

# 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 (年2回決算型)

第27期 運用報告書 (全体版)  
決算日 2022年10月25日

\*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中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。<br>②株式への直接投資は行いません。<br>③外貨建資産への直接投資は行いません。<br>④デリバティブの直接利用は行いません。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。 |  |

## 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 (年2回決算型)」は、去る10月25日に第27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 2022. 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期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準 価 額<br>( 分 配 落 ) | 税 込<br>配 金 | 期 騰 落<br>中 率 | 投 資 信 託<br>証 券 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|----------------------|------------|--------------|------------------------|---------|
|                   |                      |            |              |                        |         |
| 23期 (2020年10月26日) | 9,509                | 0          | △ 4.3        | 99.0                   | 166     |
| 24期 (2021年 4月26日) | 10,071               | 0          | 5.9          | 98.4                   | 111     |
| 25期 (2021年10月25日) | 10,217               | 10         | 1.5          | 98.9                   | 91      |
| 26期 (2022年 4月25日) | 7,616                | 0          | △25.5        | 97.6                   | 51      |
| 27期 (2022年10月25日) | 7,440                | 0          | △ 2.3        | 98.4                   | 50      |

(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<br>証 券 組 入 比 率 |
|----------------------|---------|-------|------------------------|
|                      |         |       |                        |
| (期 首)<br>2022年 4月25日 | 7,616   | —     | 97.6                   |
| 4月末                  | 7,582   | △0.4  | 97.6                   |
| 5月末                  | 6,916   | △9.2  | 97.9                   |
| 6月末                  | 7,289   | △4.3  | 98.1                   |
| 7月末                  | 7,154   | △6.1  | 98.2                   |
| 8月末                  | 7,290   | △4.3  | 98.8                   |
| 9月末                  | 7,198   | △5.5  | 98.8                   |
| (期 末)<br>2022年10月25日 | 7,440   | △2.3  | 98.4                   |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

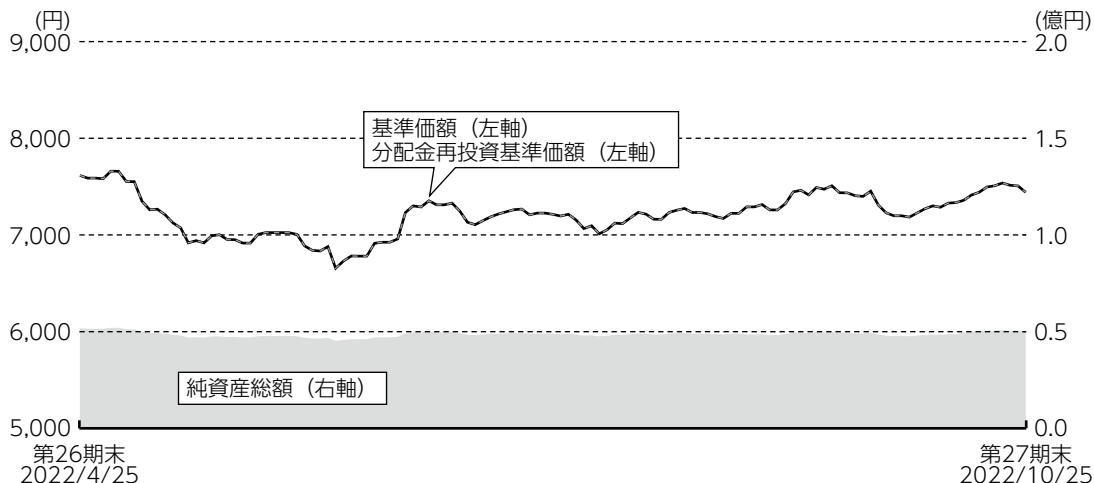
(注2) 騰落率は期首比です。

(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

（2022年4月25日～2022年10月25日）



第27期首：7,616円

第27期末：7,440円（既払分配金 0円）

騰落率：-2.3%（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176円値下がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は-2.3%となりました。

### 基準価額の主な変動要因

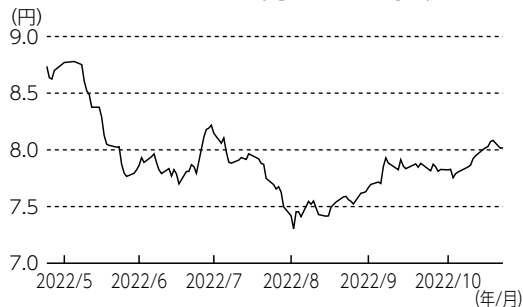
- ・実質的に投資を行っている世界の公共インフラ債券からの利子収入
- ・実質的に投資を行っている世界の公共インフラ債券からの価格変動に伴う損益
- ・為替取引に伴うコストまたはプレミアム（金利差による損益）
- ・円とトルコリラの間の為替変動

基準価額は、組入債券の価格下落、および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）などによるマイナス要因が、組入債券からの利子収入などのプラス要因を上回ったため、下落しました。

## 投資環境について

当期の投資適格社債市場は下落しました。インフレ高進に歯止めがかからない中、米連邦準備制度理事会（FRB）が連続で大幅利上げを実施するなど世界各地の中央銀行が積極的な金融引き締めを進め、世界的に金利が上昇しました。さらに、急速な金融引き締めの進展が経済活動に及ぼす影響への懸念から世界経済の後退リスクが意識されたことも悪材料となり、投資適格社債市場はスプレッドの拡大を伴い大きく下落しました。

### 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。

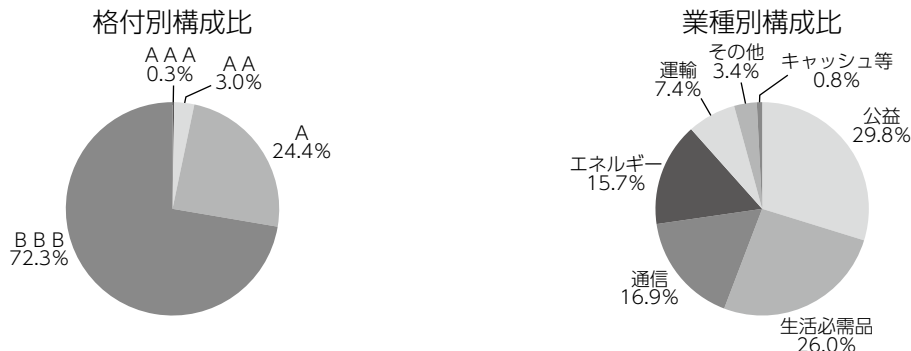
### グローバル・ディフェンシブ・セクター・コーポレート・ボンド・ファンド（TRY Class）のポートフォリオについて

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。

期を通じて、高水準で推移するインフレ率、またそれを受けた当局による利上げペースが市場の中心テーマとなりました。そのような環境下、米欧金利が早いペースでの上昇傾向を示す中、デュレーションについては、時々金利水準に応じて機動的に調整し、期初は市場対比でやや長め、その後やや短めとした後、期末において市場対比でやや長めとしました。通貨別では、相対的に金利上昇圧力が低い豪ドル建債券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

（2022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    | BBB  | 2.0% |
| ベライゾン・コミュニケーションズ | 2025年 2月15日 | 通信    | BBB+ | 1.8% |
| 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 | BBB+ | 1.7% |
| APTパイプラインズ       | 2025年 3月23日 | 公益    | BBB  | 1.5% |
| レイノルズ・アメリカン      | 2025年 6月12日 | 生活必需品 | BBB  | 1.4% |
| ロシュ・ホールディングス     | 2026年 5月15日 | 生活必需品 | AA   | 1.1% |
| トタルエナジーズ         | 永久債         | エネルギー | A-   | 1.1% |
| キンダー・モルガン        | 2023年11月15日 | エネルギー | BBB  | 1.0% |
| アッヴィ             | 2022年11月 6日 | 生活必需品 | BBB  | 1.0% |
| イベルドロラ・インターナショナル | 永久債         | 公益    | BBB- | 1.0% |

※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、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

分配原資の水準、運用実績および市況動向等を勘案し、分配を行いませんでした。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27期                   |
|-----------|------------------------|
|           | 2022年4月26日～2022年10月25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 | 21,440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

世界的な金融引き締めが進む中、足元の投資適格社債市場は利回り面での魅力と世界経済の減速への警戒感が相まって、比較的狭い範囲での動きとなっています。米国の金融政策については、インフレ圧力に歯止めがかからず、労働市場が堅調さを維持していることから、FRBは2023年も利上げを継続するとの見方が強まっています。また、7-9月期の企業決算は強弱が混在しており、サービス部門が良好な一方、製造業部門では物価上昇が業績を圧迫する状況がうかがえます。現在の投資適格社債の利回りは、長期投資の観点で魅力的な水準にあるものの、米国の利上げ休止時期が不透明なことから、市場参加者の間では様子見の動きが広がっています。先行きを見極める上で、引き続きFRBの金融政策動向と今後発表される経済指標の内容を注視しています。

### 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（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      | 当期<br>2022/4/26~2022/10/25 |         | 項目の概要  |
|---------|----------------------------|---------|--|
|         | 金額                         | 比率      |  |
| 信託報酬    | 35円                        | 0.485%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>※期中の平均基準価額（月末値の平均）は7,238円です。 |
| （投信会社）  | (14)                       | (0.188) | 委託した資金の運用の対価   |
| （販売会社）  | (20)                       | (0.276) | 運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価            |
| （受託会社）  | ( 2)                       | (0.022) | 運用財産の管理、運用指図実行等の対価                                   |
| その他費用   | 2                          | 0.028   | 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)                       | (0.012) | 監査法人等に支払うファンド監査に係る費用                                 |
| （印刷費用等） | ( 1)                       | (0.015) | 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      | 37                         | 0.513   |  |

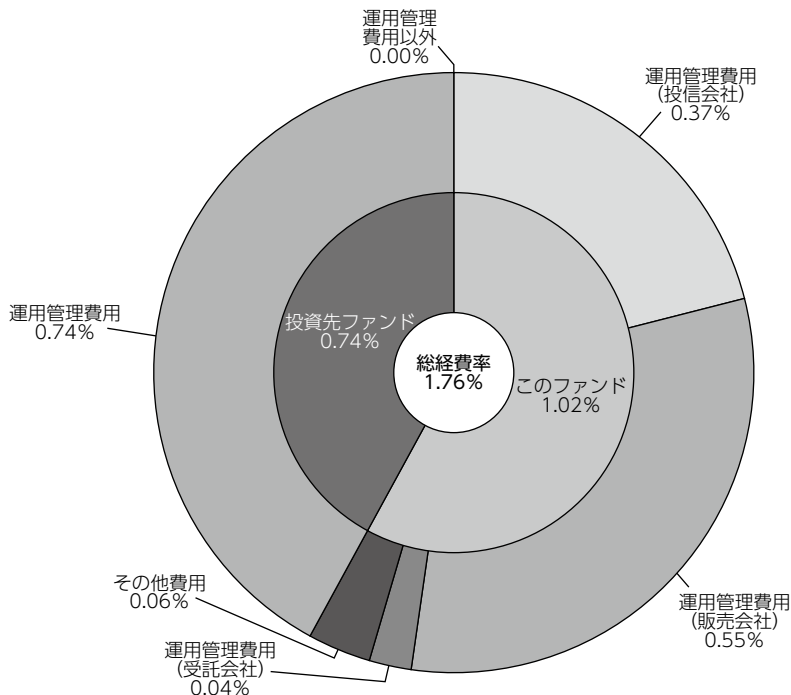
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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)         | 1.76% |
| 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 2022年4月26日 至 2022年10月25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・<br>ボンド・ファンド (TRY Class) | □<br>3,591 | 千円<br>4,303 | □<br>588 | 千円<br>700 |

(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 2022年4月26日 至 2022年10月25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**（2022年10月25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）                        | □<br>21,205 | □<br>21,205 | 千円<br>21 | %<br>0.0 |
| グローバル・ディフェンシブ・セクター・<br>コーポレート・ボンド・ファンド (TRY Class) | 37,998      | 41,001      | 49,283   | 98.4     |
| 合 計  | 59,203      | 62,206      | 49,304   | 98.4     |

(注) 単位未満は切り捨て。

**投資信託財産の構成**

（2022年10月25日現在）

| 項 目                     | 当 期          | 末         |
|-------------------------|--------------|-----------|
|                         | 評 価 額        | 比 率       |
| 投 資 信 託 受 益 証 券         | 千円<br>49,304 | %<br>97.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 1,052        | 2.1       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 50,356       | 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

(2022年10月25日現在)

| 項 目             | 当 期 末       |
|-----------------|-------------|
| (A) 資 産         | 50,356,374円 |
| コール・ローン等        | 1,052,120   |
| 投資信託受益証券(評価額)   | 49,304,254  |
| (B) 負 債         | 250,620     |
| 未払信託報酬          | 236,777     |
| 未払利息            | 2           |
| その他未払費用         | 13,841      |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 50,105,754  |
| 元 本             | 67,347,858  |
| 次期繰越損益金         | △17,242,104 |
| (D) 受益権総口数      | 67,347,858口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 7,440円      |

〈注記事項〉

|                                     |             |
|-------------------------------------|-------------|
| 期首元本額                               | 67,885,580円 |
| 期中追加設定元本額                           | 1,309,895円  |
| 期中一部解約元本額                           | 1,847,617円  |
| 1口当たり純資産額                           | 0.7440円     |
| 純資産総額が元本を下回っており、その差額は17,242,104円です。 |             |

## 損益の状況

(自2022年4月26日 至2022年10月25日)

| 項 目                 | 当 期           |
|---------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益       | 3,711,969円    |
| 受 取 配 当 金           | 3,712,381     |
| 支 払 利 息             | △ 412         |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 4,612,240   |
| 売 買 損 益             | 128,587       |
| 売 買 損 益             | △ 4,740,827   |
| (C) 信 託 報 酬 等       | △ 250,618     |
| (D) 当期損益金(A+B+C)    | △ 1,150,889   |
| (E) 前期繰越損益金         | △23,391,945   |
| (F) 追加信託差損益金        | 7,300,730     |
| (配当等相当額)            | ( 83,162,697) |
| (売買損益相当額)           | (△75,861,967) |
| (G) 計 (D+E+F)       | △17,242,104   |
| (H) 収 益 分 配 金       | 0             |
| 次期繰越損益金(G+H)        | △17,242,104   |
| 追加信託差損益金            | 7,300,730     |
| (配当等相当額)            | ( 83,162,697) |
| (売買損益相当額)           | (△75,861,967) |
| 分配準備積立金             | 61,231,530    |
| 繰越損益金               | △85,774,364   |

- (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(3,461,351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(83,162,697円)および分配準備積立金(57,770,179円)より分配対象収益は144,394,227円(10,000口当たり21,440円)ですが、分配を行っておりません。

## 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、2021年10月29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 2021年10月29日  
円

|                     |                        |
|---------------------|------------------------|
| <b>収益</b>           |                        |
| 有価証券に係る受取利息         | 5,274,340,335          |
| その他収益               | 239,581                |
| <b>収益合計</b>         | <b>5,274,579,916</b>   |
| <b>費用</b>           |                        |
| 運用管理報酬              | 878,095,753            |
| 管理事務代行報酬            | 178,746,895            |
| 保管費用                | 32,554,681             |
| 銀行取引に係る支払利息         | 10,531,399             |
| 代理銀行報酬              | 9,092,317              |
| 銀行手数料               | 7,423,600              |
| 信託報酬                | 48,784,986             |
| 弁護士費用               | 300,769                |
| 海外登録費用              | 10,178                 |
| 現金支払費用              | 32,494,781             |
| 専門家費用               | 1,716,026              |
| その他費用               | 10,001                 |
| <b>費用合計</b>         | <b>1,199,761,386</b>   |
| <b>投資純収益</b>        | <b>4,074,818,530</b>   |
| 投資実現純利益             | 3,518,707,552          |
| 先物取引による実現純損失        | (458,150,042)          |
| 為替取引と為替予約取引による実現純損失 | (7,232,003,364)        |
| <b>当期実現純損失</b>      | <b>(4,171,445,854)</b> |
| 投資未実現純損益の変動額        | 10,038,848,055         |
| 先物取引による未実現純損益の変動額   | (444,388,932)          |
| 為替予約取引による未実現純損益の変動額 | (4,048,042,097)        |
| <b>当期末実現純利益</b>     | <b>5,546,417,026</b>   |
| <b>純資産の純増額</b>      | <b>5,449,789,702</b>   |

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（年2回決算型）

2021年10月29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(%) |
|----------------|------------|--------------------------------------|---------------|---------------|----------|
| <b>変動利付債</b>   |            |                                      |               |               |          |
| USD            | 3,875,000  | SCENTRE TRUST 2 FRN 24/09/80 REGS    | 407,960,143   | 465,145,777   | 0.31     |
|                |            |                                      | <hr/>         | <hr/>         | <hr/>    |
|                |            |                                      | 407,960,143   | 465,145,777   | 0.31     |
| <b>固定利付債</b>   |            |                                      |               |               |          |
| USD            | 13,500,000 | APT PIPELINES 4.2% 23/03/25 REGS     | 1,523,954,644 | 1,654,490,591 | 1.10     |
| EUR            | 5,000,000  | AUSTRALIA PAC 1.7500% 15/10/24 EMTN  | 677,576,395   | 688,637,190   | 0.45     |
| AUD            | 8,010,000  | AUSGRID FINANC 1.8140% 05/02/27 MTN  | 634,212,153   | 649,736,523   | 0.43     |
| AUD            | 7,000,000  | AURIZON NETWORK 4.0000% 21/06/24 MTN | 590,776,278   | 627,899,063   | 0.41     |
| AUD            | 7,180,000  | NETWORK FINANC 2.5790% 03/10/28 MTN  | 605,607,152   | 597,658,961   | 0.39     |
| USD            | 4,300,000  | APT PIPELINES 4.25% 15/07/27 REGS    | 483,911,056   | 545,491,971   | 0.36     |
| AUD            | 5,650,000  | AUSNET SERVICE 4.2000% 21/08/28 MTN  | 477,686,651   | 523,026,091   | 0.34     |
| AUD            | 5,500,000  | AUSGRID FINANC 3.7500% 30/10/24 MTN  | 485,030,490   | 493,599,393   | 0.32     |
| AUD            | 5,940,000  | TRANSURBAN QLD 3.2500% 05/08/31 MTN  | 498,393,500   | 489,650,938   | 0.32     |
| USD            | 4,000,000  | SGSP AUSTRALI 3.2500% 29/07/26 EMTN  | 419,470,076   | 483,615,973   | 0.32     |
| AUD            | 5,520,000  | LENDLEASE FIN 3.4000% 27/10/27 MTN   | 409,806,151   | 475,765,907   | 0.31     |
| AUD            | 4,450,000  | OPTUS FINANCE 2.5000% 01/07/30 MTN   | 327,385,044   | 369,327,117   | 0.24     |
| AUD            | 4,370,000  | NSW ELECTRICITY 2.5430% 23/09/30     | 338,056,728   | 341,156,214   | 0.22     |
| AUD            | 3,300,000  | VICTORIA POWER 2.1320% 21/04/28 MTN  | 277,075,088   | 270,824,847   | 0.18     |
| AUD            | 3,210,000  | AURIZON FINANC 3.0000% 09/03/28 MTN  | 264,402,621   | 262,967,708   | 0.17     |
| EUR            | 1,710,000  | SGSP AUSTRALI 2.0000% 30/06/22 EMTN  | 229,496,313   | 230,261,784   | 0.15     |
| USD            | 1,680,000  | SANTOS FINANC 3.6490% 29/04/31 REGS  | 181,397,936   | 193,806,690   | 0.13     |
| AUD            | 1,920,000  | QANTAS AIRWAYS 3.1500% 27/09/28 MTN  | 153,177,563   | 158,648,289   | 0.10     |
|                |            |                                      | <hr/>         | <hr/>         | <hr/>    |
| 国合計            |            |                                      | 8,577,415,839 | 9,056,565,250 | 5.94     |
|                |            |                                      | <hr/>         | <hr/>         | <hr/>    |
|                |            |                                      | 8,985,375,982 | 9,521,711,027 | 6.25     |
| <b>オーストリア</b>  |            |                                      |               |               |          |
| <b>変動利付債</b>   |            |                                      |               |               |          |
| EUR            | 3,600,000  | OMV AG FRN 19/06/70                  | 467,311,557   | 501,558,930   | 0.33     |
|                |            |                                      | <hr/>         | <hr/>         | <hr/>    |
|                |            |                                      | 467,311,557   | 501,558,930   | 0.33     |
| 国合計            |            |                                      | 467,311,557   | 501,558,930   | 0.33     |
| <b>ベルギー</b>    |            |                                      |               |               |          |
| <b>固定利付債</b>   |            |                                      |               |               |          |
| EUR            | 4,600,000  | AB INBEV SA/N 1.1500% 22/01/27 EMTN  | 594,664,226   | 637,543,710   | 0.42     |
| EUR            | 4,000,000  | RESA SA BELGIUM 1% 22/07/26          | 453,106,513   | 548,126,763   | 0.36     |
| EUR            | 1,700,000  | ELIA TRANS BE 0.8750% 28/04/30 EMTN  | 196,666,542   | 230,789,071   | 0.15     |
|                |            |                                      | <hr/>         | <hr/>         | <hr/>    |
|                |            |                                      | 1,244,437,281 | 1,416,459,544 | 0.93     |
| 国合計            |            |                                      | 1,244,437,281 | 1,416,459,544 | 0.93     |
| <b>バミューダ</b>   |            |                                      |               |               |          |
| <b>その他債券</b>   |            |                                      |               |               |          |
| USD            | 2,170,000  | STAR ENERGY C 4.8500% 14/10/38 REGS  | 229,260,619   | 273,736,914   | 0.18     |
|                |            |                                      | <hr/>         | <hr/>         | <hr/>    |
|                |            |                                      | 229,260,619   | 273,736,914   | 0.18     |
| <b>固定利付債</b>   |            |                                      |               |               |          |
| EUR            | 6,800,000  | BACARDI LTD 2.75% 03/07/23           | 881,592,257   | 941,907,388   | 0.61     |
| USD            | 1,455,000  | TRITON CONTAI 2.0500% 15/04/26 144A  | 160,283,181   | 165,113,107   | 0.11     |
| USD            | 1,150,000  | OOREDOO INTL 2.6250% 08/04/31 REGS   | 126,131,776   | 131,946,488   | 0.09     |
| USD            | 920,000    | TRITON CONTAI 1.1500% 07/06/24 144A  | 99,957,695    | 103,795,549   | 0.07     |
|                |            |                                      | <hr/>         | <hr/>         | <hr/>    |
|                |            |                                      | 1,267,964,909 | 1,342,762,532 | 0.88     |
| 国合計            |            |                                      | 1,497,225,528 | 1,616,499,446 | 1.06     |
| <b>ヴァージン諸島</b> |            |                                      |               |               |          |
| <b>固定利付債</b>   |            |                                      |               |               |          |
| USD            | 5,000,000  | SINOPEC 3.125% 24/04/23 REGS         | 488,211,762   | 584,215,567   | 0.38     |
| USD            | 3,585,000  | CASTLE PEAK P 2.1250% 03/03/31 EMTN  | 373,349,956   | 398,022,290   | 0.26     |
| USD            | 2,400,000  | CNPC GENERAL CAP 3.4% 16/04/23 REGS  | 238,143,031   | 282,036,260   | 0.19     |
|                |            |                                      | <hr/>         | <hr/>         | <hr/>    |
|                |            |                                      | 1,099,704,749 | 1,264,274,117 | 0.83     |
| 国合計            |            |                                      | 1,099,704,749 | 1,264,274,117 | 0.83     |
| <b>カナダ</b>     |            |                                      |               |               |          |
| <b>固定利付債</b>   |            |                                      |               |               |          |
| USD            | 5,500,000  | SUNCOR INC 6.5000% 15/06/38          | 521,919,901   | 869,532,535   | 0.56     |
| CAD            | 8,100,000  | SUNCOR ENERGY INC 3% 14/09/26 MTN    | 639,657,769   | 769,526,364   | 0.51     |
| USD            | 5,950,000  | CANADIAN NATL RE 3.8500% 01/06/27    | 658,036,350   | 734,134,676   | 0.48     |
| USD            | 3,500,000  | NEXEN INC 5.875% 10/03/35            | 272,836,601   | 492,547,653   | 0.32     |

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（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           | 3,040,000 | TRANS-CANADA PIPE 4.625% 01/03/34   | 366,851,996   | 406,406,122   | 0.27     |
| CAD           | 3,350,000 | TELLUS CORP 4.85% 05/04/44 CP       | 342,908,532   | 344,732,813   | 0.23     |
| CAD           | 2,500,000 | ROGERS COMMUNIC 6.56% 22/03/41 MTN  | 314,951,036   | 300,233,289   | 0.20     |
| CAD           | 2,600,000 | TRANSCANADA PL 3.3000% 17/07/25 MTN | 223,584,294   | 249,683,092   | 0.16     |
| CAD           | 2,250,000 | CANADIAN NATL 3.4200% 01/12/26 MTN  | 197,172,272   | 215,910,424   | 0.14     |
| CAD           | 2,000,000 | BELL CANADA 4.75% 29/09/44 MTN      | 196,247,911   | 205,720,462   | 0.14     |
| USD           | 1,000,000 | CNOOC PETROLEUM 6.4000% 15/05/37    | 109,445,885   | 152,025,881   | 0.10     |
|               |           | 国合計                                 | 3,843,612,547 | 4,740,453,311 | 3.11     |
|               |           |                                     | 3,843,612,547 | 4,740,453,311 | 3.11     |
| <b>ケイマン諸島</b> |           |                                     |               |               |          |
| <b>変動利付債</b>  |           |                                     |               |               |          |
| GBP           | 3,400,000 | YORKSHIRE WATER FRN 22/03/46 EMTN   | 537,023,230   | 544,956,400   | 0.35     |
|               |           |                                     | 537,023,230   | 544,956,400   | 0.35     |
| <b>固定利付債</b>  |           |                                     |               |               |          |
| USD           | 1,970,000 | ALIBABA GROUP 2.7000% 09/02/41      | 205,691,389   | 204,921,446   | 0.14     |
| USD           | 1,060,000 | SHIMAO GROUP HOL 5.2000% 16/01/27   | 116,260,660   | 109,877,118   | 0.07     |
|               |           | 国合計                                 | 321,952,049   | 314,798,564   | 0.21     |
|               |           |                                     | 858,975,279   | 859,754,964   | 0.56     |
| <b>デンマーク</b>  |           |                                     |               |               |          |
| <b>変動利付債</b>  |           |                                     |               |               |          |
| EUR           | 3,000,000 | ORSTED A/S FRN 24/11/17             | 396,484,716   | 415,935,849   | 0.27     |
|               |           |                                     | 396,484,716   | 415,935,849   | 0.27     |
| <b>固定利付債</b>  |           |                                     |               |               |          |
| EUR           | 2,950,000 | AP MOLLER 1.7500% 16/03/26 EMTN     | 385,690,358   | 416,213,007   | 0.28     |
|               |           |                                     | 385,690,358   | 416,213,007   | 0.28     |
|               |           | 国合計                                 | 782,175,074   | 832,148,856   | 0.55     |
| <b>フィンランド</b> |           |                                     |               |               |          |
| <b>固定利付債</b>  |           |                                     |               |               |          |
| EUR           | 2,490,000 | ELENIA FINANC 0.3750% 06/02/27 EMTN | 297,684,765   | 330,021,020   | 0.22     |
|               |           |                                     | 297,684,765   | 330,021,020   | 0.22     |
|               |           | 国合計                                 | 297,684,765   | 330,021,020   | 0.22     |
| <b>フランス</b>   |           |                                     |               |               |          |
| <b>変動利付債</b>  |           |                                     |               |               |          |
| EUR           | 8,670,000 | TOTALENERGIES SE FRN 26/02/70 EMTN  | 1,089,183,337 | 1,210,681,790 | 0.80     |
| EUR           | 2,760,000 | TOTALENERGIES SE FRN 25/01/70 NC12  | 345,567,595   | 356,555,812   | 0.23     |
| EUR           | 2,500,000 | ELEC DE FRANCE FRN 04/10/69         | 331,215,761   | 352,432,329   | 0.23     |
| EUR           | 2,400,000 | BPCE FRN 13/01/42 NC5               | 307,936,524   | 317,111,083   | 0.21     |
| USD           | 2,400,000 | EDF FRN 31/12/49 REGS               | 246,809,332   | 290,247,727   | 0.19     |
|               |           |                                     | 2,320,712,549 | 2,527,028,741 | 1.66     |
| <b>固定利付債</b>  |           |                                     |               |               |          |
| EUR           | 7,400,000 | TRANSPORT & INFRASTRU 2.2% 05/08/25 | 1,024,972,354 | 1,053,052,982 | 0.68     |
| EUR           | 5,500,000 | COMP FIN ET IND 0.375% 07/02/25 EMT | 631,963,938   | 740,324,947   | 0.49     |
| EUR           | 4,500,000 | TDF INFRASTRUCTURE 2.875% 19/10/22  | 596,256,666   | 609,233,557   | 0.40     |
| USD           | 2,610,000 | ORANGE 5.375% 13/01/42              | 204,406,900   | 397,120,113   | 0.26     |
| EUR           | 2,700,000 | ELEC DE FRANC 2.0000% 09/12/49 EMTN | 313,209,498   | 391,754,015   | 0.26     |
| EUR           | 2,500,000 | RTE RESEAU TRANS 1% 19/10/26 EMTN   | 308,407,395   | 344,171,989   | 0.23     |
| EUR           | 2,600,000 | ENGIE 0.3750% 26/10/29 EMTN         | 341,971,760   | 341,915,720   | 0.22     |
| EUR           | 1,800,000 | GROUPE VIV 1.6250% 02/07/29         | 218,275,035   | 253,174,300   | 0.17     |
| EUR           | 1,500,000 | TOTAL CAP INT 1.9940% 08/04/32 EMTN | 178,150,654   | 225,736,147   | 0.15     |
| GBP           | 1,000,000 | ELEC DE FRANC 6.1250% 02/06/34 EMTN | 196,096,377   | 223,424,264   | 0.15     |
|               |           |                                     | 4,013,710,577 | 4,579,908,034 | 3.01     |
|               |           | 国合計                                 | 6,334,423,126 | 7,106,936,775 | 4.67     |
| <b>ドイツ</b>    |           |                                     |               |               |          |
| <b>変動利付債</b>  |           |                                     |               |               |          |
| EUR           | 4,400,000 | MERCK FRN 25/06/79                  | 533,641,228   | 601,457,832   | 0.40     |
|               |           |                                     | 533,641,228   | 601,457,832   | 0.40     |
| <b>固定利付債</b>  |           |                                     |               |               |          |
| EUR           | 1,500,000 | VANTAGE TOWER 0.3750% 31/03/27 EMTN | 192,234,350   | 197,326,733   | 0.13     |
| EUR           | 900,000   | VONOVIA SE 1.6250% 01/09/51 EMTN    | 113,979,564   | 113,022,706   | 0.07     |
|               |           |                                     | 306,213,914   | 310,349,439   | 0.20     |
|               |           | 国合計                                 | 839,855,142   | 911,807,271   | 0.60     |

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（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(%) |
|----------------|-----------|-------------------------------------|---------------|---------------|----------|
| <b>インド</b>     |           |                                     |               |               |          |
| <b>固定利付債</b>   |           |                                     |               |               |          |
| USD            | 3,320,000 | INDIAN RAIL F 2.8000% 10/02/31 REGS | 348,550,061   | 365,016,170   | 0.24     |
|                |           | 国合計                                 | 348,550,061   | 365,016,170   | 0.24     |
| <b>アイルランド</b>  |           |                                     |               |               |          |
| <b>固定利付債</b>   |           |                                     |               |               |          |
| EUR            | 3,800,000 | ABBOTT IL FIN 0.8750% 27/09/23      | 501,907,739   | 515,029,414   | 0.34     |
| EUR            | 3,705,000 | RYANAIR DAC 0.8750% 25/05/26 EMTN   | 486,352,310   | 494,207,111   | 0.32     |
| EUR            | 2,800,000 | GAS NETW IRELAND 1.375% 5/12/26 EMT | 332,311,413   | 392,999,010   | 0.26     |
| EUR            | 2,500,000 | GAS NETWORKS 0.1250% 04/12/24 EMTN  | 299,879,815   | 332,905,899   | 0.22     |
| USD            | 1,065,000 | AERCAP IRELAND 3.0000% 29/10/28     | 121,284,737   | 123,014,071   | 0.08     |
|                |           | 国合計                                 | 1,741,736,014 | 1,858,155,505 | 1.22     |
|                |           | 国合計                                 | 1,741,736,014 | 1,858,155,505 | 1.22     |
| <b>イタリア</b>    |           |                                     |               |               |          |
| <b>変動利付債</b>   |           |                                     |               |               |          |
| EUR            | 2,500,000 | ENEL SPA FRN 24/05/80               | 317,684,551   | 358,222,262   | 0.23     |
| USD            | 2,600,000 | ENEL SPA FRN 24/09/73               | 334,761,682   | 334,273,377   | 0.22     |
| EUR            | 2,230,000 | ENI SPA FRN 13/10/69 NC9            | 277,830,728   | 313,048,896   | 0.21     |
|                |           | 国合計                                 | 930,276,961   | 1,005,544,535 | 0.66     |
| <b>固定利付債</b>   |           |                                     |               |               |          |
| EUR            | 1,730,000 | TERNA SPA 1.0000% 10/04/26 EMTN     | 216,219,695   | 237,825,020   | 0.16     |
| EUR            | 1,175,000 | AEROPORTI ROM 1.7500% 30/07/31 EMTN | 150,909,825   | 159,696,500   | 0.10     |
|                |           | 国合計                                 | 367,129,520   | 397,521,520   | 0.26     |
|                |           | 国合計                                 | 1,297,406,481 | 1,403,066,055 | 0.92     |
| <b>日本</b>      |           |                                     |               |               |          |
| <b>固定利付債</b>   |           |                                     |               |               |          |
| USD            | 1,770,000 | NTT FINANCE 2.0650% 03/04/31 REGS   | 186,708,577   | 201,471,731   | 0.13     |
|                |           | 国合計                                 | 186,708,577   | 201,471,731   | 0.13     |
|                |           | 国合計                                 | 186,708,577   | 201,471,731   | 0.13     |
| <b>ジャージー</b>   |           |                                     |               |               |          |
| <b>固定利付債</b>   |           |                                     |               |               |          |
| GBP            | 4,500,000 | GATWICK FND 5.25% 23/01/24 EMTN     | 560,165,869   | 763,056,370   | 0.50     |
| EUR            | 4,850,000 | HEATHROW FD LTD 1.5% 11/02/30 EMTN  | 635,737,808   | 662,893,348   | 0.44     |
| GBP            | 1,500,000 | HEATHROW FD LTD 6.75% 03/12/28 EMTN | 235,508,860   | 289,392,389   | 0.19     |
|                |           | 国合計                                 | 1,431,412,537 | 1,715,342,107 | 1.13     |
|                |           | 国合計                                 | 1,431,412,537 | 1,715,342,107 | 1.13     |
| <b>ルクセンブルク</b> |           |                                     |               |               |          |
| <b>固定利付債</b>   |           |                                     |               |               |          |
| EUR            | 3,230,000 | CPI PROPERTY 2.7500% 12/05/26 EMTN  | 363,544,836   | 462,651,361   | 0.30     |
|                |           | 国合計                                 | 363,544,836   | 462,651,361   | 0.30     |
|                |           | 国合計                                 | 363,544,836   | 462,651,361   | 0.30     |
| <b>メキシコ</b>    |           |                                     |               |               |          |
| <b>固定利付債</b>   |           |                                     |               |               |          |
| USD            | 6,070,000 | FEMSA 3.5000% 16/01/50              | 652,440,994   | 736,575,145   | 0.49     |
| USD            | 4,491,000 | COCA-COLA FEMSA 2.7500% 22/01/30    | 497,692,330   | 523,665,266   | 0.34     |
| USD            | 4,500,000 | AMERICA MOVIL SAB 3.125% 16/07/22   | 542,582,835   | 519,848,645   | 0.34     |
| USD            | 3,728,000 | MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS | 420,532,949   | 428,583,432   | 0.28     |
|                |           | 国合計                                 | 2,113,249,108 | 2,208,672,488 | 1.45     |
|                |           | 国合計                                 | 2,113,249,108 | 2,208,672,488 | 1.45     |
| <b>オランダ</b>    |           |                                     |               |               |          |
| <b>変動利付債</b>   |           |                                     |               |               |          |
| EUR            | 7,500,000 | IBERDROLA INTL FRN 26/03/70 EMTN    | 975,707,650   | 1,044,092,517 | 0.69     |
| EUR            | 1,775,000 | ALLIANDER FRN 30/06/69              | 236,760,597   | 243,982,961   | 0.16     |
|                |           | 国合計                                 | 1,212,468,247 | 1,288,075,478 | 0.85     |
| <b>固定利付債</b>   |           |                                     |               |               |          |
| EUR            | 8,700,000 | REN FINANCE 2.5% 12/02/25 EMTN      | 1,191,106,527 | 1,245,413,030 | 0.81     |
| EUR            | 8,200,000 | REDEXIS GAS FIN 1.875% 27/04/27 EM  | 1,047,041,557 | 1,156,156,461 | 0.76     |
| EUR            | 4,300,000 | MYLAN NV 3.125% 22/11/28            | 540,927,364   | 652,333,805   | 0.43     |
| EUR            | 4,320,000 | EDP FINANCE B 1.5000% 22/11/27 EMTN | 591,176,630   | 610,630,827   | 0.40     |
| USD            | 4,050,000 | SHELL INTL FIN 4.375% 11/05/45      | 475,325,884   | 575,101,512   | 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（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(%) |
|--------------|-----------|-------------------------------------|---------------|----------------|----------|
| EUR          | 4,000,000 | BAYER CAP CORPNV 1.5000% 26/06/26   | 508,118,809   | 557,829,014    | 0.37     |
| USD          | 3,000,000 | E.ON INTL FIN 6.6500% 30/04/38 144A | 410,652,217   | 500,054,848    | 0.33     |
| GBP          | 1,900,000 | INNOGY FIN BV 6.125% 06/07/39 EMTN  | 267,159,661   | 459,118,595    | 0.30     |
| EUR          | 3,285,000 | BP CAP MKY BV 0.9330% 04/12/40 EMTN | 410,067,820   | 402,739,618    | 0.26     |
| EUR          | 3,000,000 | NOVO NORDISK 0.0000% 04/06/24 EMTN  | 399,414,337   | 399,914,557    | 0.26     |
| USD          | 3,250,000 | SHELL INTL FIN 3.25% 11/05/25       | 388,648,573   | 395,434,613    | 0.26     |
| USD          | 2,000,000 | SHELL INTL FIN 6.3750% 15/12/38     | 212,466,812   | 336,674,402    | 0.22     |
| EUR          | 2,300,000 | NATURGY FINAN 1.2500% 15/01/26 EMTN | 269,392,879   | 318,683,971    | 0.21     |
| EUR          | 2,000,000 | STEDIN HOLDIN 0.8750% 24/10/25 EMTN | 263,780,910   | 273,351,713    | 0.18     |
| EUR          | 1,330,000 | HEINEKEN NV 2.2500% 30/03/30 EMTN   | 159,193,519   | 201,281,693    | 0.13     |
| GBP          | 1,000,000 | RWE FINANCE BV 4.75% 31/01/34       | 119,129,760   | 199,173,254    | 0.13     |
| EUR          | 1,405,000 | JDE PEET'S NV 0.5000% 16/01/29 EMTN | 186,193,285   | 182,731,908    | 0.12     |
| GBP          | 1,000,000 | KPN NV 5% 18/11/26 GMTN             | 153,091,221   | 178,077,036    | 0.12     |
| USD          | 925,000   | LUNDIN ENERGY 3.1000% 15/07/31 144A | 101,635,103   | 106,180,751    | 0.07     |
| USD          | 930,000   | LUNDIN ENERGY 2.0000% 15/07/26 144A | 102,201,886   | 105,343,878    | 0.07     |
|              |           |                                     | 7,796,724,754 | 8,856,225,486  | 5.81     |
|              |           | 国合計                                 | 9,009,193,001 | 10,144,300,964 | 6.66     |
|              |           | <b>ノルウェー</b>                        |               |                |          |
| <b>固定利付債</b> |           |                                     |               |                |          |
| USD          | 5,385,000 | AKER BP ASA 4.0000% 15/01/31 144A   | 562,269,571   | 666,372,981    | 0.44     |
| USD          | 3,015,000 | AKER BP ASA 3.0000% 15/01/25 144A   | 325,666,918   | 357,393,010    | 0.23     |
|              |           | 国合計                                 | 887,936,489   | 1,023,765,991  | 0.67     |
|              |           | <b>ポーランド</b>                        |               |                |          |
| <b>固定利付債</b> |           |                                     |               |                |          |
| EUR          | 4,674,000 | TAURON POLSKA SA 2.3750% 05/07/27   | 590,175,337   | 644,826,980    | 0.42     |
|              |           | 国合計                                 | 590,175,337   | 644,826,980    | 0.42     |
|              |           | <b>サウジアラビア</b>                      |               |                |          |
| <b>固定利付債</b> |           |                                     |               |                |          |
| USD          | 2,460,000 | SAUDI ARAB OI 3.5000% 16/04/29 REGS | 272,631,998   | 298,465,630    | 0.20     |
| USD          | 575,000   | SAUDI ARAB OI 1.6250% 24/11/25 REGS | 60,067,631    | 65,019,194     | 0.04     |
|              |           | 国合計                                 | 332,699,629   | 363,484,824    | 0.24     |
|              |           | <b>スペイン</b>                         |               |                |          |
| <b>固定利付債</b> |           |                                     |               |                |          |
| USD          | 9,600,000 | TELEFONICA EMIS 5.5200% 01/03/49    | 1,064,015,444 | 1,437,267,268  | 0.95     |
| EUR          | 5,000,000 | CANAL ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN | 629,419,418   | 695,388,154    | 0.46     |
| EUR          | 4,200,000 | ABERTI 2.3750% 27/09/27 EMTN        | 529,352,856   | 608,312,985    | 0.40     |
| EUR          | 3,765,000 | FCC AQUALIA SA 2.6290% 08/06/27     | 467,209,117   | 551,168,922    | 0.36     |
| EUR          | 3,200,000 | TELEFONICA EM 1.4470% 22/01/27 EMTN | 413,202,573   | 448,194,958    | 0.29     |
|              |           | 国合計                                 | 3,103,199,408 | 3,740,332,287  | 2.46     |
|              |           | <b>英国</b>                           |               |                |          |
| <b>変動利付債</b> |           |                                     |               |                |          |
| EUR          | 4,160,000 | BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70         | 502,910,474   | 588,539,201    | 0.38     |
| EUR          | 3,270,000 | BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70         | 395,316,646   | 468,554,719    | 0.31     |
| USD          | 3,360,000 | BP CAPITAL PLC FRN 22/12/69         | 360,343,381   | 414,781,828    | 0.27     |
| USD          | 2,930,000 | PRUDENTIAL PLC FRN 03/11/33         | 333,888,062   | 331,574,920    | 0.22     |
|              |           | 国合計                                 | 1,592,458,563 | 1,803,450,668  | 1.18     |
| <b>固定利付債</b> |           |                                     |               |                |          |
| EUR          | 8,200,000 | VODAFONE GROU 2.5000% 24/05/39 EMTN | 997,883,545   | 1,270,378,681  | 0.84     |
| GBP          | 4,800,000 | WESTERN POWER 5.75% 16/04/32 EMTN   | 691,132,744   | 1,011,038,241  | 0.67     |
| GBP          | 5,000,000 | NATIONAL GRID 4% 08/06/27           | 615,570,268   | 881,527,812    | 0.58     |
| USD          | 7,500,000 | RECKITT BEN T 2.3750% 24/06/22 144A | 833,553,545   | 861,515,084    | 0.57     |
| GBP          | 4,400,000 | THAMES WATER UTL CAY 3.5% 25/02/28  | 715,833,286   | 756,788,078    | 0.50     |
| GBP          | 4,400,000 | NORTHUMBRIAN WTR 1.6250% 11/10/26   | 580,107,802   | 697,413,824    | 0.46     |
| EUR          | 4,600,000 | COCA-COLA EURO 1.5000% 08/11/27     | 594,588,336   | 648,137,377    | 0.43     |
| GBP          | 3,600,000 | ANGLIAN WATER FIN 4.5% 22/2/26 EMTN | 556,304,531   | 638,086,544    | 0.42     |
| USD          | 5,000,000 | VODAFONE GROUP 4.1250% 30/05/25     | 547,160,363   | 623,134,633    | 0.41     |
| USD          | 4,500,000 | ASTRAZENECA PLC 4.0000% 17/01/29    | 559,409,212   | 581,673,264    | 0.38     |
| USD          | 4,750,000 | WPP FINANCE 2010 3.75% 19/09/24     | 498,977,250   | 579,428,573    | 0.38     |
| USD          | 5,000,000 | ASTRAZENECA PLC 0.7000% 08/04/26    | 514,616,827   | 552,317,608    | 0.36     |

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 (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(%) |
|-------|---------------|-------------------------------------|----------------|----------------|----------|
| EUR   | 4,095,000     | ASTRAZENECA P 0.3750% 03/06/29 EMTN | 543,846,111    | 540,424,255    | 0.35     |
| USD   | 4,000,000     | DIAGEO CAPITAL PLC 3.875% 29/04/43  | 407,381,176    | 535,102,697    | 0.35     |
| GBP   | 2,600,000     | EDF ENERGY 5.5000% 05/06/26 EMTN    | 377,589,473    | 482,357,834    | 0.32     |
| EUR   | 3,400,000     | IMPERIAL BRAND FIN 1.375% 27/01/25  | 422,872,320    | 463,442,065    | 0.30     |
| GBP   | 2,820,000     | CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN | 377,978,517    | 463,046,560    | 0.30     |
| GBP   | 2,500,000     | GLAXOSMITHK CAP 3.375% 20/12/27 EMT | 359,587,016    | 436,955,903    | 0.29     |
| EUR   | 2,800,000     | BG ENERGY CAPITAL 2.25% 21/11/29 EM | 403,395,408    | 417,478,699    | 0.27     |
| GBP   | 2,565,000     | GLAXOSMITHKLI 1.6250% 12/05/35 EMTN | 338,974,706    | 386,949,425    | 0.25     |
| GBP   | 1,500,000     | NORTHERN GAS NET 5.625% 23/03/40 EM | 191,534,065    | 345,503,281    | 0.23     |
| GBP   | 2,610,000     | BAT INTL FIN 2.25% 09/09/52 EMTN    | 263,236,123    | 302,529,744    | 0.20     |
| EUR   | 2,000,000     | BAT INTL FINA 2.2500% 16/01/30 EMTN | 240,589,307    | 277,856,823    | 0.18     |
| EUR   | 1,535,000     | NATL GRID ELECT 0.1900% 20/01/25    | 187,298,364    | 204,376,932    | 0.13     |
| USD   | 1,245,000     | VODAFONE GROUP PLC 4.375% 19/02/43  | 131,452,085    | 165,001,405    | 0.11     |
|       |               |                                     | 11,950,872,380 | 14,122,465,342 | 9.28     |
|       |               | 国合計                                 | 13,543,330,943 | 15,925,916,010 | 10.46    |
|       |               | 米国                                  |                |                |          |
| 固定利付債 |               |                                     |                |                |          |
| USD   | 17,000,000    | AT&T 4.75% 15/05/46                 | 1,809,414,351  | 2,351,816,735  | 1.54     |
| USD   | 12,000,000    | AT&T INC 5.35% 01/09/40             | 1,042,521,963  | 1,736,617,802  | 1.14     |
| USD   | 12,635,000    | ANHEUSER-BUSCH 4.7500% 23/01/29     | 1,397,162,228  | 1,687,160,404  | 1.11     |
| USD   | 13,500,000    | REYNOLDS AMERICA 4.4500% 12/06/25   | 1,673,481,316  | 1,674,694,584  | 1.10     |
| USD   | 13,500,000    | VERIZON COMM IN 3.3760% 15/02/25 WI | 1,310,491,713  | 1,638,786,431  | 1.08     |
| USD   | 14,068,000    | COMCAST CORP 2.9370% 01/11/56 144A  | 1,282,825,352  | 1,540,658,060  | 1.01     |
| USD   | 9,000,000     | WALT DISNEY CO 6.2000% 15/12/34     | 922,350,015    | 1,433,604,232  | 0.94     |
| USD   | 12,000,000    | WALT DISNEY CO 1.7500% 30/08/24     | 1,270,575,236  | 1,393,362,281  | 0.92     |
| USD   | 8,000,000     | MONONGAHELA POWER 5.4% 15/12/43 144 | 970,621,230    | 1,191,940,643  | 0.78     |
| USD   | 9,000,000     | KINDER MORGAN 5.625% 15/11/23 144A  | 1,183,634,893  | 1,105,994,844  | 0.73     |
| JPY   | 1,060,000,000 | BERKSHIRE HATHWY 0.4400% 13/09/29   | 1,060,000,000  | 1,059,809,200  | 0.70     |
| USD   | 7,500,000     | XCEL ENERGY 4.8% 15/09/41           | 723,121,921    | 1,051,728,402  | 0.69     |
| USD   | 8,000,000     | DUKE ENERGY CAROLINAS 4% 30/09/42   | 904,131,953    | 1,046,308,287  | 0.69     |
| USD   | 7,500,000     | TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41     | 735,302,341    | 1,043,786,741  | 0.69     |
| USD   | 8,700,000     | ROCHE HOLDING 2.625% 15/05/26 REGS  | 939,637,161    | 1,040,649,185  | 0.68     |
| USD   | 7,500,000     | ENTERPRISE PROD 4.85% 15/08/42      | 575,334,916    | 1,039,922,240  | 0.68     |
| USD   | 8,500,000     | CHARTER COMM 0 4.5000% 01/02/24 USD | 949,725,833    | 1,035,621,330  | 0.68     |
| USD   | 7,500,000     | ABBVIE INC 4.5500% 15/03/35 WI      | 905,262,439    | 1,017,557,229  | 0.67     |
| USD   | 8,000,000     | EXELON CORP 3.4% 15/04/26           | 870,393,581    | 976,286,459    | 0.64     |
| USD   | 8,000,000     | BP CAP MKTS AMER 3.2240% 14/04/24   | 898,426,475    | 955,664,422    | 0.63     |
| USD   | 7,000,000     | FLORIDA POWER & LIGHT 3.8% 15/12/42 | 773,269,190    | 933,077,019    | 0.61     |
| USD   | 7,000,000     | SOUTHERN CAL ED 4.5% 01/09/40       | 593,412,059    | 918,661,799    | 0.60     |
| USD   | 6,900,000     | AT&T INC 4.3500% 01/03/29           | 759,556,247    | 891,593,579    | 0.59     |
| USD   | 7,500,000     | ALTRIA GROUP 4.25% 09/08/42         | 684,169,484    | 885,527,580    | 0.58     |
| USD   | 5,700,000     | ERAC US FIN CO 5.625% 15/03/42 144A | 463,030,551    | 883,933,599    | 0.58     |
| USD   | 5,500,000     | ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/46   | 611,008,667    | 866,449,798    | 0.57     |
| USD   | 6,600,000     | COMCAST CORP 4.1500% 15/10/28       | 786,276,275    | 856,398,764    | 0.56     |
| USD   | 7,951,000     | VERIZON COMM IN 2.9870% 30/10/56 WI | 763,965,422    | 853,608,513    | 0.56     |
| USD   | 6,700,000     | VIACOMCBS INC 4.7500% 15/05/25      | 723,200,955    | 846,377,882    | 0.56     |
| USD   | 6,850,000     | ANHEUSER-BUSCH 3.6500% 01/02/26     | 766,378,884    | 846,246,681    | 0.56     |
| USD   | 5,500,000     | JOHNSON & JOHNSON 4.85% 15/05/41    | 482,724,305    | 833,606,340    | 0.55     |
| USD   | 6,000,000     | KINDER MORGAN INC 5.3% 01/12/34     | 682,875,910    | 832,133,148    | 0.55     |
| USD   | 6,800,000     | WILLIAMS PART 4.3% 04/03/24         | 703,031,616    | 825,843,779    | 0.54     |
| USD   | 7,000,000     | ABBVIE INC 2.9% 06/11/22            | 723,382,529    | 813,943,547    | 0.53     |
| USD   | 5,600,000     | ENERGY TRANSF PARTN 6.05% 01/06/41  | 537,746,715    | 796,728,017    | 0.52     |
| USD   | 5,500,000     | BRISTOL-MYERS 4.2500% 26/10/49      | 603,451,044    | 785,379,952    | 0.52     |
| USD   | 5,000,000     | BURLINGTON NORTH 5.4% 01/06/41      | 482,767,824    | 777,931,284    | 0.51     |
| USD   | 5,300,000     | GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46      | 617,575,311    | 768,469,168    | 0.50     |
| USD   | 6,650,000     | VERIZON COMM INC 2.5500% 21/03/31   | 719,817,647    | 762,346,486    | 0.50     |
| USD   | 6,000,000     | BALTIMORE GAS 3.5000% 15/08/46      | 607,586,940    | 750,995,467    | 0.49     |
| USD   | 4,500,000     | SEMPRA ENERGY 6% 15/10/39           | 442,429,375    | 709,226,399    | 0.47     |
| USD   | 5,400,000     | CIGNA CORP 4.3750% 15/10/28         | 629,546,640    | 703,442,207    | 0.46     |
| USD   | 5,600,000     | SOUTHERN CO 3.25% 01/07/26          | 611,671,852    | 678,183,721    | 0.45     |
| USD   | 5,400,000     | BRISTOL-MYERS 3.8750% 15/08/25      | 599,176,565    | 670,966,692    | 0.44     |
| USD   | 5,000,000     | MARATHON PETROL 4.75% 15/09/44      | 526,569,843    | 667,334,957    | 0.44     |
| USD   | 5,000,000     | AEP TRANSMISSION 3.7500% 01/12/47   | 559,533,332    | 651,206,560    | 0.43     |
| USD   | 4,300,000     | CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/45     | 479,973,229    | 641,562,564    | 0.42     |
| GBP   | 4,000,000     | BAT CAPITAL C 2.1250% 15/08/25 EMTN | 605,805,365    | 635,767,926    | 0.42     |
| USD   | 4,500,000     | MPLX LP 5.2% 01/03/47               | 499,844,667    | 627,107,779    | 0.41     |
| USD   | 4,000,000     | MIDAMERICAN ENERGY 6.125% 01/04/36  | 573,591,982    | 624,624,657    | 0.41     |
| USD   | 4,500,000     | ABBVIE INC 4.4% 06/11/42            | 366,126,266    | 615,303,680    | 0.40     |

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（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 | 4,675,000 | NATL RURAL UTIL 3.7000% 15/03/29    | 510,187,495 | 593,216,426 | 0.39     |
| USD | 4,060,000 | ALTRIA GROUP INC 5.9500% 14/02/49   | 448,734,214 | 588,092,574 | 0.39     |
| USD | 4,845,000 | PLAINS ALL AMER 3.8000% 15/09/30    | 531,992,548 | 583,469,100 | 0.38     |
| USD | 3,900,000 | BERKSHIRE HATHAW NRG 5.15% 15/11/43 | 427,144,668 | 582,078,006 | 0.38     |
| USD | 4,250,000 | AMGEN INC 4.4% 01/05/45             | 432,953,542 | 581,559,134 | 0.38     |
| USD | 4,000,000 | DISCOVERY COMMUN 5.3000% 15/05/49   | 458,401,977 | 576,646,384 | 0.38     |
| CAD | 6,000,000 | MOLSON COORS 3.4400% 15/07/26 MPL   | 525,792,723 | 568,683,503 | 0.37     |
| USD | 4,500,000 | COMCAST CORP 3.9500% 15/10/25       | 512,212,099 | 562,471,211 | 0.37     |
| USD | 4,000,000 | PFIZER INC 4.3% 15/06/43            | 426,038,985 | 560,535,284 | 0.37     |
| USD | 4,405,000 | ONCOR ELECTRIC D 3.7000% 15/11/28   | 490,134,274 | 559,385,369 | 0.37     |
| USD | 4,600,000 | BAT CAPITAL CORP 3.5570% 15/08/27   | 508,921,523 | 554,878,634 | 0.36     |
| USD | 4,500,000 | DUKE ENERGY FLORIDA 3.4% 01/10/46   | 453,707,351 | 551,629,164 | 0.36     |
| USD | 4,400,000 | KROGER CO 3.7000% 01/08/27          | 495,125,791 | 550,081,560 | 0.36     |
| USD | 3,780,000 | ENERGY TRANSFE 6.0000% 15/06/48 30Y | 410,758,756 | 549,116,516 | 0.36     |
| USD | 4,250,000 | ABBVIE INC 4.2500% 14/11/28         | 469,422,958 | 548,551,246 | 0.36     |
| USD | 5,000,000 | MERCK & CO INC 1.4500% 24/06/30     | 510,447,718 | 546,308,909 | 0.36     |
| USD | 4,000,000 | PHILLIPS 66 PART 4.68% 15/02/45     | 452,678,025 | 545,071,371 | 0.36     |
| USD | 4,000,000 | SOUTHERN CO 4.4% 01/07/46           | 439,137,291 | 541,755,979 | 0.36     |
| USD | 3,790,000 | ANHEUSER-BUSCH 4.5000% 01/06/50     | 479,789,514 | 533,324,201 | 0.35     |
| USD | 4,000,000 | NOVARTIS CAP CORP 3.7% 21/09/42     | 391,067,018 | 524,023,301 | 0.34     |
| USD | 4,000,000 | PHILIP MORRIS INTL 4.25% 10/11/44   | 461,807,973 | 523,972,843 | 0.34     |
| USD | 4,250,000 | ENABLE MIDSTREAM 3.9% 15/05/24      | 489,917,022 | 508,892,129 | 0.33     |
| USD | 3,370,000 | CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48    | 364,607,221 | 502,627,348 | 0.33     |
| EUR | 3,100,000 | VERIZON COMM I 2.8750% 15/01/38 20Y | 412,823,490 | 501,844,792 | 0.33     |
| USD | 3,480,000 | KINDER MORGAN EN 5.8000% 15/03/35   | 432,048,768 | 500,850,413 | 0.33     |
| USD | 3,805,000 | CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28    | 399,769,789 | 489,907,258 | 0.32     |
| USD | 4,000,000 | ABBVIE INC 3.4500% 15/03/22         | 455,094,196 | 457,449,058 | 0.30     |
| USD | 4,200,000 | PACIFIC GAS&ELEC 2.5000% 01/02/31   | 436,604,328 | 456,677,465 | 0.30     |
| USD | 4,035,000 | PACIFIC GAS&ELEC 2.1000% 01/08/27   | 433,015,711 | 445,425,915 | 0.29     |
| USD | 3,720,000 | CBS CORP 2.9% 15/01/27              | 370,139,676 | 444,498,862 | 0.29     |
| USD | 3,742,000 | BROADCOM INC 3.4190% 15/04/33 144A  | 402,090,409 | 439,659,375 | 0.29     |
| USD | 3,500,000 | DISCOVERY COMMUN 3.9500% 20/03/28   | 380,295,216 | 438,728,517 | 0.29     |
| USD | 3,640,000 | THERMO FISHER 2.8000% 15/10/41      | 399,208,749 | 416,887,023 | 0.27     |
| USD | 3,000,000 | FEDEX CORP 4.55% 01/04/46           | 329,889,926 | 413,256,722 | 0.27     |
| USD | 3,050,000 | VIRGINIA ELEC&POWER 4% 15/11/46 C   | 320,754,585 | 408,895,695 | 0.27     |
| USD | 2,750,000 | ABBVIE INC 4.8750% 14/11/48         | 303,125,412 | 406,459,939 | 0.27     |
| USD | 2,750,000 | CHARTER COMM OP 5.3750% 01/05/47 WI | 305,770,877 | 379,229,381 | 0.25     |
| USD | 3,315,000 | VERIZON COMM INC 1.4500% 20/03/26   | 359,597,449 | 376,002,439 | 0.25     |
| USD | 3,105,000 | CAMERON LNG 3.3020% 15/01/35 144A   | 337,839,423 | 375,229,689 | 0.25     |
| USD | 3,000,000 | UNION PACIFIC CORP 3.35% 15/08/46   | 306,046,320 | 373,602,475 | 0.25     |
| USD | 3,055,000 | DIAMONDBACK ENER 3.2500% 01/12/26   | 330,981,859 | 367,569,805 | 0.24     |
| USD | 3,000,000 | KROGER CO 4% 01/02/24               | 356,205,796 | 362,020,734 | 0.24     |
| USD | 2,590,000 | ONCOR ELECTRIC D 3.8000% 01/06/49   | 332,579,056 | 351,843,709 | 0.23     |
| USD | 2,655,000 | SOUTHWEST AIR 5.1250% 15/06/27      | 290,760,738 | 348,681,567 | 0.23     |
| USD | 3,160,000 | BP CAP MKTS AMER 1.7490% 10/08/30   | 333,711,901 | 347,833,957 | 0.23     |
| USD | 3,000,000 | TWDC ENTERPRIS 1.8500% 30/07/26 MTN | 296,745,245 | 346,618,234 | 0.23     |
| USD | 2,738,000 | VIRGINIA EL&PWR 3.8000% 01/04/28 A  | 329,711,709 | 346,031,191 | 0.23     |
| USD | 2,690,000 | SOUTHERN CAL ED 4.0000% 01/04/47    | 305,476,659 | 339,767,814 | 0.22     |
| USD | 2,500,000 | REYNOLDS AMERICA 5.7000% 15/08/35   | 316,970,766 | 337,262,641 | 0.22     |
| USD | 2,500,000 | MERCK & CO INC 3.7% 10/02/45        | 291,464,491 | 329,518,666 | 0.22     |
| USD | 2,735,000 | SOUTHERN CAL ED 2.8500% 01/08/29    | 298,212,731 | 320,775,096 | 0.21     |
| USD | 2,710,000 | GEORGIA POWER 2.1000% 30/07/23 A    | 293,553,101 | 315,469,777 | 0.21     |
| USD | 2,650,000 | FLOWERVE CORP 3.5000% 01/10/30      | 309,752,966 | 315,137,067 | 0.21     |
| USD | 2,800,000 | THERMO FISHER 1.7500% 15/10/28      | 308,453,846 | 314,385,851 | 0.21     |
| USD | 2,250,000 | WILLIAMS PART 4.9% 15/01/45         | 214,253,356 | 308,841,901 | 0.20     |
| USD | 2,438,000 | ALTRIA GROUP INC 4.4000% 14/02/26   | 272,815,004 | 307,612,766 | 0.20     |
| USD | 1,900,000 | SOUTHWESTERN ELEC POW 6.2% 15/03/40 | 285,007,423 | 300,522,267 | 0.20     |
| USD | 2,000,000 | CIGNA CORP 4.9000% 15/12/48         | 227,156,261 | 294,668,226 | 0.19     |
| USD | 2,400,000 | CONSUMERS ENERGY CO 3.25% 15/08/46  | 243,995,993 | 292,519,201 | 0.19     |
| USD | 2,150,000 | PHILLIPS 66 4.65% 15/11/34          | 245,524,426 | 289,554,388 | 0.19     |
| EUR | 2,000,000 | MERCK&CO INC 1.875% 15/10/26        | 265,232,561 | 288,053,155 | 0.19     |
| USD | 1,700,000 | WALT DISNEY CO 6.4000% 15/12/35     | 282,003,839 | 279,159,431 | 0.18     |
| USD | 2,180,000 | CHEVRON USA INC 3.8500% 15/01/28    | 245,412,628 | 277,816,092 | 0.18     |
| USD | 2,230,000 | COLONIAL ENT 3.2500% 15/05/30 144A  | 237,006,004 | 271,742,804 | 0.18     |
| USD | 2,000,000 | JOHNSON&JOHNSON 3.5000% 15/01/48    | 219,002,553 | 266,605,798 | 0.18     |
| USD | 2,240,000 | CVS HEALTH CORP 2.6250% 15/08/24    | 236,607,036 | 264,852,545 | 0.17     |
| USD | 2,300,000 | UPJOHN INC 2.7000% 22/06/30 144A    | 245,891,567 | 261,375,486 | 0.17     |
| USD | 2,000,000 | MPLX LP 4.2500% 01/12/27            | 225,697,282 | 253,324,529 | 0.17     |
| USD | 1,880,000 | TRANSCONT GAS PIPE 4.45% 01/08/42   | 185,504,023 | 252,344,823 | 0.17     |

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（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 | 2,000,000 | GILEAD SCIENCES INC 3.65% 01/03/26 | 229,376,369     | 246,379,542     | 0.16     |
| USD | 1,765,000 | DELL INT / EMC 5.3000% 01/10/29    | 195,962,636     | 240,609,805     | 0.16     |
| USD | 1,400,000 | CONOCOPHILLIPS 6.5% 01/02/39       | 140,323,522     | 235,149,794     | 0.15     |
| USD | 1,997,000 | AT&T INC 3.5500% 15/09/55          | 217,514,769     | 229,836,640     | 0.15     |
| USD | 1,825,000 | ENERGY TRANSFER 4.5000% 15/04/24   | 199,377,266     | 222,454,146     | 0.15     |
| USD | 1,750,000 | TIME WARNER CABLE 4.5% 15/09/42    | 185,550,212     | 217,658,295     | 0.14     |
| USD | 1,745,000 | SOUTHERN CAL ED 3.7000% 01/08/25 E | 192,808,872     | 214,377,842     | 0.14     |
| USD | 1,700,000 | BRISTOL-MYERS 3.4000% 26/07/29     | 189,956,682     | 212,850,827     | 0.14     |
| USD | 1,795,000 | PHILIP MORRIS IN 1.5000% 01/05/25  | 190,332,696     | 205,645,921     | 0.14     |
| USD | 1,680,000 | SOUTHWEST AIR 4.7500% 04/05/23     | 187,342,141     | 201,967,248     | 0.13     |
| USD | 1,490,000 | DELL INT / EMC 5.8500% 15/07/25    | 160,692,014     | 194,574,644     | 0.13     |
| USD | 1,630,000 | CIGNA CORP 2.4000% 15/03/30        | 174,743,497     | 187,177,372     | 0.12     |
| USD | 1,435,000 | BRISTOL-MYERS 2.6000% 16/05/22     | 158,355,689     | 165,066,122     | 0.11     |
| USD | 1,350,000 | AT&T INC 1.6500% 01/02/28          | 142,427,589     | 149,719,738     | 0.10     |
| USD | 1,000,000 | GILEAD SCIENCES 4.8% 01/04/44      | 102,167,363     | 143,715,005     | 0.09     |
| USD | 1,245,000 | VMWARE INC 1.8000% 15/08/28        | 135,539,442     | 138,288,376     | 0.09     |
| USD | 1,050,000 | VERISIGN INC 5.2500% 01/04/25      | 129,667,825     | 133,348,300     | 0.09     |
| USD | 680,000   | GEN ELEC CAP 6.7500% 15/03/32 MTNA | 99,925,274      | 106,923,732     | 0.07     |
| USD | 820,000   | TSMC ARIZONA 3.1250% 25/10/41      | 92,847,267      | 96,064,566      | 0.06     |
| USD | 672,000   | ALTRIA GROUP INC 4.8000% 14/02/29  | 74,294,796      | 87,024,355      | 0.06     |
| USD | 683,000   | BROADCOM INC 3.1500% 15/11/25      | 72,739,507      | 81,959,521      | 0.05     |
| USD | 715,000   | SOUTHERN GAS 3.1500% 30/09/51 21A  | 77,814,937      | 81,876,635      | 0.05     |
| USD | 655,000   | PACIFICORP 2.7000% 15/09/30        | 71,204,447      | 77,326,182      | 0.05     |
|     |           | 国合計                                | 68,925,662,250  | 82,858,828,394  | 54.42    |
|     |           | 総合計                                | 130,125,585,701 | 152,017,456,128 | 99.83    |

為替予約取引

2021年10月29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）<br>（単位：円）    |
|-----|-----------------|-----|----------------|-------------------|------------------------|
| AUD | 158,480,000     | JPY | 12,756,414,950 | November 04, 2021 | 842,109,289            |
| JPY | 181,636,761     | AUD | 2,155,000      | November 04, 2021 | (3,275,024)            |
| JPY | 543,351,688     | AUD | 6,725,000      | November 04, 2021 | (33,693,210)           |
| USD | 53,032,137      | JPY | 5,932,194,506  | November 04, 2021 | 94,390,397             |
| USD | 50,223,390      | BRL | 279,995,400    | November 04, 2021 | 78,601,514             |
| JPY | 5,712,522,903   | USD | 50,223,390     | November 04, 2021 | 5,124,712              |
| USD | 1,650,000       | BRL | 9,114,600      | November 04, 2021 | 4,273,995              |
| JPY | 187,530,272     | USD | 1,650,000      | November 04, 2021 | 23,873                 |
| USD | 49,914,432      | JPY | 5,676,146,962  | December 06, 2021 | (5,996,347)            |
| BRL | 280,000,000     | USD | 49,914,432     | December 06, 2021 | (80,527,441)           |
| BRL | 289,110,000     | USD | 53,032,137     | November 04, 2021 | (214,555,823)          |
| EUR | 377,300         | JPY | 48,757,849     | November 04, 2021 | 1,304,048              |
| MXN | 44,060,000      | JPY | 237,531,588    | November 04, 2021 | 7,401,761              |
| JPY | 3,652,587       | MXN | 650,000        | November 04, 2021 | 39,181                 |
| JPY | 9,930,896       | MXN | 1,820,000      | November 04, 2021 | (186,641)              |
| JPY | 55,246,038      | TRY | 4,490,000      | November 04, 2021 | 1,855,771              |
| JPY | 25,483,516      | TRY | 2,085,000      | November 04, 2021 | 690,931                |
| TRY | 1,515,000       | JPY | 18,402,857     | November 04, 2021 | (388,101)              |
| TRY | 149,190,000     | JPY | 1,842,511,419  | November 04, 2021 | (68,503,877)           |
| USD | 41,070,000      | JPY | 4,570,976,004  | November 04, 2021 | 96,228,720             |
| ZAR | 23,620,000      | JPY | 174,968,880    | November 04, 2021 | 2,249,990              |
| JPY | 8,807,964       | ZAR | 1,200,000      | November 04, 2021 | (195,535)              |
| USD | 8,117,295       | JPY | 900,000,000    | November 04, 2021 | 22,451,397             |
| GBP | 3,350,000       | JPY | 511,768,010    | November 04, 2021 | 13,380,484             |
| AUD | 3,500,000       | JPY | 294,827,330    | November 04, 2021 | 5,493,435              |
| GBP | 2,294,965       | EUR | 2,700,000      | November 04, 2021 | 1,512,172              |
| EUR | 1,300,000       | JPY | 171,518,685    | November 04, 2021 | 971,287                |
| USD | 3,019,993       | JPY | 345,000,000    | November 04, 2021 | (1,807,190)            |
| USD | 6,127,949       | JPY | 700,000,000    | November 04, 2021 | (3,618,360)            |
| JPY | 2,727,787,722   | CAD | 30,955,000     | November 04, 2021 | (120,340,728)          |
| JPY | 5,620,775,214   | AUD | 69,830,000     | November 04, 2021 | (371,053,078)          |
| JPY | 10,887,587,851  | GBP | 72,170,000     | November 04, 2021 | (425,835,077)          |
| JPY | 31,502,636,146  | EUR | 243,775,000    | November 04, 2021 | (842,550,787)          |
| JPY | 103,058,981,256 | USD | 925,980,000    | November 04, 2021 | (2,169,609,703)        |
|     |                 |     |                |                   | <u>(3,164,033,965)</u> |

先物取引

2021年10月29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）<br>（単位：円）  |
|-----|-------|----------------------|----------|-------------------------|----------------------|
|     |       | <b>買建</b>            |          |                         |                      |
| AUD | 530   | FUT AUST 10Y BOND 6% | Dec 2021 | 6,132,777,051           | (416,929,440)        |
| CAD | 273   | FUT CAN 10YR BOND 6% | Dec 2021 | 3,551,395,546           | (129,114,254)        |
| EUR | 7     | FUT EURO-BUXL 30Y 4% | Dec 2021 | 194,084,822             | (873,001)            |
| USD | 935   | FUT US 10YR NOTE 6%  | Dec 2021 | 13,893,253,453          | (233,799,460)        |
| USD | 341   | FUT US 5YR NOTE 6%   | Dec 2021 | 4,717,266,130           | (61,707,900)         |
| USD | 52    | FUT US ULTRA BOND 6% | Dec 2021 | 1,156,239,280           | 184,673              |
|     |       |                      |          | <u>29,645,016,282</u>   | <u>(842,239,382)</u> |
|     |       | <b>売建</b>            |          |                         |                      |
| EUR | (120) | FUT EURO-BUND 6%     | Dec 2021 | (2,691,602,474)         | 55,564,253           |
| GBP | (366) | FUT LONG GILT 4%     | Dec 2021 | (7,200,233,044)         | 207,130,778          |
| USD | (370) | FUT US 2YR 6%        | Dec 2021 | (9,218,844,425)         | 38,763,796           |
|     |       |                      |          | <u>(19,110,679,943)</u> | <u>301,458,827</u>   |
|     |       |                      |          |                         | <u>(540,780,555)</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13期決算日（2022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         |           |
| 9期（2018年1月22日）  | 円<br>9,997 | 円<br>0    | %<br>△0.1 | %<br>-    | %<br>-    | 百万円<br>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        |
| 13期（2022年1月20日） | 9,938      | 0         | △0.2      | -         | -         | 8         |

(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)<br>2021年 1月20日 | 円<br>9,953 | %<br>- | %<br>-    | %<br>-    |
| 1月末                  | 9,952      | △0.0   | -         | -         |
| 2月末                  | 9,951      | △0.0   | -         | -         |
| 3月末                  | 9,950      | △0.0   | -         | -         |
| 4月末                  | 9,949      | △0.0   | -         | -         |
| 5月末                  | 9,948      | △0.1   | -         | -         |
| 6月末                  | 9,947      | △0.1   | -         | -         |
| 7月末                  | 9,946      | △0.1   | -         | -         |
| 8月末                  | 9,944      | △0.1   | -         | -         |
| 9月末                  | 9,943      | △0.1   | -         | -         |
| 10月末                 | 9,942      | △0.1   | -         | -         |
| 11月末                 | 9,941      | △0.1   | -         | -         |
| 12月末                 | 9,940      | △0.1   | -         | -         |
| (期 末)<br>2022年 1月20日 | 9,938      | △0.2   | -         | -         |

(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13期                  |  |
|-----------|-----------------------|--|
|           | 2021年1月21日～2022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  |
|--------|---------------------|---------|--|
|        | 2021/1/21～2022/1/20 |         |  |
|        | 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<br>※期中の平均基準価額（月末値の平均）は9,946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 2021年1月21日 至 2022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 | 20 | 20 | 7,000 | 7,000 |

(注) 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1月21日 至 2022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

(2022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 | 15,588 |    | 8,608 | 8,602 |

(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

（2022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<br>8,602 | %<br>99.8 |
| コール・ローン等、その他        | 15          | 0.2       |
| 投資信託財産総額            | 8,617       | 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

（2022年1月20日現在）

| 項 目                      | 当 期 末      |
|--------------------------|------------|
| (A) 資 産                  | 8,617,321円 |
| コール・ローン等                 | 14,383     |
| UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額) | 8,602,938  |
| (B) 負 債                  | 1,953      |
| 未払信託報酬                   | 1,866      |
| その他未払費用                  | 87         |
| (C) 純資産総額(A-B)           | 8,615,368  |
| 元 本                      | 8,668,768  |
| 次期繰越損益金                  | △ 53,400   |
| (D) 受益権総口数               | 8,668,768口 |
| 1口当たり基準価額(C/D)           | 9,938円     |

〈注記事項〉

期首元本額 15,687,365円  
 期中追加設定元本額 20,116円  
 期中一部解約元本額 7,038,713円  
 1口当たり純資産額 0.9938円  
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は53,400円です。

## 損益の状況

（自2021年1月21日 至2022年1月20日）

| 項 目            | 当 期       |
|----------------|-----------|
| (A) 有価証券売買損益   | △ 6,803円  |
| 売 買 益          | 3,497     |
| 売 買 損          | △ 10,300  |
| (B) 信託報酬等      | △ 5,413   |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 12,216  |
| (D) 前期繰越損益金    | △ 44,285  |
| (E) 追加信託差損益金   | 3,101     |
| (配当等相当額)       | ( 4,222)  |
| (売買損益相当額)      | (△ 1,121) |
| (F) 計 (C+D+E)  | △ 53,400  |
| (G) 収益分配金      | 0         |
| 次期繰越損益金(F+G)   | △ 53,400  |
| 追加信託差損益金       | 3,101     |
| (配当等相当額)       | ( 4,221)  |
| (売買損益相当額)      | (△ 1,120) |
| 分配準備積立金        | 60,965    |
| 繰越損益金          | △117,466  |

（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（4,221円）および分配準備積立金（60,965円）より分配対象収益は65,186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13期決算日（2022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         |           |
| 9期（2018年1月22日）  | 円<br>10,035 | %<br>△0.1 | %<br>—    | %<br>—    | 百万円<br>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        |
| 13期（2022年1月20日） | 9,994       | △0.1      | —         | —         | 8         |

（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)<br>2021年 1月20日 | 円<br>10,004 | %<br>— | %<br>—    | %<br>—    |
| 1月末                  | 10,004      | 0.0    | —         | —         |
| 2月末                  | 10,003      | △0.0   | —         | —         |
| 3月末                  | 10,002      | △0.0   | —         | —         |
| 4月末                  | 10,002      | △0.0   | —         | —         |
| 5月末                  | 10,001      | △0.0   | —         | —         |
| 6月末                  | 10,000      | △0.0   | —         | —         |
| 7月末                  | 9,999       | △0.0   | —         | —         |
| 8月末                  | 9,998       | △0.1   | —         | —         |
| 9月末                  | 9,997       | △0.1   | —         | —         |
| 10月末                 | 9,997       | △0.1   | —         | —         |
| 11月末                 | 9,996       | △0.1   | —         | —         |
| 12月末                 | 9,995       | △0.1   | —         | —         |
| (期 末)<br>2022年 1月20日 | 9,994       | △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 2021年1月21日 至 2022年1月20日）

該当事項はありません。

### 主要な売買銘柄（自 2021年1月21日 至 2022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 2021年1月21日 至 2022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（2022年1月20日現在）

2022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

（2022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<br>8,603 | %<br>100.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 8,603       | 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

（2022年1月20日現在）

| 項 目                      | 当 期 末      |
|--------------------------|------------|
| (A) 資 産                  | 8,603,221円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等          | 8,603,221  |
| (B) 負 債                  | 24         |
| 未 払 利 息                  | 24         |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)       | 8,603,197  |
| 元 本                      | 8,608,103  |
| 次 期 繰 越 損 益 金            | △ 4,906    |
| (D) 受 益 権 総 口 数          | 8,608,103口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) | 9,994円     |

〈注記事項〉

期首元本額 15,588,797円  
 期中追加設定元本額 20,007円  
 期中一部解約元本額 7,000,701円  
 1口当たり純資産額 0.9994円  
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は4,906円です。

[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） 8,608,103円

## 損益の状況

（自2021年1月21日 至2022年1月20日）

| 項 目                 | 当 期      |
|---------------------|----------|
| (A) 配 当 等 収 益       | △12,393円 |
| 支 払 利 息             | △12,393  |
| (B) 当 期 損 益 金(A)    | △12,393  |
| (C) 前 期 繰 越 損 益 金   | 6,793    |
| (D) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 7      |
| (E) 解 約 差 損 益 金     | 701      |
| (F) 計 (B+C+D+E)     | △ 4,906  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F)    | △ 4,906  |

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

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