

*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/その他資産(転換社債)			
信託期間	無期限			
運用方針	この投資信託は、主として世界の転換社債等(転換社債の他、交換可能証券、ワラント付債券、転換権付債務証券を含みます。)を実質的な主要投資対象とし、中期的な信託財産の成長を目指します。実質外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジすることにより為替変動リスクの低減を図ります。			
主な投資対象	ベビーファンド	UBS世界CB(米ドルヘッジ)マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券を主要投資対象とします。		
	マザーファンド	UBS(Lux)ポンド・シキャプ・コンバート・グローバル(EUR)(米ドルヘッジ)	ルクセンブルク籍外国投資信託	主要投資対象 世界の転換社債および交換可能証券、ワラント付債券、転換権付債務証券を主たる投資対象とします。
		UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	国内籍投資信託	わが国のコマースシャル・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ます。
主な投資制限	ベビーファンド	①投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 ②同一銘柄の投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 ③株式への直接投資は行いません。 ④外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ⑤デリバティブの直接利用は行いません。		
	マザーファンド	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②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。 ③株式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外貨建資産への投資割合には制限を設けません。		
分配方針	毎決算時(毎年8月5日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益(マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額(以下「みなし配当等収益」といいます。))を含みます。)および売買益(評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額をいいます。)等の全額とします。 ②収益分配金額は、上記①の範囲内で、市況動向等を勘案して委託者が決定します。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った利益については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいて元本部分と同一の運用を行います。			

UBS世界CBファンド 円ヘッジコース

第11期 運用報告書(全体版)
決算日 2022年8月5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CBファンド 円ヘッジコース」は、去る8月5日に第11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 (分配落)	税金 込	み 金	騰 落	中 率	投資信託 証券組入比率	純 資 産 額
7期 (2018年8月6日)	16,230		0		2.6	101.2	1,135
8期 (2019年8月5日)	16,244		0		0.1	97.9	978
9期 (2020年8月5日)	17,480		0		7.6	95.6	1,027
10期 (2021年8月5日)	21,390		0		22.4	98.3	1,399
11期 (2022年8月5日)	17,312		0		△19.1	102.4	1,090

(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、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

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

当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) 2021年 8月5日	21,390	—	98.3
8月末	21,437	0.2	98.6
9月末	21,359	△ 0.1	100.8
10月末	21,470	0.4	102.5
11月末	21,039	△ 1.6	103.1
12月末	20,665	△ 3.4	101.9
2022年 1月末	19,228	△10.1	102.7
2月末	19,293	△ 9.8	101.9
3月末	19,379	△ 9.4	105.7
4月末	18,232	△14.8	112.1
5月末	17,518	△18.1	112.5
6月末	16,907	△21.0	106.1
7月末	17,027	△20.4	104.7
(期 末) 2022年 8月5日	17,312	△19.1	102.4

(注1) 騰落率は期首比です。

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

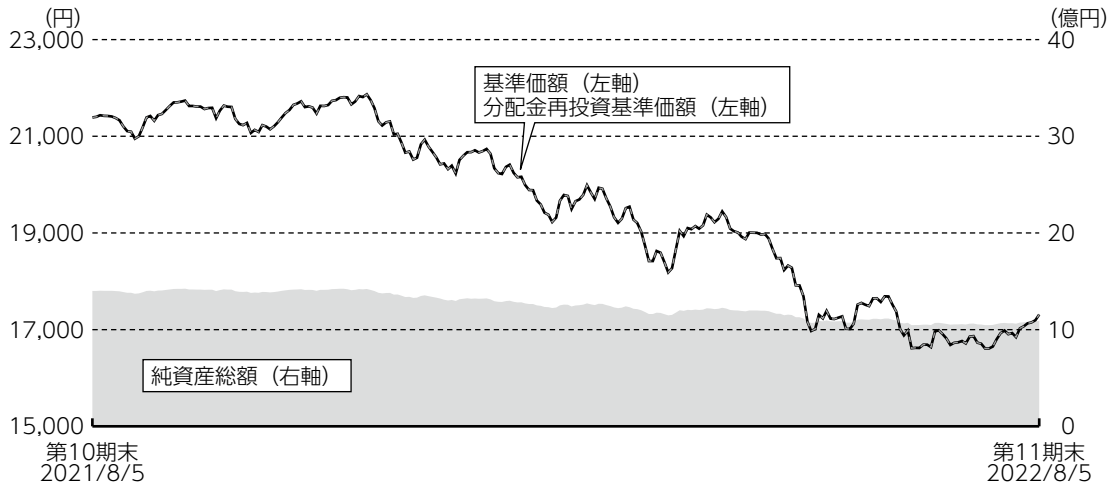
(注3) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数(参考指数)はありません。

(注4) 投資信託証券組入比率は、当ファンドへの資金流入と投資信託証券の売買のタイミングがずれること等により100%を大きく超える場合があります。

運用経過

基準価額等の推移について

(2021年8月5日～2022年8月5日)



第11期首：21,390円

第11期末：17,312円 (既払分配金 0円)

騰落率：-19.1% (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。

基準価額は期首比で4,078円値下がりました。なお、基準価額の騰落率は-19.1%となりました。

基準価額の主な変動要因

当期、マザーファンドの基準価額は、CB市場の大幅下落によるマイナス（下落）要因を、為替変動（米ドル高/円安）によるプラス（上昇）要因が上回り、値上がりしました。一方、当ファンドの基準価額は、信託報酬の費用負担などによるマイナス要因に加え、対円での為替ヘッジを行ったことにより、為替変動のプラス効果が相殺されたため、大きく下落しました。

投資環境について

CB（転換社債）市場

当期のCB市場は大きく下落しました。

2021年の後半、世界的なインフレ圧力の高まりなどの懸念材料が見られた一方で、新型コロナウイルスワクチン接種の普及による経済活動の正常化期待などに下支えされて、CB市場は概ねレンジ内で推移しました。しかし2022年に入ると、米連邦準備制度理事会（FRB）のタカ派姿勢を警戒した米国長期金利の急上昇を嫌気してCB市場は下落に転じました。さらに2月終盤には、ロシアのウクライナ侵攻に伴う投資家心理の悪化と資源価格の高騰などを背景にCB市場は一段と下落しました。期末にかけて、FRBの先行きの利上げ幅縮小観測や、大手ハイテク企業の好決算発表などを材料にCB市場は幾分反発しましたが、結局、前期末比で大幅に下落して期を終えました。

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

UBS世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンドを通じて、主として、世界の転換社債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行いました。なお、実質組入外貨建て資産については、対円で為替ヘッジをすることにより、為替変動リスクの低減を図りました。また、期中、マザーファンドの組入れは高位を維持しました。

マザーファンドのポートフォリオについて

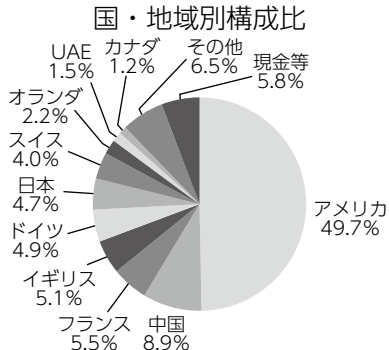
UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）およびUBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）を主要投資対象とし、UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）を高位に組入れました。

UBS (Lux) ボンド・シキャブーコンバート・グローバル (EUR) (米ドルヘッジ) のポートフォリオについて
 主として世界の転換社債等を投資対象とし、元本の確保および資産の流動性に適切に配慮しつつ、
 収益の獲得を目指した運用を行いました。なお、米ドル建て以外の組入資産については、組入資産
 が実質的に米ドル建てとなるよう為替取引を行いました。

UBS (Lux) ボンド・シキャブーコンバート・グローバル (EUR) (米ドルヘッジ) の組入資産の内容

(2022年8月5日現在)

※「UBS (Lux) ボンド・シキャブーコンバート・グローバル (EUR) (米ドルヘッジ)」の投資運用会社から入手した情
 報を元に作成しております。



※構成比は、当該外国投資信託の評価額合計（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。

※国・地域は、CB等の転換対象とする株式の情報に基づいて分類しています。

組入上位10銘柄

銘柄名	国・地域	構成比
ADNOC	アラブ首長国連邦	1.5%
ON SEMICONDUCTOR	アメリカ	1.3%
DEXCOM	アメリカ	1.3%
BNP(DANONE)	フランス	1.3%
WOLFSPEED	アメリカ	1.2%
MERCADOLIBRE	アメリカ	1.1%
DISH NETWORK	アメリカ	1.1%
LYFT	アメリカ	1.1%
ANA HOLDINGS	日本	1.1%
DROPBOX	アメリカ	1.0%

※構成比は、当該外国投資信託の評価額合計（キャッシュ、先物等含む）に占める割合です。

※国・地域は、CB等の転換対象とする株式の情報に基づいて分類しています。

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

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

当期は、市況動向等を勘案し、収益分配は行いませんでした。なお、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11期
	2021年8月6日~2022年8月5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	8,423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

米国株式はもみ合う展開を予想します。企業決算はこれまでのところ事前の市場予想ほど悪い内容とはなっておらず、エネルギー価格の下落と長期金利の低下にもサポートされて、ハイテク株がけん引する形で悲観の修正が進んでいます。ただし、足元の株価回復基調が持続するには、市場の期待通りにインフレが早晩ピークアウトし、FRBが利上げペースを緩和できる環境になることが必要と見えています。

欧州株式は上値の重い展開を予想します。世界的な高インフレと金融引き締めに伴う需要減少に加えて、ロシア産天然ガスの供給を巡る不透明感も強まっており、欧州企業の業績改善見通しは一服しつつあります。ただし、景気減速感の強まりから金融引き締めのペースダウン観測がくすぶる中、足元の長期金利上昇一服やユーロ安、中国景気の底入れ期待などは、株価の下支え要因となりそうです。

グローバル金利については、景気後退リスクの高まりとインフレの上昇ペースの鈍化が予想されることから、長期債利回りは低下に向かうと考えます。景気が減速する中、各国中央銀行が金融引き締め姿勢を強めることで、イールドカーブのさらなる平坦化が予想されます。

社債市場では、ハイ・イールド社債のスプレッドは大幅に拡大し、成長見通しへの懸念を株式市場以上に織り込んでいるものの、スプレッドは2011年や2016年初めの市場急落時ほどには広がっていません。

CB市場は、とりわけ欧州やアジア地域では割安になっています。CBの起債は足元やや鈍化しているものの、全体の市場規模は過去最高水準に近い状態にあり、引き続き多くの投資機会をもたらしています。CBへの需要が引き続き市場を支えると思われれます。

CBは株価下落局面で下値抵抗力を維持しつつ、株価上昇局面ではそのメリットが期待できることから、引き続き投資魅力度は高いと考えています。こうした環境下で、今後もファンドの特色に沿った運用を行ってまいります。

当ファンドの今後の運用方針

UBS世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンドを通じて、主として、世界の転換社債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。なお、実質外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。また、マザーファンドの組入れは高位を維持する方針です。

マザーファンドの今後の運用方針

UBS (Lux) ボンド・シキャブーコンバート・グローバル (EUR) (米ドルヘッジ) 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) を主要投資対象とし、UBS (Lux) ボンド・シキャブーコンバート・グローバル (EUR) (米ドルヘッジ) を高位に組入れる方針です。

UBS (Lux) ボンド・シキャブーコンバート・グローバル (EUR) (米ドルヘッジ) の今後の運用方針

上記の投資環境を踏まえ、主として世界の転換社債等を投資対象とし、元本の確保および資産の流動性に適切に配慮しつつ、収益の獲得を目指した運用を行う方針です。なお、米ドル建て以外の組入資産については、組入資産が実質的に米ドル建てとなるよう為替取引を行います。

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、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

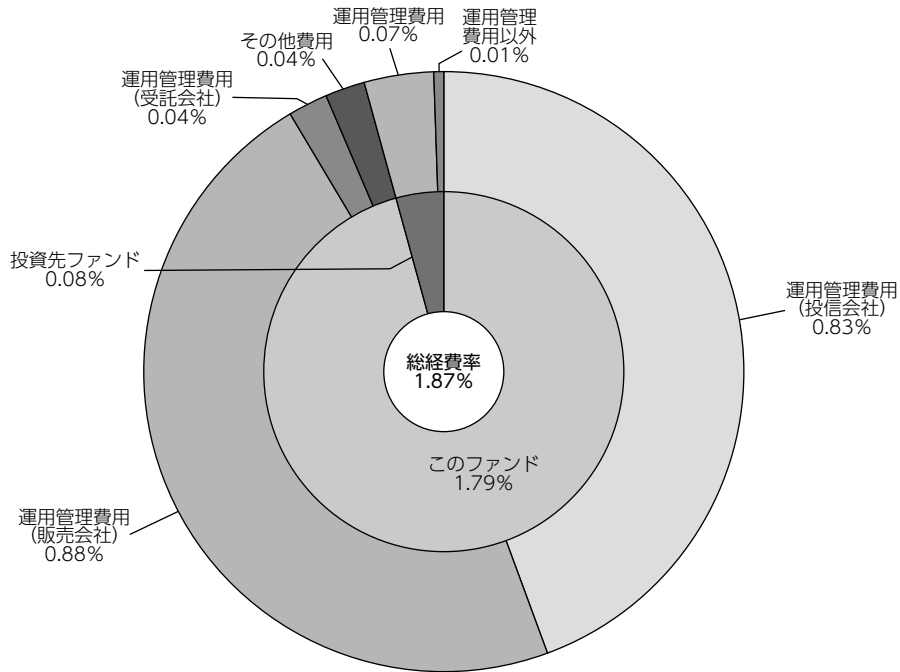
項目	当期 2021/8/6~2022/8/5		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	340円	1.749%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は19,462円です。
（投信会社）	(161)	(0.825)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(171)	(0.880)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(9)	(0.044)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	7	0.035	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.001)	海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用
（監査費用）	(4)	(0.022)	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)	(0.010)	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)	(0.002)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	347	1.784	

(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。

(参考情報) 総経費率



総経費率 (①+②+③)	1.87%
①このファンドの費用の比率	1.79%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.07%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

(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1.87%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況 (自 2021年8月6日 至 2022年8月5日)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
UBS世界CB (米ドルヘッジ) マザーファンド	千□ 963	千円 4,000	千□ 71,639	千円 293,000

(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8月6日 至 2022年8月5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8月5日現在)

項 目	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
UBS世界CB (米ドルヘッジ) マザーファンド	千□ 341,940	千□ 271,264	千円 1,121,761

(注) □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8月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
UBS世界CB (米ドルヘッジ) マザーファンド	1,121,761	98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	14,266	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,136,027	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) UBS世界CB (米ドルヘッジ) マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (6,043,421千円) の投資信託財産総額 (6,056,031千円) に対する比率は99.8%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=133.02円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年8月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,565,986,627円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,265,807
UBS世界CB(米ドルヘッジ) マザーファンド(評価額)	1,121,761,757
未 収 入 金	1,439,959,063
(B) 負 債	1,475,055,880
未 払 金	1,465,082,671
未 払 解 約 金	1,230
未 払 信 託 報 酬	9,777,022
未 払 利 息	12
そ の 他 未 払 費 用	194,945
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	1,090,930,747
元 本	630,175,685
次 期 繰 越 損 益 金	460,755,062
(D) 受 益 権 総 口 数	630,175,685口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,312円

(注記事項)

期首元本額	654,473,674円
期中追加設定元本額	2,560,210円
期中一部解約元本額	26,858,199円
1口当たり純資産額	17,312円

損益の状況

(自2021年8月6日 至2022年8月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 4,855円
支 払 利 息	△ 4,855
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 234,595,770
売 買 益	30,451,935
売 買 損	△ 265,047,705
(C) 信 託 報 酬 等	△ 22,365,554
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 256,966,179
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	424,956,909
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	292,764,332
(配 当 等 相 当 額)	(105,841,339)
(売 買 損 益 相 当 額)	(186,922,993)
(G) 計 (D+E+F)	460,755,062
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	460,755,062
追 加 信 託 差 損 益 金	292,764,332
(配 当 等 相 当 額)	(105,841,337)
(売 買 損 益 相 当 額)	(186,922,995)
分 配 準 備 積 立 金	424,972,859
繰 越 損 益 金	△ 256,982,129

(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 (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 (105,841,337円) および分配準備積立金 (424,972,859円) より分配対象収益は530,814,196円 (10,000口当たり8,423円) ですが、分配を行っておりません。

UBS世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンド

第11期（2022年8月5日決算）

（計算期間：2021年8月6日～2022年8月5日）

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

「UBS世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンド」は、＜UBS世界CBファンド 円ヘッジコース＞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。

ここにマザーファンドの第11期の運用状況をご報告申し上げます。

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	この投資信託は、外国投資信託であるUBS（Lux）Bond SICAV - Convert Global（EUR）（USD Hedged）I-B-accクラスの投資証券および国内投資信託である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（振替受益権を含みます。）を主要投資対象とし、中期的な信託財産の成長を目指します。
主な投資対象	外国投資信託への投資を通じて、主として世界の転換社債等（転換社債の他、交換可能証券、ワラント付債券、転換権付債務証券を含みます。）に投資を行います。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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世界CB (米ドルヘッジ) マザーファンド

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		投資信託証券組入比率	純資産額
		期騰	中率		
7期 (2018年8月6日)	円 28,073	% 7.2		% 99.5	百万円 4,951
8期 (2019年8月5日)	28,203	0.5		99.9	4,351
9期 (2020年8月5日)	31,192	10.6		98.7	4,514
10期 (2021年8月5日)	40,561	30.0		99.2	6,187
11期 (2022年8月5日)	41,353	2.0		99.5	6,004

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

当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
		騰	落率	
(期首) 2021年 8月5日	円 40,561	% -		% 99.2
8月末	40,800	0.6		99.1
9月末	41,472	2.2		99.1
10月末	42,392	4.5		99.1
11月末	41,685	2.8		99.2
12月末	41,505	2.3		99.6
2022年 1月末	38,881	△4.1		99.8
2月末	39,096	△3.6		99.8
3月末	41,665	2.7		99.9
4月末	41,549	2.4		99.9
5月末	40,038	△1.3		99.9
6月末	41,361	2.0		99.8
7月末	41,139	1.4		99.8
(期末) 2022年 8月5日	41,353	2.0		99.5

(注1) 騰落率は期首比です。

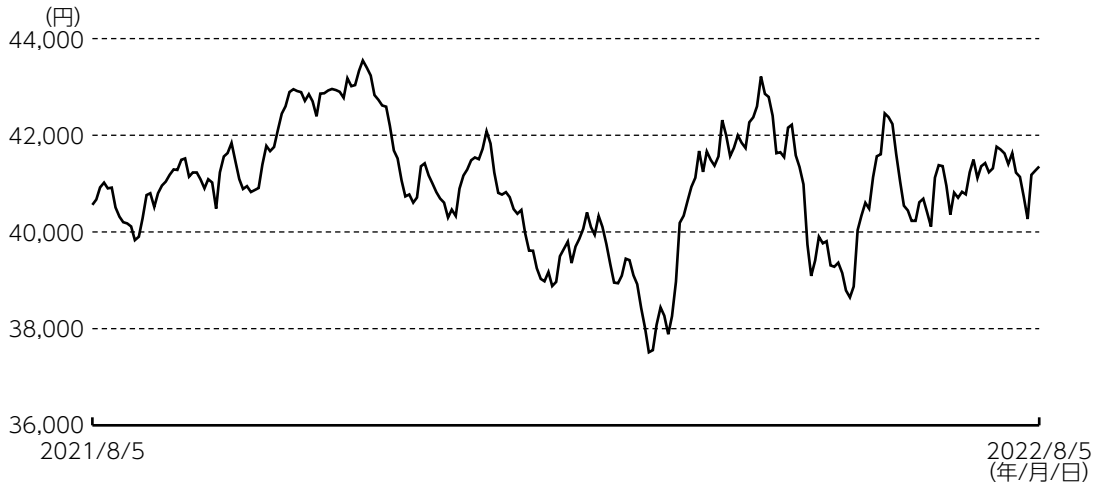
(注2) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数(参考指数)はありません。

(注3) 投資信託証券組入比率は、当ファンドへの資金流入と投資信託証券の売買のタイミングがずれること等により100%を大きく超える場合があります。

運用経過

基準価額の推移について

(2021年8月5日～2022年8月5日)



基準価額は期首比で792円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+2.0%となりました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額の主な上昇要因は、為替変動（米ドル高／円安）といったプラス（上昇）要因が、CB市場の大幅下落によるマイナス（下落）要因を上回った為です。

投資環境について

CB（転換社債）市場

当期のCB市場は大きく下落しました。

2021年の後半、世界的なインフレ圧力の高まりなどの懸念材料が見られた一方で、新型コロナウイルスワクチン接種の普及による経済活動の正常化期待などに下支えされて、CB市場は概ねレンジ内で推移しました。しかし2022年に入ると、米連邦準備制度理事会（FRB）のタカ派姿勢を警戒した米国長期金利の急上昇を嫌気してCB市場は下落に転じました。さらに2月終盤には、ロシアのウクライナ侵攻に伴う投資家心理の悪化と資源価格の高騰などを背景にCB市場は一段と下落しました。期末にかけて、FRBの先行きの利上げ幅縮小観測や、大手ハイテク企業の好決算発表などを材料にCB市場は幾分反発しましたが、結局、前期末比で大幅に下落して期を終えました。

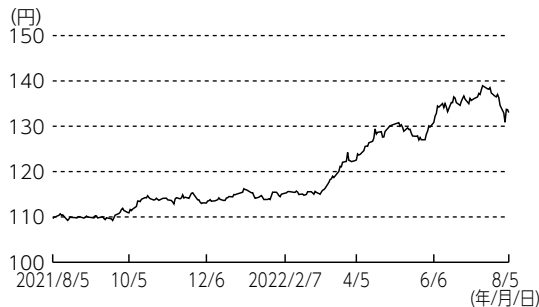
米ドル／円レートの推移

当期の米ドルは円に対して大きく上昇しました。

期の序盤は、概ねレンジ内で推移しましたが、9月に入りFRBによる早期テーパリング（量的緩和の段階的な縮小）開始観測の広がりなどを背景に、米ドルは上昇に転じ、その後も緩やかな上昇基調で推移しました。3月、FRBが利上げに舵を切り、その後も金融政策の正常化を進めたのに対し、日銀は金融緩和政策を維持したことなどから、日米の金利差拡大が意識され、急速に円安が進行しました。

期末にかけて、米国の景気後退懸念の広がりや、FRBの利上げペース鈍化観測を背景に円高が進行する局面もあったものの、結局、前期末に対して米ドル高・円安の水準で期を終えました。

米ドル／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

UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）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）を主要投資対象とし、UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）を高位に組み入れました。

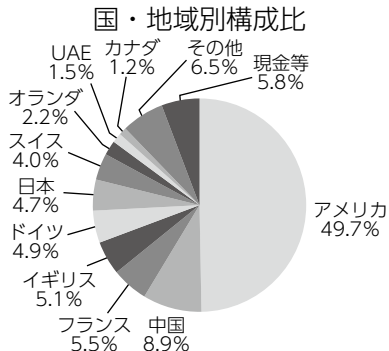
UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）のポートフォリオについて

主として世界の転換社債等を投資対象とし、元本の確保および資産の流動性に適切に配慮しつつ、収益の獲得を目指した運用を行いました。なお、米ドル建て以外の組入資産については、組入資産が実質的に米ドル建てとなるよう為替取引を行いました。

UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）の組入資産の内容

（2022年8月5日現在）

※「UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）」の投資運用会社から入手した情報を元に作成しております。



※構成比は、当該外国投資信託の評価額合計（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。

※国・地域は、CB等の転換対象とする株式の情報に基づいて分類しています。

組入上位10銘柄

銘柄名	国・地域	構成比
ADNOC	アラブ首長国連邦	1.5%
ON SEMICONDUCTOR	アメリカ	1.3%
DEXCOM	アメリカ	1.3%
BNP(DANONE)	フランス	1.3%
WOLFSPEED	アメリカ	1.2%
MERCADOLIBRE	アメリカ	1.1%
DISH NETWORK	アメリカ	1.1%
LYFT	アメリカ	1.1%
ANA HOLDINGS	日本	1.1%
DROPBOX	アメリカ	1.0%

※構成比は、当該外国投資信託の評価額合計（キャッシュ、先物等含む）に占める割合です。

※国・地域は、CB等の転換対象とする株式の情報に基づいて分類しています。

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

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。

今後の運用方針

投資環境の見通し

米国株式はもみ合う展開を予想します。企業決算はこれまでのところ事前の市場予想ほど悪い内容とはなっておらず、エネルギー価格の下落と長期金利の低下にもサポートされて、ハイテク株がけん引する形で悲観の修正が進んでいます。ただし、足元の株価回復基調が持続するには、市場の期待通りにインフレが早晩ピークアウトし、FRBが利上げペースを緩和できる環境になることが必要と見ています。

欧州株式は上値の重い展開を予想します。世界的な高インフレと金融引き締めに伴う需要減少に加えて、ロシア産天然ガスの供給を巡る不透明感も強まっており、欧州企業の業績改善見通しは一服しつつあります。ただし、景気減速感の強まりから金融引き締めのペースダウン観測がくすぶる中、足元の長期金利上昇一服やユーロ安、中国景気の底入れ期待などは、株価の下支え要因となりそうです。

グローバル金利については、景気後退リスクの高まりとインフレの上昇ペースの鈍化が予想されることから、長期債利回りは低下に向かうと考えます。景気が減速する中、各国中央銀行が金融引き締め姿勢を強めることで、イールドカーブのさらなる平坦化が予想されます。

社債市場では、ハイ・イールド社債のスプレッドは大幅に拡大し、成長見通しへの懸念を株式市場以上に織り込んでいるものの、スプレッドは2011年や2016年初めの市場急落時ほどには広がっていません。

CB市場は、とりわけ欧州やアジア地域では割安になっています。CBの起債は足元やや鈍化しているものの、全体の市場規模は過去最高水準に近い状態にあり、引き続き多くの投資機会をもたらしています。CBへの需要が引き続き市場を支えると思われれます。

CBは株価下落局面で下値抵抗力を維持しつつ、株価上昇局面ではそのメリットが期待できることから、引き続き投資魅力度は高いと考えています。こうした環境下で、今後もファンドの特色に沿った運用を行ってまいります。

当ファンドの今後の運用方針

UBS (Lux) ボンド・シキャブーコンバート・グローバル (EUR) (米ドルヘッジ) 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) を主要投資対象とし、UBS (Lux) ボンド・シキャブーコンバート・グローバル (EUR) (米ドルヘッジ) を高位に組入れる方針です。

UBS (Lux) ボンド・シキャブーコンバート・グローバル (EUR) (米ドルヘッジ) の今後の運用方針

上記の投資環境を踏まえ、主として世界の転換社債等を投資対象とし、元本の確保および資産の流動性に適切に配慮しつつ、収益の獲得を目指した運用を行う方針です。なお、米ドル建て以外の組入資産については、組入資産が実質的に米ドル建てとなるよう為替取引を行います。

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、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 2021/8/6~2022/8/5		項目の概要
	金額	比率	
その他費用 (保管費用)	0円 (0)	0.001% (0.001)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用 海外の税務手続きに関する費用等
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	0	0.001	

※期中の平均基準価額は40,965円です。

(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。

期中の売買及び取引の状況（自 2021年8月6日 至 2022年8月5日）

投資信託証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国				
UBS (Lux) ボンド・シキャプーコンバート・ グローバル (EUR) (米ドルヘッジ) I-B-acc	□ 4,186	千米ドル 1,210	□ 12,939	千米ドル 3,200

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等（自 2021年8月6日 至 2022年8月5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8月5日現在)

(1) 国内投資信託証券 (邦貨建)

ファンド名	期首	当期		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)	□ 99,801	□ 99,801	千円 99	% 0.0
合計	99,801	99,801	99	

(注) 単位未満は切り捨て。

(2) 外国投資信託証券 (外貨建)

ファンド名	期首	当期		期末		
	□数	□数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
UBS (Lux) ボンド・シキャブ・コンバート・グローバル (EUR) (米ドルヘッジ) I-B-acc	□ 195,769	□ 187,015	千米ドル 44,932	千円 5,976,911	% 99.5	
合計	□数・金額	195,769	187,015	44,932	5,976,911	
	銘柄数 <比率>	1	1	-	<99.5%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=133.02円です。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切り捨て。

マザーファンドの組入投資信託証券の運用状況につきましては、22ページ以降をご参照ください。

投資信託財産の構成

(2022年8月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 99	% 0.0
投 資 証 券	5,976,911	98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	79,021	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	6,056,031	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (6,043,421千円) の投資信託財産総額 (6,056,031千円) に対する比率は99.8%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=133.02円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年8月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,122,527,615円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	78,657,011
投資信託受益証券(評価額)	99,112
投資証券(評価額)	5,976,911,492
未 収 入 金	66,860,000
(B) 負 債	118,495,984
未 払 金	66,495,950
未 払 解 約 金	52,000,000
未 払 利 息	34
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	6,004,031,631
元 本	1,451,908,604
次 期 繰 越 損 益 金	4,552,123,027
(D) 受 益 権 総 口 数	1,451,908,604口
1万口当たり基準価額(C/D)	41,353円

(注記事項)

期首元本額 1,525,355,522円

期中追加設定元本額 36,598,106円

期中一部解約元本額 110,045,024円

1口当たり純資産額 4.1353円

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]

UBS世界CBファンド 円ヘッジコース 271,264,904円

UBS世界CBファンド 米ドルヘッジコース 1,180,643,700円

損益の状況

(自2021年8月6日 至2022年8月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 27,945円
支 払 利 息	△ 27,945
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	110,069,740
売 買 益	1,311,538,581
売 買 損	△1,201,468,841
(C) 信 託 報 酬 等	△ 38,079
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	110,003,716
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,661,672,393
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	118,401,894
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 337,954,976
(H) 計 (D + E + F + G)	4,552,123,027
次 期 繰 越 損 益 金(H)	4,552,123,027

(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) 損益の状況の中で(G)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。

ルクセンブルク籍外国投資信託 UBS (Lux) ボンド・シキャブーコンバート・グローバル (EUR) の運用状況

<参考情報>

当ファンドは「UBS世界CB (米ドルヘッジ) マザーファンド」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及び投資有価証券その他の純資産明細表は、2021年5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

自 2020年6月1日 至 2021年5月31日
ユーロ

収益	
流動資産等に係る受取利息	161, 124. 92
有価証券に係る受取利息	48, 586, 000. 70
配当金	3, 153, 330. 49
その他収益	7, 659, 007. 20
収益合計	59, 559, 463. 31
費用	
均一費用	-24, 260, 526. 23
年次税	-894, 299. 22
その他の手数料	-373, 776. 09
当座借越等に係る支払利息	-1, 208, 452. 06
費用合計	-26, 737, 053. 60
投資純利益 (損失)	32, 822, 409. 71
実現 (損) 益	
無オプション市場価格証券に係る実現 (損) 益	464, 432, 693. 22
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現 (損) 益	-4, 197, 424. 00
為替予約取引に係る実現 (損) 益	188, 742, 406. 10
為替差 (損) 益	-600, 795. 70
実現 (損) 益合計	648, 376, 879. 62
当期実現純 (損) 益	681, 199, 289. 33
未実現評価 (損) 益の変動	
無オプション市場価格証券に係る未実現評価 (損) 益	371, 633, 001. 71
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価 (損) 益	-2, 884, 512. 96
為替予約取引に係る未実現評価 (損) 益	4, 628, 023. 36
未実現評価 (損) 益の変動合計	373, 376, 512. 11
純資産の純増 (減) 額	1, 054, 575, 801. 44

2021年5月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

通貨	銘柄	株数/額面	ユーロ建評価額 先物/為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品				
優先株式				
アイルランド				
USD	APTIV PLC 5.5% MANDATORY CNV PFD SHS	387,227.00	53,799,738.67	1.02
アイルランド合計			53,799,738.67	1.02
優先株式合計			53,799,738.67	1.02
預託証券				
ロシア連邦 (GIS)				
USD	SEVERSTAL GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'	211,031.00	3,976,734.34	0.08
ロシア連邦 (GIS) 合計			3,976,734.34	0.08
預託証券合計			3,976,734.34	0.08
固定利付転換社債				
スイスフラン				
CHF	IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	19,800,000.00	18,470,379.75	0.35
CHF	SIKA AG-REG-S 0.15000% 18-05.06.25	28,360,000.00	39,783,272.81	0.75
スイスフラン合計			58,253,652.56	1.10
ユーロ				
EUR	AMS AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	54,300,000.00	52,794,261.00	1.00
EUR	ARCANDOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13	10,700,000.00	1.07	0.00
EUR	CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 4.00000% 17-29.11.22	24,100,000.00	23,738,500.00	0.45
EUR	COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	17,300,000.00	17,227,340.00	0.32
EUR	DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	20,700,000.00	27,551,700.00	0.52
EUR	DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	24,700,000.00	26,000,455.00	0.49
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 20-17.11.25	22,600,000.00	25,675,634.00	0.48
EUR	DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.60000% 17-05.01.26	14,200,000.00	17,780,672.00	0.34
EUR	EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S 4.00000% 18-21.09.21	20,200,000.00	18,350,488.00	0.35
EUR	GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	29,900,000.00	29,202,732.00	0.55
EUR	NEOEN SA-REG-S 1.87500% 19-07.10.24	586,469.00	24,590,310.36	0.46
EUR	SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 3.75000% 19-25.04.24	24,400,000.00	25,698,324.00	0.49
EUR	SAFRAN SA-REG-S 0.87500% 20-15.05.27	184,345.00	26,562,431.91	0.50
EUR	VIC PROPERTIES SA-REG-S 3.00000% 19-28.05.25	24,300,000.00	21,019,500.00	0.40
EUR	ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	42,700,000.00	51,822,428.00	0.98
ユーロ合計			388,014,777.34	7.33
イギリスポンド				
GBP	BRAIT SE-REG-S 6.50000% 19-04.12.24	14,900,000.00	13,603,998.57	0.26
GBP	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES/SHAFTESBU 2.00000% 20-30.03.26	24,800,000.00	30,892,431.20	0.58
GBP	CORNWALL JERSEY LTD-REG-S 0.75000% 21-16.04.26	43,500,000.00	48,373,256.10	0.91
GBP	INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	33,400,000.00	7,960,586.02	0.15
GBP	IWG GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 0.50000% 20-09.12.27	31,700,000.00	37,983,424.06	0.72
GBP	PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	14,796,000.00	19,947,730.67	0.38
イギリスポンド合計			158,761,426.62	3.00
香港ドル				
HKD	KINGSOFT CORP LTD-REG-S 0.62500% 20-29.04.25	287,000,000.00	47,861,796.12	0.91
HKD	REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	162,000,000.00	247,721.53	0.00
HKD	SMART INSIGHT INTERNATIONAL LTD-REG-S 4.50000% 18-05.12.23	398,000,000.00	47,703,277.42	0.90
香港ドル合計			95,812,795.07	1.81
米ドル				
USD	ABU DHABI NATIONAL OIL CO-REG-S 0.70000% 21-04.06.24	87,400,000.00	71,841,491.84	1.36
USD	AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33,800,000.00	55,289.74	0.00
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 1.50000% 20-17.02.25	51,983,000.00	50,382,247.58	0.95
USD	BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.05.23	31,400,000.00	9,372,873.68	0.18
USD	BOSIDENG INTERNATIONAL HLDGS LTD-REG-S 1.00000% 19-17.12.24	26,900,000.00	23,568,989.49	0.45
USD	BW OFFSHORE LTD-REG-S 2.50000% 19-12.11.24	29,600,000.00	21,551,482.43	0.41
USD	CHINA HONGQIAO GROUP LTD-REG-S 5.25000% 21-25.01.26	19,000,000.00	25,524,475.52	0.48
USD	DEUTSCHE BANK AG/LONDON/VOYA FINANCIAL 1.00000% 18-01.05.23	49,926,000.00	45,112,458.20	0.85
USD	ELM BV FOR SWISS RE LTD 3.25000% 18-13.06.24	48,000,000.00	45,261,685.68	0.86

通貨	銘柄	株数/額面	ユーロ建評価額 先物/為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD	EVOLENT HEALTH INC 1.50000% 18-15.10.25	14,213,000.00	10,870,849.63	0.21
USD	HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	27,200,000.00	24,239,846.24	0.46
USD	HUBSPOT INC 0.25000% 17-01.06.22	5,601,000.00	24,382,685.58	0.46
USD	HURRICANE ENERGY PLC-REG-S 7.50000% 17-24.07.22	22,900,000.00	10,631,413.73	0.20
USD	INSULET CORP 1.37500% 17-15.11.24	12,235,000.00	29,003,449.51	0.55
USD	IVANHOE MINES LTD-144A 2.50000% 21-15.04.26	39,111,000.00	38,952,975.76	0.74
USD	MAIL.RU GROUP LTD-REG-S 1.62500% 20-01.10.25	39,000,000.00	30,370,334.93	0.57
USD	MERCADOLIBRE INC 2.00000% 18-15.08.28	18,700,000.00	47,221,457.49	0.89
USD	NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	35,800,000.00	7,163,220.87	0.13
USD	OZON HOLDINGS PLC-REG-S 1.87500% 21-24.02.26	29,800,000.00	23,746,406.57	0.45
USD	PALO ALTO NETWORKS INC 0.75000% 19-01.07.23	68,157,000.00	80,279,931.98	1.52
USD	PB ISSUER NO 5 LTD-REG-S 3.00000% 19-10.12.25	14,800,000.00	17,506,645.40	0.33
USD	SINTEX INDSTR LTD-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	4,840,000.00	791,643.72	0.01
USD	SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	9,800,000.00	11,862,757.12	0.22
USD	SPIRIT AIRLINES INC 4.75000% 20-15.05.25	9,600,000.00	23,212,818.06	0.44
USD	TRIP.COM GROUP LTD-REG-S 1.50000% 20-01.07.27	40,609,000.00	49,854,426.93	0.94
USD	TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21	25,600,000.00	20,938,126.20	0.40
USD	UNIVERSE TREK LTD-REG-S 2.50000% 20-08.07.25	29,417,000.00	28,751,740.07	0.54
USD	WESTERN DIGITAL CORP 1.50000% 19-01.02.24	58,765,000.00	51,101,253.83	0.97
USD	YANDEX NV-REG-S 0.75000% 20-03.03.25	49,600,000.00	50,730,619.55	0.96
米ドル合計			874,283,597.33	16.53
固定利付転換社債合計			1,575,126,248.92	29.77
ゼロ・クーポン・転換社債				
ユーロ				
EUR	AMERICA MOVIL BV-REG-S 0.00000% 21-02.03.24	48,800,000.00	51,552,320.00	0.97
EUR	ANLLIAN CAPITAL LTD-REG-S 0.00000% 20-05.02.25	37,900,000.00	55,428,750.00	1.05
EUR	OLIVER CAPITAL SARL-REG-S 0.00000% 20-29.12.23	41,800,000.00	45,626,372.00	0.86
EUR	SGX TREASURY I PTE LTD-REG-S 0.00000% 21-01.03.24	23,700,000.00	24,079,200.00	0.46
EUR	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD-REG-S 0.00000% 20-17.02.25	44,700,000.00	44,029,500.00	0.83
ユーロ合計			220,716,142.00	4.17
香港ドル				
HKD	ANGANG STEEL CO LTD-REG-S 0.00000% 18-25.05.23	165,000,000.00	18,641,923.39	0.35
HKD	CHINA CONCH VENTURE HLD INTL LTD-REG-S 0.00000% 18-05.09.23	388,000,000.00	46,050,028.85	0.87
HKD	CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUND LUX-REG-S 0.00000% 21-28.05.24	474,000,000.00	52,947,759.07	1.00
HKD	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS-REG-S 0.00000% 20-21.05.25	298,000,000.00	48,204,548.66	0.91
香港ドル合計			165,844,259.97	3.13
日本円				
JPY	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-25.01.22	3,050,000,000.00	22,817,570.18	0.43
JPY	KYORITSU MAINTENANCE CO-REG-S 0.00000% 21-29.01.26	3,600,000,000.00	28,150,141.55	0.53
JPY	MINEBEA MITSUMI INC-REG-S 0.00000% 15-03.08.22	1,910,000,000.00	20,785,804.57	0.39
JPY	SONY CORP-REG-S 0.00000% 15-30.09.22	3,200,000,000.00	52,180,233.77	0.99
日本円合計			123,933,750.07	2.34
米ドル				
USD	ASAHI REFINING USA INC-REG-S 0.00000% 21-16.03.26	18,600,000.00	16,971,311.49	0.32
USD	JPMORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 19-07.08.22	43,800,000.00	50,182,730.95	0.95
USD	JPMORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 20-28.12.23	59,900,000.00	51,257,821.12	0.97
USD	MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	61,600,000.00	52,925,164.19	1.00
USD	POSEIDON FINANCE 1 LTD-REG-S 0.00000% 18-01.02.25	44,200,000.00	39,472,174.37	0.75
USD	SOCIETE GENERALE SA/MARSH RCV 0.00000% 18-03.08.21	41,800,000.00	59,562,393.16	1.13
USD	STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 20-04.08.25	50,600,000.00	49,684,138.55	0.94
USD	TEQU MAYFLOWER LTD-REG-S 0.000000% 21-02.03.26	23,500,000.00	17,202,388.25	0.33
USD	UNIVERSE TREK LTD-REG-S 0.00000% 21-15.06.26	22,298,000.00	18,237,435.08	0.34
USD	WIX.COM LTD 0.00000% 19-01.07.23	20,400,000.00	31,208,587.90	0.59
USD	XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 0.00000% 20-02.12.25	39,474,000.00	31,760,967.98	0.60
USD	XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27	42,100,000.00	38,221,077.17	0.72
USD	ZYNGA INC-144A 0.00000% 20-15.12.26	58,772,000.00	51,716,379.70	0.98
米ドル合計			508,402,569.91	9.62
ゼロ・クーポン・転換社債合計			1,018,896,721.95	19.26

通貨	銘柄	株数/額面	ユーロ建評価額 先物/為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
変動利付転換社債				
ユーロ				
EUR	BNP PARIBAS FORTIS SA REG-S-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP	46,000,000.00	41,772,600.00	0.79
EUR	QUADIENT SAS-REG-S 3.375/VAR 15-PRP	352,289.00	20,407,492.34	0.38
ユーロ合計			62,180,092.34	1.17
変動利付転換社債合計			62,180,092.34	1.17
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計			2,713,979,536.22	51.30

他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品

固定利付債券				
米ドル				
USD	IRONWOOD PHARMACEUTICALS 1.50000% 20-15.06.26	19,516,000.00	17,919,526.23	0.34
米ドル合計			17,919,526.23	0.34
固定利付債券合計			17,919,526.23	0.34

固定利付転換社債

米ドル				
USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.37500% 20-01.09.27	55,790,000.00	52,369,089.43	0.99
USD	ALTERYX INC 0.50000% 19-01.06.23	13,315,000.00	20,049,548.72	0.38
USD	APPELLIS PHARMACEUTICALS INC 3.50000% 20-15.09.26	2,673,000.00	3,670,906.88	0.07
USD	ATLASSIAN INC 0.62500% 18-01.05.23	10,700,000.00	25,056,106.81	0.47
USD	BILIBILI INC 1.37500% 20-01.04.26	15,300,000.00	54,211,166.72	1.03
USD	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 4.37500% 17-05.05.22	29,142,000.00	24,471,986.45	0.46
USD	BLOOMIN' BRANDS INC-144A 5.00000% 20-01.05.25	11,820,000.00	25,020,039.26	0.47
USD	BRIDGEBIO PHARMA INC-144A 2.50000% 20-15.03.27	19,558,000.00	25,274,154.03	0.48
USD	BURLINGTON STORES INC-144A 2.25000% 21-15.04.25	37,837,000.00	49,705,374.33	0.94
USD	CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 20-01.04.23	14,961,000.00	37,771,859.82	0.71
USD	CHEGG INC 0.125000% 19-15.03.25	38,825,000.00	50,365,962.66	0.95
USD	CONSOL ENERGY INC-144A 2.25000% 20-01.05.26	46,572,000.00	49,252,085.00	0.93
USD	COUPA SOFTWARE INC 0.12500% 19-15.06.25	38,950,000.00	51,188,834.50	0.97
USD	CREE INC-144A 1.75000% 21-01.05.26	28,333,000.00	50,890,948.32	0.96
USD	DEXCOM INC 0.75000% 18-01.12.23	30,257,000.00	55,970,438.71	1.06
USD	DISH NETWORK CORP 3.37500% 16-15.08.26	59,800,000.00	50,513,429.02	0.96
USD	ENDEAVOUR MINING CORP-144A 3.00000% 18-15.02.23	32,518,000.00	31,308,930.94	0.59
USD	ENSCO JERSEY FINANCE LTD *DEFAULTED* 3.00000% 16-31.01.24	73,608,000.00	11,212,930.93	0.21
USD	EXACT SCIENCES CORP 0.37500% 20-01.03.28	21,987,000.00	20,567,776.14	0.39
USD	GOLAR LNG LTD 2.75000% 17-15.02.22	25,951,000.00	21,191,820.28	0.40
USD	HERCULES CAPITAL INC 4.37500% 17-01.02.22	25,252,000.00	21,763,624.10	0.41
USD	IAC FINANCECO INC-144A 0.87500% 17-01.10.22	19,864,000.00	53,051,412.65	1.00
USD	INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC 3.25000% 16-01.07.23	30,289,000.00	22,221,594.89	0.42
USD	IQIYI INC 4.00000% 20-15.12.26	44,305,000.00	34,410,887.04	0.65
USD	LI AUTO INC-144A 0.25000% 21-01.05.28	61,200,000.00	52,988,443.13	1.00
USD	LIBERTY INTERACTIVE LLC 4.00000% 99-15.11.29	18,486,000.00	11,475,381.24	0.22
USD	LIBERTY MEDIA CORP 1.37500% 13-15.10.23	70,720,000.00	73,008,791.07	1.38
USD	LIBERTY MEDIA CORP-144A 2.12500% 18-31.03.48	26,337,000.00	22,170,340.76	0.42
USD	LIVANOVA USA INC-144A 3.00000% 20-15.12.25	23,450,000.00	29,485,068.91	0.56
USD	LIVE NATION 2.00000% 20-15.02.25	55,276,000.00	51,977,478.79	0.98
USD	LIVONGO HEALTH INC-144A 0.87500% 20-01.06.25	21,424,000.00	25,856,690.70	0.49
USD	LYFT INC-144A 1.50000% 20-15.05.25	41,957,000.00	55,647,545.24	1.05
USD	MICRON TECHNOLOGY INC 3.12500% 12-01.05.32	9,597,000.00	66,118,946.14	1.25
USD	NATIONAL VISION HOLDINGS INC 2.50000% 21-15.05.25	5,343,000.00	7,520,316.74	0.14
USD	NEOGENOMICS INC 1.25000% 20-01.05.25	19,800,000.00	21,501,862.34	0.41
USD	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC 2.25000% 17-15.05.24	22,623,000.00	24,676,120.75	0.47
USD	PIONEER NATURAL RESOURCES CO-144A 0.25000% 20-15.05.25	38,600,000.00	47,734,686.13	0.90
USD	PROOFPOINT INC 0.25000% 20-15.08.24	50,883,000.00	51,791,498.66	0.98
USD	SEA LTD 2.25000% 18-01.07.23	3,110,000.00	32,426,261.81	0.61
USD	SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 4.87500% 18-01.05.23	12,251,000.00	9,912,884.14	0.19
USD	SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 5.75000% 16-15.10.21	23,093,000.00	19,050,095.94	0.36
USD	SPLUNK INC-144A 1.12500% 20-15.06.27	66,919,000.00	50,253,588.35	0.95
USD	SQUARE INC 0.37500% 17-01.03.22	3,710,000.00	29,596,432.83	0.56
USD	SSR MINING INC 2.50000% 19-01.04.39	22,692,000.00	24,202,572.84	0.46
USD	WAYFAIR INC 1.00000% 19-15.08.26	28,737,000.00	50,115,880.16	0.95

通貨	銘柄	株数/額面	ユーロ建評価額 先物/為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD	WAYFAIR INC-144A 0.62500% 20-01.10.25	57,879,000.00	49,655,746.33	0.94
米ドル合計			1,648,677,540.63	31.17
固定利付転換社債合計			1,648,677,540.63	31.17

ゼロ・クーポン・転換社債

日本円				
JPY	CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 18-19.02.25	1,950,000,000.00	21,946,426.74	0.41
JPY	HIS CO LTD-REG-S 0.00000% 17-15.11.24	700,000,000.00	4,482,556.62	0.09
日本円合計			26,428,983.36	0.50
米ドル				
USD	BARCLAYS BANK PLC 0.00000% 20-18.02.25	50,850,000.00	45,856,331.61	0.87
USD	SERVICENOW INC 0.00000% 17-01.06.22	13,184,000.00	37,903,797.81	0.71
USD	SHIFT4 PAYMENTS INC-144A 0.00000% 20-15.12.25	24,442,000.00	27,103,202.34	0.51
USD	VAIL RESORTS INC-144A 0.00000% 20-01.01.26	52,682,000.00	45,712,455.57	0.86
米ドル合計			156,575,787.33	2.95
ゼロ・クーポン・転換社債合計			183,004,770.69	3.45

他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計 1,849,601,837.55 34.96

公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品

新株予約権				
ルーマニア				
EUR	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG RIGHTS PRP	18,300,000.00	183.00	0.00
ルーマニア合計			183.00	0.00
新株予約権合計			183.00	0.00

固定利付転換社債

米ドル				
USD	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC-144A-SUB 1.25000% 21-15.05.27	42,827,000.00	34,181,245.73	0.65
USD	COHERUS BIOSCIENCES INC-144A-SUB 1.50000% 20-15.04.26	22,708,000.00	18,582,615.82	0.35
USD	NATERA INC 2.25000% 20-01.05.27	12,460,000.00	25,916,779.62	0.49
USD	SEA LTD 1.00000% 20-01.12.24	6,228,000.00	25,519,034.52	0.48
USD	SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-PRP	39,161,000.00	163,351.00	0.00
USD	TABULA RASA HEALTHCARE INC 1.75000% 21-15.02.26	30,047,000.00	23,554,498.60	0.45
米ドル合計			127,917,525.29	2.42
固定利付転換社債合計			127,917,525.29	2.42

ゼロ・クーポン・転換社債

日本円				
JPY	SENKO CO LTD-REG-S 0.00000% 21-18.03.25	2,580,000,000.00	20,109,262.63	0.38
日本円合計			20,109,262.63	0.38
米ドル				
USD	EVERBRIDGE INC-144A 0.00000% 21-15.03.26	32,560,000.00	25,661,855.15	0.48
USD	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP-144A 0.00000% 20-15.11.25	20,475,000.00	17,266,052.63	0.33
米ドル合計			42,927,907.78	0.81
ゼロ・クーポン・転換社債合計			63,037,170.41	1.19

公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品合計 190,954,878.70 3.61

最近発行された譲渡性のある有価証券および金融商品

固定利付転換社債				
米ドル				
USD	JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP-144A 0.25000% 21-15.05.25	31,170,000.00	27,526,680.39	0.52
USD	RAPID7 INC-144A 0.25000% 21-15.03.27	30,214,000.00	25,623,271.02	0.48
USD	SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC-144A 0.25000% 21-01.12.26	49,911,000.00	42,604,681.12	0.81
USD	TYLER TECHNOLOGIES INC-144A 0.25000% 21-15.03.26	45,372,000.00	38,425,833.10	0.73
米ドル合計			134,180,465.63	2.54
固定利付転換社債合計			134,180,465.63	2.54

通貨	銘柄	株数/額面	ユーロ建評価額 先物/為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
ゼロ・クーポン・転換社債				
米ドル				
USD	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC-144A 0.00000% 20-15.09.25	53,800,000.00	53,173,400.40	1.00
米ドル合計			53,173,400.40	1.00
ゼロ・クーポン・転換社債合計			53,173,400.40	1.00
最近発行された譲渡性のある有価証券および金融商品合計			187,353,866.03	3.54
投資有価証券合計			4,941,890,118.50	93.41
為替予約取引				
購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日
EUR	32,415,541.31	AUD	50,000,000.00	11.6.2021
EUR	123,436,150.20	CHF	136,000,000.00	18.6.2021
EUR	40,321,358.54	CAD	60,000,000.00	11.6.2021
EUR	128,183,002.44	GBP	110,000,000.00	18.6.2021
NOK	460,000,000.00	EUR	45,444,235.18	11.6.2021
SEK	170,000,000.00	EUR	16,758,229.86	11.6.2021
EUR	27,448,334.23	INR	2,400,000,000.00	11.6.2021
EUR	11,163,123.00	KRW	15,000,000,000.00	11.6.2021
EUR	50,238,604.50	GBP	43,500,000.00	18.6.2021
KRW	30,000,000,000.00	EUR	22,426,553.04	11.6.2021
EUR	345,930,800.95	HKD	3,220,000,000.00	16.7.2021
EUR	1,711,208,163.05	USD	2,050,000,000.00	18.6.2021
EUR	10,769,934.32	USD	13,000,000.00	18.6.2021
EUR	19,199,645.70	HKD	180,000,000.00	16.7.2021
EUR	137,685,412.83	JPY	17,900,000,000.00	16.7.2021
EUR	20,734,794.68	USD	25,000,000.00	18.6.2021
EUR	33,160,819.70	USD	40,000,000.00	18.6.2021
EUR	28,895,828.47	USD	35,000,000.00	18.6.2021
EUR	43,022,271.55	USD	52,000,000.00	18.6.2021
USD	22,000,000.00	EUR	18,256,747.80	18.6.2021
USD	38,000,000.00	EUR	31,607,358.09	18.6.2021
USD	50,000,000.00	EUR	41,644,359.17	18.6.2021
USD	40,000,000.00	EUR	33,069,097.47	18.6.2021
EUR	20,573,353.01	USD	25,000,000.00	18.6.2021
USD	25,000,000.00	EUR	20,600,316.29	18.6.2021
USD	65,000,000.00	EUR	53,831,444.80	18.6.2021
USD	27,000,000.00	EUR	22,287,223.87	18.6.2021
EUR	46,098,631.64	USD	56,000,000.00	18.6.2021
USD	763,544,700.00	EUR	624,482,603.31	18.6.2021
CHF	966,608,900.00	EUR	878,656,284.57	18.6.2021
EUR	1,705,821,473.72	USD	2,085,000,000.00	16.7.2021
USD	12,162,000.00	EUR	9,950,398.55	18.6.2021
EUR	32,701,323.04	USD	40,000,000.00	16.7.2021
EUR	33,700,481.47	HKD	320,000,000.00	16.7.2021
USD	11,837,300.00	EUR	9,699,771.93	18.6.2021
EUR	77,055,711.12	USD	94,000,000.00	16.7.2021
USD	12,827,400.00	EUR	10,518,423.11	18.6.2021
CHF	15,384,000.00	EUR	14,069,024.55	18.6.2021
為替予約取引合計			47,819,137.55	0.90
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産			322,102,592.32	6.09
その他の資産および負債			-21,204,727.33	-0.40
純資産合計			5,290,607,121.04	100.00

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CB（米ドルヘッジ）マザーファンド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 配 分 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 9,997	円 0	% △0.1	% —	% —	百万円 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) 2021年 1月20日	円 9,953	% —	% —	% —
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) 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 ※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	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	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 8,602	% 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
		%	%	%	百万円
9期 (2018年1月22日)	円 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
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
		%	%	%
(期 首) 2021年 1月20日	円 10,004	% -	% -	% -
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) 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。

(2022年1月20日現在)

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 8,603	% 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。