	2,375,000	TIME WARNER CABLE 6.75% 15/06/39	227,400,762	318,032,687	0.16
USD	2,690,000	SOUTHERN CAL ED 4.0000% 01/04/47	305,476,659	301,394,239	0.15
USD	2,750,000	MORGAN STANLEY 2.5% 21/04/21 GMTN	289,703,327	300,508,849	0.15
USD	2,765,000	APPLE INC 1.8000% 11/09/24	292,380,526	298,418,425	0.15
USD	2,700,000	AMGEN INC 2.6000% 19/08/26	294,286,633	295,683,010	0.15
USD	2,735,000	SOUTHERN CAL ED 2.8500% 01/08/29	298,212,731	294,376,303	0.15
USD	2,621,000	CVS HEALTH CORP 3.3500% 09/03/21	279,979,046	289,707,457	0.14
USD	2,460,000	WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24	279,168,672	287,135,973	0.14
USD	2,365,000	DELL INT / EM 5.3000% 01/10/29 144A	262,578,830	282,051,019	0.14
USD	2,555,000	OCCIDENTAL PETE 3.5000% 15/08/29	271,449,962	279,757,372	0.14
USD	2,150,000	PHILLIPS 66 4.65% 15/11/34	245,524,426	268,430,942	0.13
USD	2,250,000	WILLIAMS PART 4.9% 15/01/45	214,253,356	254,452,228	0.13
USD	2,240,000	CVS HEALTH CORP 2.6250% 15/08/24	236,607,036	245,120,034	0.12
USD	2,000,000	PHILIP MORRIS 4.5% 20/03/42	172,036,007	238,850,614	0.12
USD	2,000,000	JOHNSON&JOHNSON 3.5000% 15/01/48	219,002,553	236,440,708	0.12
USD	2,000,000	GILEAD SCIENCES INC 3.65% 01/03/26	229,376,369	232,749,576	0.12
USD	2,000,000	MPLX LP 4.2500% 01/12/27 144A	225,697,282	228,318,654	0.11
USD	1,825,000	VERIZON COMM INC 3.8750% 08/02/29	200,124,779	218,019,545	0.11
USD	1,750,000	CIGNA CORP 4.9000% 15/12/48	194,389,036	216,599,010	0.11
USD	1,400,000	COMCAST CORP 4.9500% 15/10/58	159,410,718	193,209,883	0.10
USD	1,750,000	TIME WARNER CABLE 4.5% 15/09/42	185,550,212	190,213,360	0.09
USD	1,400,000	COMCAST CORP 4.7000% 15/10/48	159,420,291	184,677,376	0.09
USD	1,750,000	KROGER CO 3.875% 15/10/46	176,562,092	179,146,024	0.09
USD	1,435,000	BRISTOL-MYERS 2.6000% 16/05/22 144A	158,355,689	158,325,524	0.08
USD	1,400,000	CONAGRA BRANDS 3.8000% 22/10/21	156,738,515	156,839,663	0.08
USD	900,000	KROGER CO 4.6500% 15/01/48	100,601,849	102,104,027	0.05
USD	400,000	UNITED TECH CORP 4.6250% 16/11/48	43,934,275	53,949,526	0.03
USD	396,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 9/10/42	30,662,927	43,254,917	0.02
		国合計	97,529,705,192	106,968,597,598	53.14
		総合計	98,284,786,954	107,743,646,196	53.52
			182,740,524,909	195,911,232,517	97.34

為替予約取引

2019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）
AUD	217,505,000	JPY	15,632,654,213	November 06, 2019	726,818,882
JPY	234,201,599	AUD	3,160,000	November 06, 2019	(3,475,397)
JPY	237,202,700	AUD	3,215,000	November 06, 2019	(4,611,079)
BRL	422,640,000	USD	101,354,948	November 06, 2019	498,686,310
BRL	422,640,000	USD	104,735,707	December 05, 2019	112,062,285
USD	101,354,948	JPY	10,934,701,937	November 06, 2019	75,200,626
JPY	11,421,890,337	USD	104,938,547	November 06, 2019	22,711,516
USD	104,735,707	JPY	11,380,625,953	December 05, 2019	(24,405,470)
USD	104,938,547	BRL	422,640,000	November 06, 2019	(109,410,052)
EUR	607,900	JPY	71,425,271	November 06, 2019	2,310,612
JPY	1,781,791	EUR	14,800	November 06, 2019	(13,391)
MXN	30,810,000	JPY	165,914,592	November 06, 2019	9,293,368
TRY	217,435,000	JPY	4,014,239,309	November 06, 2019	116,036,402
JPY	78,216,084	TRY	4,230,000	November 06, 2019	(2,134,670)
USD	58,185,000	JPY	6,249,069,000	November 06, 2019	71,403,653
ZAR	23,120,000	JPY	160,794,976	November 06, 2019	6,732,193
JPY	3,257,663	ZAR	440,000	November 06, 2019	69,430
JPY	4,861,353	ZAR	670,000	November 06, 2019	6,543
USD	28,040,297	JPY	3,000,000,000	November 06, 2019	45,938,508
EUR	6,560,085	JPY	785,900,000	November 06, 2019	9,812,661
EUR	11,569,595	JPY	1,400,000,000	November 06, 2019	3,346,538
EUR	6,820,339	JPY	824,900,000	November 06, 2019	2,380,386
USD	30,195,000	JPY	3,278,225,858	November 06, 2019	1,771,938
JPY	3,365,138,975	CAD	41,450,000	November 06, 2019	(56,477,380)
JPY	1,875,875,382	AUD	26,100,000	November 06, 2019	(87,216,261)
JPY	11,456,837,860	GBP	87,100,000	November 06, 2019	(770,974,007)
JPY	136,422,702,000	USD	1,270,230,000	November 06, 2019	(1,558,804,888)
JPY	53,313,892,995	EUR	453,855,000	November 06, 2019	(1,736,936,124)
					(2,649,876,868)

先物取引

2019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 10YR BOND 6%	Dec 2019	3,186,913,498	(55,230,516)
EUR	7	FUT EURO BUXL 30Y 4%	Dec 2019	175,989,559	(11,479,057)
USD	926	FUT US NOTE 10YR 6%	Dec 2019	13,029,204,865	(257,847,373)
USD	1,222	FUT US NOTE 5YR 6%	Dec 2019	15,755,158,724	(191,243,465)
				32,147,266,646	(515,800,411)
		売建			
EUR	(288)	FUT EURO-BUND 10Y 6%	Dec 2019	(5,975,474,797)	161,036,705
GBP	(366)	FUT LONG GILT 4%	Dec 2019	(6,793,319,620)	36,487,306
USD	(226)	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	Dec 2019	(4,577,817,271)	321,176,161
USD	(200)	FUT US 2YR NOTE 6%	Dec 2019	(4,677,856,791)	14,534,824
				(22,024,468,479)	533,234,996
					17,434,585

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		解	
	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	金額	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	15,595

(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
	千円	%
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	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。