

## 交付運用報告書

### 受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
当ファンドは主として外国投資信託への投資を通じて、世界各国の転換社債等に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。当作成対象期間におきましても、当該運用方針に沿った運用を行いました。ここに、その運用状況をご報告申し上げます。

引き続き、一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

## UBSグローバルCBオープン (年4回決算型・為替ヘッジなし)

追加型投信／内外／その他資産（転換社債）

第31期（決算日2022年6月17日）

第32期（決算日2022年9月20日）

作成対象期間（2022年3月18日～2022年9月20日）

第32期末（2022年9月20日）	
基準価額	10,201円
純資産総額	120百万円
第31期～第32期 (2022年3月18日～2022年9月20日)	
騰落率*	6.9%
分配金合計	350円

※騰落率は、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ています。

## 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>

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を電磁的方法により提供することが定められております。運用報告書（全体版）は以下の方法でご覧いただけます。

<閲覧方法>

上記の委託会社のホームページアドレス⇒「ファンド検索」にファンド名（日経新聞掲載名でも可）を入力⇒表示されたリストの「ファンド名」欄にある当該ファンドの名称をクリック⇒「運用報告書（全体版）」のタブをクリック

なお、運用報告書（全体版）は受益者のご請求により交付されます。書面をご希望される場合には、販売会社までお問い合わせください。

©UBS2022。キーンシボル及び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。

**UD FONT**

見やすく読みまちがえにくいユニバーサルデザインフォントを採用しています。

## 運用経過

### 基準価額等の推移について

（2022年3月17日～2022年9月20日）



第 31 期 首：9,872円

第 32 期 末：10,201円（既払分配金 350円）

騰 落 率： 6.9%（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。

既払分配金350円（税引前）を加算した基準価額は、当作成期の期首比で679円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は+6.9%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各国の転換社債等からのインカム・ゲイン（利子収入）
- ・実質的に投資を行っている世界各国の転換社債等からのキャピタル・ゲインまたはロス（価格変動に伴う損益）
- ・実質的に投資を行っている世界各国の転換社債等における為替変動による収益または損失（円と世界各国の転換社債等に係る通貨との間の為替変動に伴う損益）

当作成期の基準価額は、実質的に組入を行っている転換社債等からのインカム・ゲインや、対円での米ドル高やユーロ高といった為替変動による収益などのプラス要因が、信託報酬などのマイナス要因を上回ったため、値上がりしました。

## 1万口当たりの費用明細

項 目	第31期～第32期 2022/3/18～2022/9/20		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	55円	0.535%	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10,217円です。
（投信会社）	(12)	(0.113)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(40)	(0.394)	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)	(0.028)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	4	0.044	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）	( 4)	(0.030)	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	59	0.579	

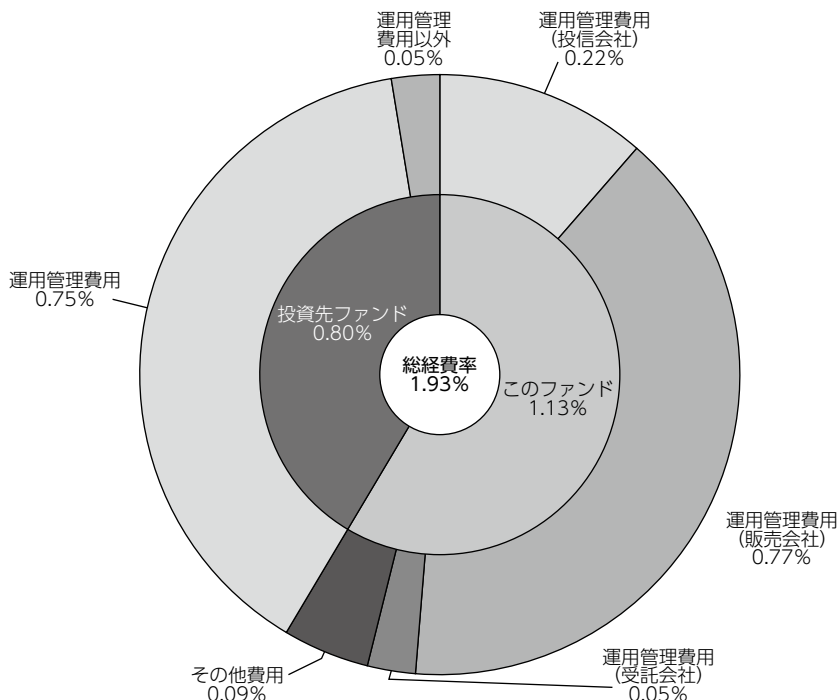
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

## （参考情報） 総経費率



総経費率（①+②+③）	1.93%
①このファンドの費用の比率	1.13%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.75%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05%

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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.93%です。

## 最近5年間の基準価額等の推移について

（2017年9月19日～2022年9月20日）



(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、2017年9月19日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

	2017年9月19日 期初	2018年9月18日 決算日	2019年9月17日 決算日	2020年9月17日 決算日	2021年9月17日 決算日	2022年9月20日 決算日
基準価額 (円)	10,377	10,113	9,793	9,623	10,278	10,201
期間分配金合計（税込み） (円)	—	200	0	50	700	400
分配金再投資基準価額騰落率（%）	—	△ 0.6	△ 3.2	△ 1.3	14.1	3.2
純資産総額 (百万円)	479	279	196	158	126	120

(注) 「分配金再投資基準価額騰落率」および「期間分配金合計（税込み）」は、表中の直前の決算日または期初からの騰落率および分配金合計（税込み）です。

※当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、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。

## 投資環境について

### グローバル転換社債（以下「CB」）市場

当作成期のCB市場は、前作成期末比で大きく下落しました。

作成期の序盤、世界的なインフレ圧力の高まりと、金融引き締め加速観測などを背景に、CB市場は下落基調で推移しました。作成期中盤以降は、値ごろ感から買い戻しの動きも活発化して、CB市場は幾分値を戻す局面も見られたものの、インフレ抑制を重視するパウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長のタカ派的な発言から、米国の大幅利上げ観測が再燃し、CB市場は再び軟調な展開となりました。結果、前作成期末比で大幅に下落して作成期を終えました。

## 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（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）およびUBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）を投資対象とし、主としてUBS（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）への投資を通じて、世界各国のCB等を実質的に投資を行いました。なお、UBS（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）への投資比率は概ね90%以上を維持しました。

### UBS（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）のポートフォリオについて

CB等の利回り、発行体リスク、流動性などを考慮して、銘柄選択を行いました。

## UBS（CAY）グローバルCBファンドの組入資産の内容

（2022年9月20日現在）

## ポートフォリオの特性

平均直接利回り	2.12%
平均最終利回り	7.40%
株価連動率（デルタ*）	15.37%
デュレーション**	2.14
平均格付	BB+
銘柄数	102

\*デルタ：

CBが、原資産である株式の値動きにどの程度連動するかを表したもので、高いほど株式の値動きに連動しやすい。

\*\*デュレーション：

金利変動に伴う債券価格の変動性を示す指標で、長いほど金利変動の影響を受けやすい。

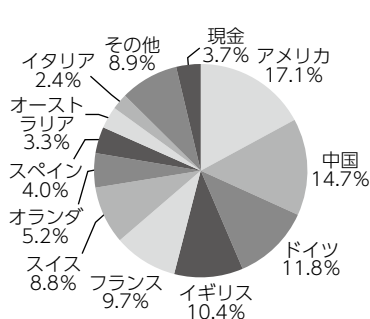
※利回りは、計算日時点の評価に基づくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のUBS（CAY）グローバルCBファンドの「期待利回り」を示すものではありません。

※平均格付とは、評価基準日時点でUBS（CAY）グローバルCBファンドが保有している有価証券にかかる信用格付を加重平均したものであり、UBS（CAY）グローバルCBファンドに係る信用格付ではありません。

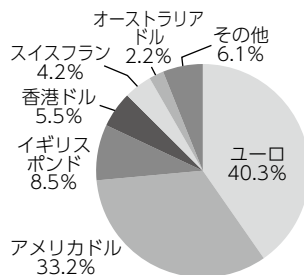
## 組入上位10銘柄（銘柄数合計：102銘柄）

銘柄名	利率	償還日	国	構成比
アブダビ国営石油	0.700%	2024/ 6/ 4	UAE	1.7%
ウェルズ・ファargo（永久債）	7.500%	—	アメリカ	1.4%
ELM	3.250%	2024/ 6/13	スイス	1.4%
イドルシア	2.125%	2028/ 8/ 4	スイス	1.4%
シリウス・ミネラルズ・ファイナンスNo.2	5.000%	2027/ 5/23	イギリス	1.3%
キャセイ・パシフィック・ファイナンスⅢ	2.750%	2026/ 2/ 5	中国	1.3%
チャイナ・コンク・ベンチャー	0.000%	2023/ 9/ 5	中国	1.2%
リパティ・メディア	2.125%	2048/ 3/31	アメリカ	1.2%
ファーフェッチ	3.750%	2027/ 5/ 1	アメリカ	1.2%
ユニバース・トレック	0.000%	2026/ 6/15	中国	1.2%

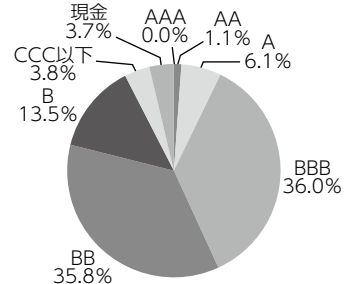
## 国別構成比



## 通貨別構成比



## 格付別構成比



※各構成比は、「UBS（CAY）グローバルCBファンド」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。

※格付については、S&P、ムーディーズの2社の格付機関による格付けのうち、低い格付けを採用しています。上記2社の格付けが付与されていない銘柄については、UBSの独自の判断とします。キャッシュはAAAに分類しています。

※国は、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（CAY）グローバルCBファンド」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。

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

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

### ベンチマークとの差異について

当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

### 分配金について

当作成期の収益分配金につきましては、基準価額の水準や市況動向等を勘案し、第31期は1万口当たり100円（税引前）とし、第32期は1万口当たり250円（税引前）といたしました。

なお、収益の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31期	第32期
	2022年3月18日～ 2022年6月17日	2022年6月18日～ 2022年9月20日
当期分配金	100円	250円
（対基準価額比率）	(0.989%)	(2.392%)
当期の収益	100円	179円
当期の収益以外	－円	70円
翌期繰越分配対象額	1,296円	1,226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

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。起債は低迷していたものの、企業による資金調達の増加などを背景に回復基調にあります。CBへの需要が引き続き市場を支えると思われます。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（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）の投資比率を高位に維持する方針です。

### UBS（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）の今後の運用方針

世界各国のCB等を投資対象とし、利回り、発行体リスク、流動性などを踏まえ組入銘柄および組入比率を決定します。

### UBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）の今後の運用方針

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。

## お知らせ

---

該当事項はありません。

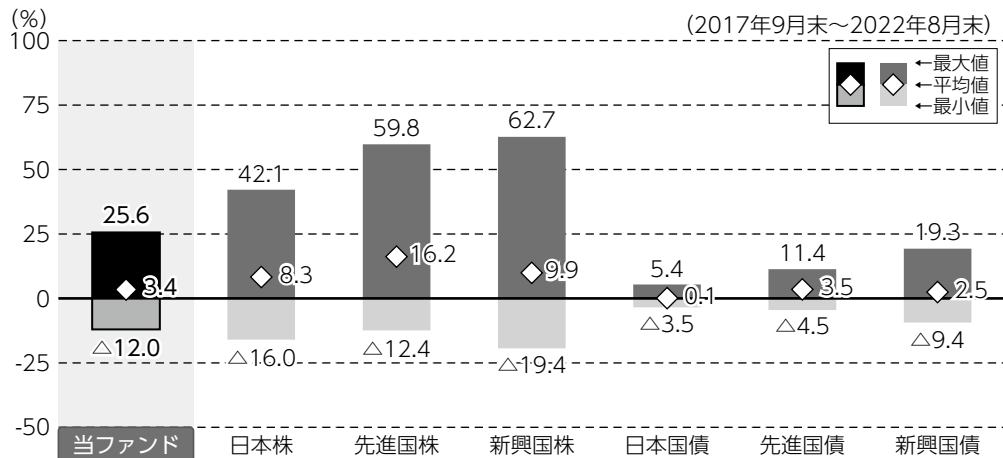
## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／その他資産（転換社債）	
信託期間	信託設定日（2014年9月22日）から2024年9月17日まで	
運用方針	<p>主として外国籍投資信託であるUBS（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）（以下「指定外国投資信託」といいます。）への投資を通じて、世界各国の転換社債等*に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。原則として対円での為替ヘッジを行いません。</p> <p>※「転換社債等」とは、一定の条件で株式に転換できる権利のついた社債や、これと同様の性質を有する証券、証書などの有価証券をいいます。（有価証券の種類にかかわらず、委託会社（指定外国投資信託の投資運用会社を含む）が同様の投資効果を得られると判断するものを含みます。）</p>	
主要投資対象	指定外国投資信託および国内籍投資信託であるUBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）の受益権を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー、コール等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。	
	UBS（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）	世界各国の転換社債等を主要投資対象とします。
	UBS短期円金利ファンド（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主要投資対象とします。
運用方法	収益性や流動性を考慮し、指定外国投資信託とUBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）との投資割合については、特に制限は設けませんが、通常の運用状況においては、指定外国投資信託の受益証券の組入れを高位に維持することを基本とします。	
	UBS（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）	主として世界各国の転換社債等に投資を行い、利回り、発行体リスク、流動性などを踏まえ組入銘柄および組入比率を決定します。なお、信用格付けが投資適格未満（BBB-未満）の銘柄への投資も行います。
	UBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）	国庫短期証券（TDB）3ヵ月の金利を目安に運用を行います。 原則として、購入時において短期格付はA-1/P-1/a-1/J-1以上、長期格付はA3/A-以上の格付けが付与されたものに投資を行い、ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として一定の範囲内で変動させます。

	<p>年4回の毎決算時（毎年3月、6月、9月および12月の17日、休業日の場合には翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>・ 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。</li><li>・ 収益分配金額は、上記の分配対象額の範囲内で、下記1. および2. に基づき決定します。ただし、市況動向等を勘案して、委託会社の判断で下記と異なる金額の分配を行うこと（分配を行わない場合を含みます。）があります。</li></ul> <ol style="list-style-type: none"><li>1. 計算期末の前営業日の基準価額（1万口当たり。既払分配金を加算しません。以下同じ。）が10,500円未満の場合には、基準価額水準等を勘案して委託会社が決定します。</li><li>2. 計算期末の前営業日の基準価額が10,500円以上の場合には、原則として、当該基準価額の水準に応じて、下記の金額（1万口当たり）を分配することを目指します。</li></ol> <table><tr><td>＜各計算期末の前営業日の基準価額＞</td><td>＜目標分配金額（1万口当たり、税引前）＞</td></tr><tr><td>10,500円未満</td><td>基準価額水準等を勘案して決定します。</td></tr><tr><td>10,500円以上11,000円未満</td><td>250円</td></tr><tr><td>11,000円以上11,500円未満</td><td>500円</td></tr><tr><td>11,500円以上12,000円未満</td><td>750円</td></tr><tr><td>12,000円以上</td><td>1,000円</td></tr></table> <ul style="list-style-type: none"><li>・ 収益の分配にあてなかった利益については、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。</li></ul> <p>※目標分配金額は、毎計算期末の前営業日の基準価額水準に応じて上記表に基づき決定されますので、それ以前の基準価額水準は考慮されません。したがって、基準価額が上記表の一定の水準に一度でも到達すればその水準に応じた分配金をお支払いする、または、その水準に応じた分配を継続するというものではありません。また、分配金の支払いにより純資産総額は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。上記表に記載された基準価額および目標分配金額は、将来の分配金の支払いを保証または示唆するものではなく、また、あらかじめ一定の分配金額を保証するものではありません。</p> <p>※計算期末の前営業日の基準価額水準に応じて上記表に基づく分配金額を支払うことを目指しますが、計算期末の前営業日から当該計算期末までの間に基準価額が急激に変動した場合には、委託会社の判断で上記表と異なる金額の分配を行うこと（分配を行わない場合を含みます。）があります。</p>	＜各計算期末の前営業日の基準価額＞	＜目標分配金額（1万口当たり、税引前）＞	10,500円未満	基準価額水準等を勘案して決定します。	10,500円以上11,000円未満	250円	11,000円以上11,500円未満	500円	11,500円以上12,000円未満	750円	12,000円以上	1,000円
＜各計算期末の前営業日の基準価額＞	＜目標分配金額（1万口当たり、税引前）＞												
10,500円未満	基準価額水準等を勘案して決定します。												
10,500円以上11,000円未満	250円												
11,000円以上11,500円未満	500円												
11,500円以上12,000円未満	750円												
12,000円以上	1,000円												
分配方針													

※資金動向、信託財産の規模および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- \*全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \*2017年9月から2022年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \*騰落率は直近の月末から最大60ヵ月さかのぼった算出結果であり、当ファンドの決算日に対応したものではありません。
- \*騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した騰落率と異なる場合があります。

## 各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数（TOPIX） （配当込み）	東証株価指数（TOPIX）に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス （配当込み、円換算ベース）	MSCIインデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス （配当込み、円換算ベース）	
日本国債	NOMURA-BPI国債	NOMURA-BPIに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。
先進国債	FTSE世界国債インデックス （除く日本、円換算ベース）	FTSE世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド （円換算ベース）	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

（注）海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 各資産クラスの騰落率について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しております。株式会社野村総合研究所および各指数のデータ提供者は、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

## ファンドデータ

### 当ファンドの組入資産の内容

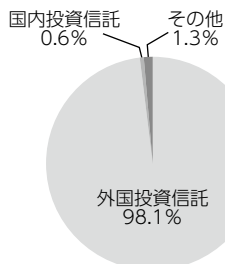
(2022年9月20日現在)

組入上位ファンド（銘柄数：2銘柄）

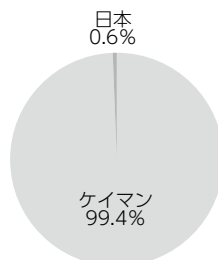
銘 柄	比率 (%)
UBS (CAY) グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）	98.1
UBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）	0.6

(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

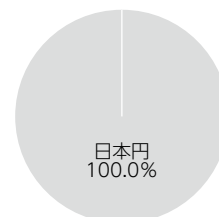
### 資産別配分



### 国・地域別配分



### 通貨別配分



(注1) 「資産別配分」、「通貨別配分」の比率は当ファンドの純資産総額に対する評価額の割合、「国・地域別配分」の比率は当ファンドのポートフォリオ部分に対する評価額の割合です。

(注2) 組入全銘柄に関する詳細な情報等については、「運用報告書（全体版）」をご覧ください。

### 純資産等

項 目	第31期末 2022年6月17日	第32期末 2022年9月20日
純資産総額	118,683,535円	120,024,551円
受益権総口数	118,510,599口	117,662,762口
1万口当たり基準価額	10,015円	10,201円

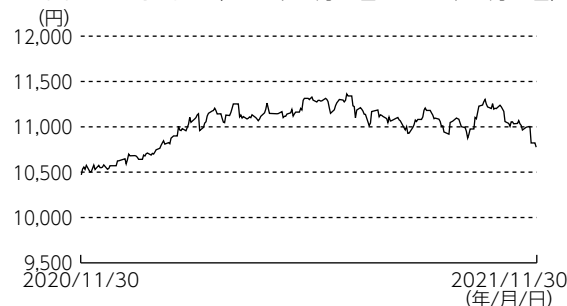
(注) 当作成期間（第31期～第32期）中における追加設定元本額は313,105円、同解約元本額は1,133,617円です。

## 組入上位ファンドの概要

（2021年11月30日現在）

### ◆UBS（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）

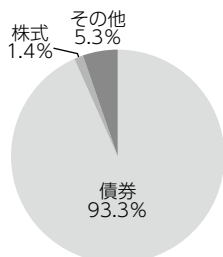
基準価額の推移（2020年11月30日～2021年11月30日）



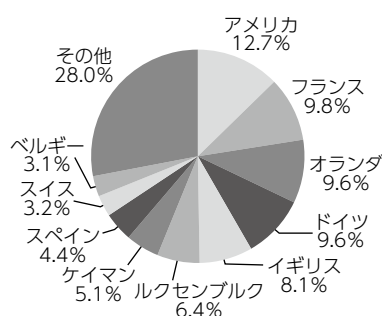
組入上位10銘柄（銘柄数合計：102銘柄）

銘柄名	種別	比率(%)
Abu Dhabi National Oil Co. 0.70% due 06/04/24	転換社債	1.5
Idorsia Ltd. 2.13% due 08/04/28	転換社債	1.5
Wells Fargo & Co. 7.50%	優先株式	1.4
ELM BV for Swiss Re, Ltd. 3.25% due 06/13/24	転換社債	1.3
Cellnex Telecom S.A. 0.75% due 11/20/31	転換社債	1.2
Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd. 1.00% due 11/05/25	転換社債	1.2
Universe Trek Ltd. 0.00% due 06/15/26	転換社債	1.2
Mail.ru Group, Ltd. 1.63% due 10/01/25	事業債	1.2
Prospect Capital Corp. 6.38% due 03/01/25	転換社債	1.2
Keppel REIT 1.90% due 04/10/24	転換社債	1.1

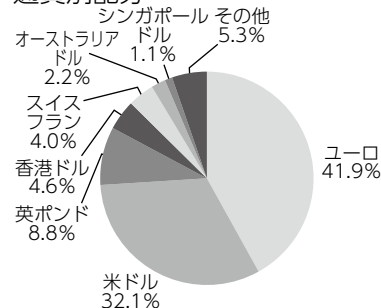
### 資産別配分



### 国・地域別配分



### 通貨別配分



- (注1) 「基準価額の推移」は組入ファンドの直近の計算期間、「組入上位10銘柄」、「資産別配分」、「国・地域別配分」、「通貨別配分」は組入ファンドの直近の決算日現在のものです。
- (注2) 「組入上位10銘柄」、「資産別配分」、「通貨別配分」の比率は組入ファンドの純資産総額に対する評価額の割合、「国・地域別配分」の比率は組入ファンドのポートフォリオ部分に対する評価額の割合です。
- (注3) 「国・地域別配分」は、発行国・地域または投資国・地域を表示しております。
- (注4) 「通貨別配分」はポートフォリオ部分について表示しており、預金およびその他資産（負債控除後）は「その他」に含めて表示しております。
- (注5) 上記のポートフォリオの内容は、監査済みアニュアルレポートの情報に基づき作成しています。

### 1万口当たりの費用明細

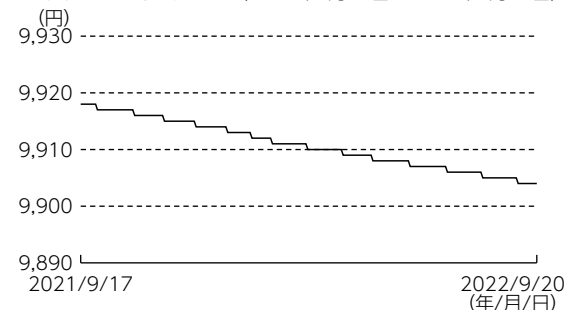
当該情報は開示されていないため、記載しておりません。

## 組入上位ファンドの概要

(2022年9月20日現在)

## ◆UBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）

基準価額の推移（2021年9月17日～2022年9月20日）



組入上位銘柄

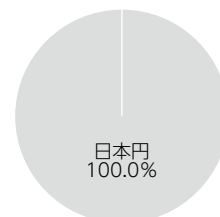
2022年9月20日現在、有価証券等の組入れはありません。

資産別配分

国・地域別配分

通貨別配分

2022年9月20日現在、有価証券等の組入れはありません。



(注1) 「基準価額の推移」は組入ファンドの直近の計算期間、「組入上位銘柄」、「資産別配分」、「国・地域別配分」、「通貨別配分」は組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注2) 「組入上位銘柄」、「資産別配分」、「通貨別配分」の比率は組入ファンドの純資産総額に対する評価額の割合、「国・地域別配分」の比率は組入ファンドのポートフォリオ部分に対する評価額の割合です。

(注3) 上記のポートフォリオの内容は、組入れられたファンドの投資資産を表示しております。

## 1万口当たりの費用明細

項 目	当期 2021/9/18～2022/9/20	
	金額	比率
信託報酬	4円	0.044%
(投信会社)	(1)	(0.011)
(販売会社)	(0)	(0.001)
(受託会社)	(3)	(0.032)
その他費用	0	0.002
(その他)	(0)	(0.002)
合計	4	0.046

※期中の平均基準価額は9,911円です。

(注1) 「1万口当たりの費用明細」は、直近の計算期間のものです。費用項目の概要については、2ページ「1万口当たりの費用明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 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3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 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。