

*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	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）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（外国籍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。以下同じ。）</p>	
主要運用対象	<p>UBS（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）</p> <p>UBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）</p>	<p>世界各国の転換社債等を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。</p> <p>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。</p>
組入制限	<p>①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>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。</p> <p>③株式への直接投資は行いません。</p> <p>④外貨建資産への直接投資は行いません。</p> <p>⑤デリバティブの直接利用は行いません。</p>	
分配方針	P.6～7の「分配方針」をご覧ください。	

UBS グローバルCBオープン (年4回決算型・為替ヘッジなし)

運用報告書（全体版）（第14作成期）

第27期 決算日 2021年6月17日

第28期 決算日 2021年9月17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グローバルCBオープン（年4回決算型・為替ヘッジなし）」は、去る9月17日に第28期の決算を行いましたので、第27期～第28期（第14作成期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町一丁目2番1号

Otemachi Oneタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

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

© UBS 2021. キーシンボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

最近5作成期の運用実績

作成期	決算期（決算日）	基準価額 (分配落)	騰落率			投資信託 証券組入比率	純資産額	
			税分	込配	み金			期騰
第10 作成期	19期（2019年 6月17日）	円 9,732		円 0		% △ 2.8	% 99.3	百万円 203
	20期（2019年 9月17日）	9,793		0		0.6	99.6	196
第11 作成期	21期（2019年12月17日）	10,121		50		3.9	99.3	182
	22期（2020年 3月17日）	8,832		0		△12.7	98.2	146
第12 作成期	23期（2020年 6月17日）	9,312		0		5.4	99.3	153
	24期（2020年 9月17日）	9,623		0		3.3	99.3	158
第13 作成期	25期（2020年12月17日）	10,025		0		4.2	98.8	158
	26期（2021年 3月17日）	10,606		250		8.3	99.1	149
第14 作成期	27期（2021年 6月17日）	10,617		250		2.5	95.4	145
	28期（2021年 9月17日）	10,278		200		△ 1.3	97.2	126

(注1) 基準価額は1万口当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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。

当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		
第27期	(期 首) 2021年3月17日	円	10,606	% -	% 99.1
	3月末		10,582	△0.2	98.8
	4月末		10,778	1.6	99.5
	5月末		10,896	2.7	99.7
	(期 末) 2021年6月17日		10,867	2.5	95.4
第28期	(期 首) 2021年6月17日		10,617	-	95.4
	6月末		10,611	△0.1	98.8
	7月末		10,479	△1.3	98.9
	8月末		10,490	△1.2	100.2
	(期 末) 2021年9月17日		10,478	△1.3	97.2

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

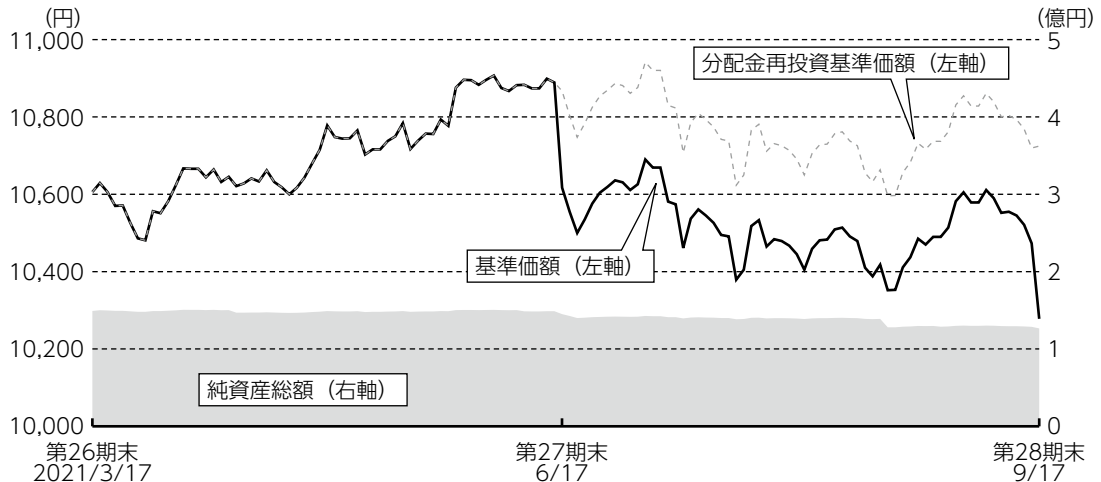
(注3) 当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

(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。

運用経過

基準価額等の推移について

(2021年3月17日～2021年9月17日)



第 27 期 首：10,606円

第 28 期 末：10,278円（既払分配金 450円）

騰 落 率： 1.1%（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。

既払分配金450円（税引前）を加算した基準価額は、当作成期の期首比で122円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は+1.1%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・ゲインなどのプラス要因が、信託報酬などのマイナス要因をやや上回ったため、小幅に値上がりしました。

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、前作成期末比でほぼ横ばいとなりました。

作成期初、米国のインフレ懸念などを背景にCB市場は下落して始まりましたが、4月に入り米国バイデン政権による大規模なインフラ投資計画への期待感や、堅調な米経済指標、新型コロナウイルスワクチン接種の進展期待などを背景に、CB市場は緩やかな上昇に転じました。しかしその後、米国の早期テーパリング（量的緩和の段階的な縮小）開始観測や、世界的な新型コロナウイルス変異株の感染拡大などが重石となり、CB市場は再び軟調な展開となりました。5月半ば以降は世界経済の回復期待のほか、概ね好調な企業業績などが下支えとなり、CB市場は持ち直した後、レンジ内で推移しました。

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

（2021年9月17日現在）

ポートフォリオの特性

平均直接利回り	1.85%
平均最終利回り	2.84%
株価連動率（デルタ*）	19.51%
デュレーション**	2.37
平均格付	BBB
銘柄数	100

*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。

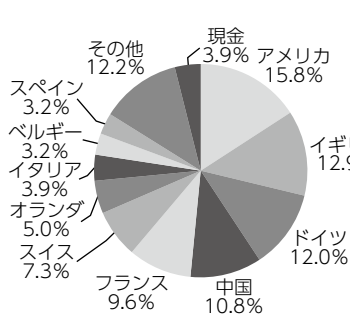
*利回りは、計算日時点の評価に基づくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のUBS（CAY）グローバルCBファンドの「期待利回り」を示すものではありません。

*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。

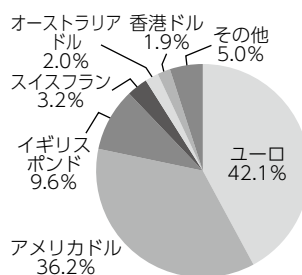
組入上位10銘柄（銘柄数合計：100銘柄）

銘柄名	利率	償還日	国	構成比
イドルシア	2.125%	2028/ 8/ 4	スイス	1.5%
アブダビ国営石油	0.700%	2024/ 6/ 4	UAE	1.4%
ウェルズ・ファーゴ（永久債）	7.500%	—	アメリカ	1.3%
TAGインモビリエン	0.625%	2026/ 8/27	ドイツ	1.2%
セルネックス・テレコム	0.750%	2031/11/20	スペイン	1.2%
ゴールドマン・サックスBDC	4.500%	2022/ 4/ 1	アメリカ	1.2%
BNPパリバ・フォルティス（永久債）	1.455%	—	ベルギー	1.2%
ドイツ銀行	1.000%	2023/ 5/ 1	アメリカ	1.2%
テレコム・イタリア	1.125%	2022/ 3/26	イタリア	1.2%
ディッシュ・ネットワーク	3.375%	2026/ 8/15	アメリカ	1.2%

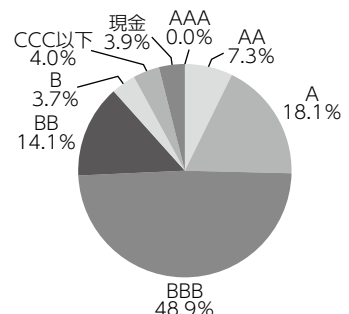
国別構成比



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27期は1万口当たり250円（税引前）とし、第28期は1万口当たり200円（税引前）といたしました。

なお、収益の分配にあてなかつ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。

分配方針

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。

- ・ 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。
 - ・ 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。
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。
 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。

<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

・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。

※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。

※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。

分配原資の内訳

（1万口当たり・税引前）

項 目	第27期	第28期
	2021年3月18日～ 2021年6月17日	2021年6月18日～ 2021年9月17日
当期分配金	250円	200円
（対基準価額比率）	(2.301%)	(1.909%)
当期の収益	178円	100円
当期の収益以外	71円	99円
翌期繰越分配対象額	1,272円	1,177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市場では、バリュエーションは概ね適正な水準にあるとみています。CB市場では米国を中心に多額の起債が活発に行われており、多くの投資機会をもたらしていると捉えています。

概して流動性が低く、市場で見出されていない発行体は、市場の回復局面では割安な状態に放置されており、更なる投資妙味を提供する銘柄が多いと思われます。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。

1万口当たりの費用明細

項目	第27期～第28期 2021/3/18～2021/9/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	56円	0.527%	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10,639円です。
（投信会社）	(12)	(0.111)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(41)	(0.388)	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	0.039	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.008)	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用
（印刷費用等）	(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	60	0.566	

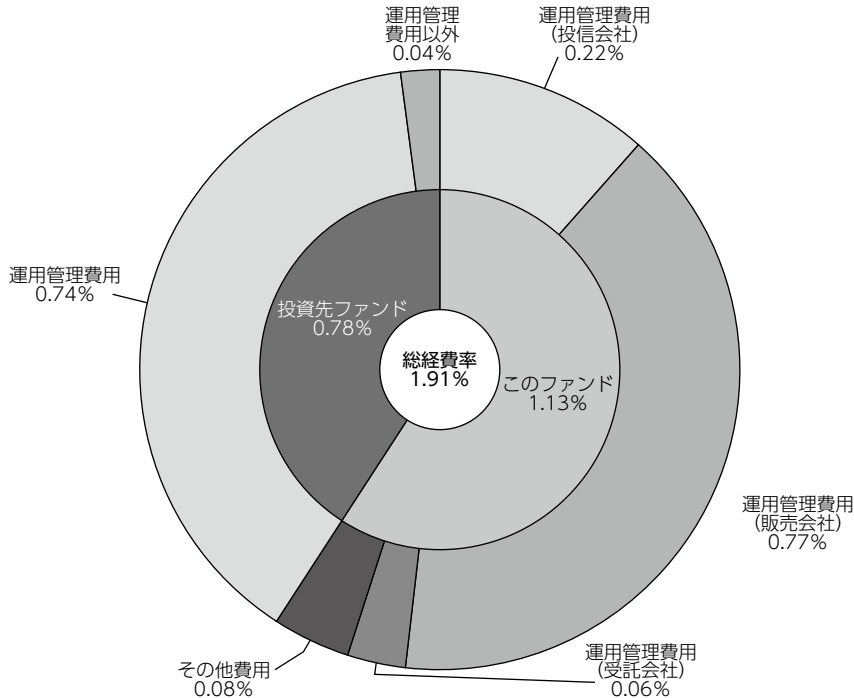
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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)	1.91%
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	0.74%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04%

(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1.91%です。

期中の売買及び取引の状況 (自 2021年3月18日 至 2021年9月17日)

投資信託証券

		第 27 期 ~ 第 28 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	UBS (CAY) グローバルCBファンド (ノンヘッジクラス)	□ 1,338,210 (4,014,995)	千円 1,500 (4,467)	□ 25,957,285	千円 28,813

(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。

(注3) () 内は再投資による増加分で、上段の数字には含まれておりません。

利害関係人等との取引状況等 (自 2021年3月18日 至 2021年9月17日)

当作成期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表 (2021年9月17日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第13作成期末	第14作成期末 (第28期末)		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
UBS短期円金利ファンド (適格機関投資家向け)	□ 3,756,110	□ 3,756,110	千円 3,725	% 2.9
UBS (CAY) グローバルCBファンド (ノンヘッジクラス)	128,899,029	108,294,949	119,243	94.3
合 計	132,655,139	112,051,059	122,968	97.2

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2021年9月17日現在)

項 目	第14作成期末 (第28期末)	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 122,968	% 95.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,393	4.9
投 資 信 託 財 産 総 額	129,361	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月17日) (2021年9月17日)

項 目	第 27 期 末	第 28 期 末
(A) 資 産	148,874,592円	129,361,988円
コール・ローン等	8,278,611	4,698,211
投資信託受益証券(評価額)	138,402,581	122,968,877
未 収 入 金	2,193,400	1,694,900
(B) 負 債	3,836,227	2,850,465
未払収益分配金	3,415,338	2,461,898
未払信託報酬	392,075	360,993
未 払 利 息	23	13
その他未払費用	28,791	27,561
(C) 純資産総額(A-B)	145,038,365	126,511,523
元 本	136,613,532	123,094,943
次期繰越損益金	8,424,833	3,416,580
(D) 受益権総口数	136,613,532口	123,094,943口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,617円	10,278円

(注1) 当ファンドの第27期首元本額は140,589,564円、第27～28期中追加設定元本額は1,673,494円、第27～28期中一部解約元本額は19,168,115円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第27期1.0617円、第28期1.0278円です。

損益の状況

第27期 (自2021年3月18日 至2021年6月17日)
第28期 (自2021年6月18日 至2021年9月17日)

項 目	第 27 期	第 28 期
(A) 配 当 等 収 益	2,725,025円	1,630,330円
受 取 配 当 金	2,725,384	1,630,779
支 払 利 息	△ 359	△ 449
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,246,574	△ 2,990,670
売 買 益	2,280,739	182,125
売 買 損	△ 1,034,165	△ 3,172,795
(C) 信 託 報 酬 等	△ 420,866	△ 388,554
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	3,550,733	△ 1,748,894
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	6,476,310	5,950,814
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,813,128	1,676,558
(配当等相当額)	(1,427,682)	(1,408,528)
(売買損益相当額)	(385,446)	(268,030)
(G) 計 (D + E + F)	11,840,171	5,878,478
(H) 収 益 分 配 金	△ 3,415,338	△ 2,461,898
次期繰越損益金(G+H)	8,424,833	3,416,580
追加信託差損益金	1,813,128	1,676,558
(配当等相当額)	(1,427,682)	(1,408,528)
(売買損益相当額)	(385,446)	(268,030)
分配準備積立金	15,958,529	13,084,055
繰 越 損 益 金	△ 9,346,824	△ 11,344,033

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

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

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

(注4) 第27期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,436,269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(1,427,682円)および分配準備積立金(16,937,598円)より分配対象収益は20,801,549円(10,000口当たり1,522円)であり、うち3,415,338円(10,000口当たり250円)を分配金額としております。

(注5) 第28期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,241,776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(1,408,528円)および分配準備積立金(14,304,177円)より分配対象収益は16,954,481円(10,000口当たり1,377円)であり、うち2,461,898円(10,000口当たり200円)を分配金額としております。

分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 27 期	250円
第 28 期	200円

- ◇分配金をお支払いする場合
分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。
- ◇分配金を再投資する場合
お手持り分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
- ◇分配金の区分について
 - ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。
 - ・分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ◇元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ◇税金について
分配金は普通分配金に課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用されます。
- ◇2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

ケイマン籍外国投資信託 UBS（CAY）グローバルCBファンドの運用状況

＜参考情報＞

当ファンドは、「UBSグローバルCBオープン（年4回決算型・為替ヘッジなし）」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資産の明細は、2020年11月30日現在の現地 Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

損益計算書

2020年11月30日終了年度
円

収益	
受取利息	251,913,937
配当収入	4,204,040
その他収益	893,498
損益を通じて公正価値で測定する金融資産（デリバティブを除く）に係る実現利益（損失）	62,745,571
デリバティブ金融資産・負債に係る実現利益（損失）	22,597,067
外国為替取引に係る実現利益（損失）	(8,776,102)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産（デリバティブを除く）に係る未実現評価益（評価損）の変動額	(219,200,255)
デリバティブ金融資産・負債に係る未実現評価益（評価損）の変動額	(6,308,030)
外国為替取引に係る未実現評価益（評価損）の変動額	(632,581)
収益（損失）合計	<u>107,437,145</u>
費用	
投資管理費用	41,253,797
保管費用	7,830,489
専門家費用	5,944,763
管理費用	5,775,535
支払利息	1,437,894
名義書換事務代行費用	1,326,002
信託費用	1,126,790
登録費用	23,142
その他費用	8,876
費用合計	<u>64,727,288</u>
営業利益（損失）	<u>42,709,857</u>
金融費用	
解約可能受益者への分配金	<u>(236,462,753)</u>
分配後税引前利益（損失）	<u>(193,752,896)</u>
源泉徴収税	<u>(3,446,664)</u>
解約可能受益者に属する純資産の増減額	<u>(197,199,560)</u>

2020年11月30日現在の投資資産

通貨	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		固定利付証券 (95.9%)		
		オーストラリア (1.9%)		
		転換社債 (1.9%)		
		DEXUS Finance Pty Ltd.		
AUD	1,200,000	2.30% due 06/19/26	1.0	¥ 92,663,042
		Seven Group Holdings, Ltd.		
AUD	900,000	2.20% due 03/05/25	0.9	77,419,260
		転換社債合計		<u>170,082,302</u>
		オーストラリア合計		<u>170,082,302</u>
		オーストラリア (1.1%)		
		転換社債 (1.1%)		
		ams AG		
EUR	1,000,000	0.00% due 03/05/25	1.1	96,225,851
		転換社債合計		<u>96,225,851</u>
		オーストリア合計		<u>96,225,851</u>
		ベルギー (1.8%)		
		転換社債 (1.8%)		
		BNP Paribas Fortis SA		
EUR	750,000	1.50% due 12/29/49	0.9	77,646,759
		Greenyard Fresh NV		
EUR	700,000	3.75% due 12/22/21	0.9	83,777,423
		転換社債合計		<u>161,424,182</u>
		ベルギー合計		<u>161,424,182</u>
		中国 (9.4%)		
		転換社債 (9.4%)		
		Angang Steel Co., Ltd.		
HKD	6,000,000	0.00% due 05/25/23	0.9	80,541,591
		China Conch Venture Holdings International, Ltd.		
HKD	6,000,000	0.00% due 09/05/23	1.0	92,082,120
		China Evergrande Group		
HKD	6,000,000	4.25% due 02/14/23	0.9	77,515,229
		CRRC Corp. Ltd.		
USD	750,000	0.00% due 02/05/21	0.9	77,697,908
		iQIYI, Inc.		
USD	729,000	3.75% due 12/01/23	0.9	80,624,973
		Poseidon Finance 1, Ltd.		
USD	800,000	0.00% due 02/01/25	0.9	80,226,012
		Smart Insight International, Ltd.		
HKD	6,000,000	4.50% due 12/05/23	1.1	95,229,537
		Trip.com Group Ltd.		
USD	550,000	1.50% due 07/01/27	0.9	76,760,058
		Zhongsheng Group Holdings Ltd.		
HKD	5,000,000	0.00% due 05/21/25	1.1	93,623,547
		Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd.		
HKD	6,000,000	1.00% due 11/05/25	0.8	75,659,060
		転換社債合計		<u>829,960,035</u>
		中国合計		<u>829,960,035</u>

UBSグローバルCBオープン (年4回決算型・為替ヘッジなし)

通貨	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		フランス (7.7%)		
		転換社債 (7.7%)		
		Korian S.A.		
EUR	1,420,000	0.88% due 03/06/27	1.0	¥ 90,633,289
		Korian SA		
EUR	1,800,000	2.50% due 12/29/49	1.0	89,500,707
		Maisons du Monde S.A.		
EUR	1,850,000	0.13% due 12/06/23	1.0	88,518,553
		Neopost SA		
EUR	927,100	3.38% due 12/29/49	0.8	67,007,981
		Nexity S.A.		
EUR	1,250,000	0.25% due 03/02/25	1.1	94,354,507
		Orpea		
EUR	504,400	0.38% due 05/17/27	1.0	90,845,872
		Unibail-Rodamco SE		
EUR	180,000	0.00% due 01/01/22	0.9	76,723,231
		Valeo SA		
USD	800,000	0.00% due 06/16/21	0.9	82,871,095
		転換社債合計		680,455,235
		フランス合計		680,455,235
		ドイツ (10.6%)		
		転換社債 (10.6%)		
		Consus Real Estate AG		
EUR	400,000	4.00% due 11/29/22	0.6	49,207,464
		Delivery Hero SE		
EUR	600,000	1.00% due 01/23/27	1.1	92,855,047
EUR	700,000	1.50% due 01/15/28	1.0	89,918,190
		Deutsche Bank AG		
USD	759,000	1.00% due 05/01/23	1.0	83,428,036
		Deutsche Lufthansa AG		
EUR	400,000	2.00% due 11/17/25	0.6	56,920,999
		Deutsche Wohnen SE		
EUR	300,000	0.60% due 01/05/26	0.5	40,904,651
		LEG Immobilien AG		
EUR	700,000	0.40% due 06/30/28	1.0	91,709,866
		MorphoSys AG		
EUR	500,000	0.63% due 10/16/25	0.7	64,282,763
		MTU Aero Engines AG		
EUR	800,000	0.05% due 03/18/27	1.1	97,691,473
		RAG-Stiftung		
EUR	700,000	0.00% due 03/16/23	1.0	87,636,563
		TAG Immobilien AG		
EUR	700,000	0.63% due 08/27/26	1.0	90,547,722
		Zalando SE		
EUR	600,000	0.63% due 08/06/27	1.0	90,990,028
		転換社債合計		936,092,802
		ドイツ合計		936,092,802
		香港 (7.8%)		
		転換社債 (6.8%)		
		ANLLIAN Capital Ltd.		
EUR	700,000	0.00% due 02/05/25	1.1	97,703,946
		Bosideng International Holdings Ltd.		
USD	1,000,000	1.00% due 12/17/24	1.1	98,539,873

UBSグローバルCBオープン (年4回決算型・為替ヘッジなし)

通貨	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
GBP	600,000	Brait SE 6.50% due 12/04/24	0.7	¥ 64,701,992
USD	800,000	China Overseas Finance Investment Cayman V, Ltd. 0.00% due 01/05/23	1.1	93,737,597
USD	600,000	Lenovo Group Ltd. 3.38% due 01/24/24	0.8	71,855,901
USD	900,000	PB Issuer NO 5 Ltd. 3.00% due 12/10/25	1.0	87,043,554
EUR	700,000	Sino Biopharmaceutical Ltd. 0.00% due 02/17/25	1.0	83,057,086
		転換社債合計		596,639,949
		事業債 (1.0%)		
USD	727,000	Universe Trek, Ltd. 2.50% due 07/08/25	1.0	88,387,490
		事業債合計		88,387,490
		香港合計		685,027,439
		インド (1.1%)		
		転換社債 (1.1%)		
USD	800,000	Bharti Airtel Ltd. 1.50% due 02/17/25	1.1	93,899,218
		転換社債合計		93,899,218
		インド合計		93,899,218
		アイルランド (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
EUR	700,000	Glanbia Co.-operative Society, Ltd. 1.38% due 06/09/21	1.0	85,288,956
		転換社債合計		85,288,956
		アイルランド合計		85,288,956
		イタリア (4.4%)		
		転換社債 (4.4%)		
EUR	400,000	Beni Stabili SpA SIIQ 0.88% due 01/31/21	0.6	49,850,337
EUR	600,000	Nexi SpA 1.75% due 04/24/27	1.0	92,309,461
EUR	700,000	Prysmian SpA 0.00% due 01/17/22	1.0	88,397,187
EUR	500,000	Snam SpA 0.00% due 03/20/22	0.8	66,691,394
EUR	700,000	Telecom Italia SpA 1.13% due 03/26/22	1.0	87,132,886
		転換社債合計		384,381,265
		イタリア合計		384,381,265
		ルクセンブルク (6.2%)		
		転換社債 (6.2%)		
EUR	1,000,000	Ageasfinlux SA 0.83% due 12/29/49	1.0	85,442,619
EUR	900,000	Corestate Capital Holding SA 1.38% due 11/28/22	1.0	89,808,300
EUR	700,000	Elliott Capital Sarl 0.00% due 12/30/22	1.0	88,405,918
EUR	400,000	European TopSoho S. a. r. l. 4.00% due 09/21/21	0.4	32,298,557

UBSグローバルCBオープン (年4回決算型・為替ヘッジなし)

通貨	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
EUR	700,000	Klockner & Co. Financial Services SA 2.00% due 09/08/23	1.0	¥ 86,012,652
EUR	600,000	Lagfin SCA 2.00% due 07/02/25	1.0	85,169,701
EUR	900,000	VIC Properties S.A. 3.00% due 05/28/25	0.8	76,337,055
		転換社債合計		543,474,802
		ルクセンブルク合計		543,474,802
		マレーシア (1.0%) 転換社債 (1.0%)		
USD	900,000	Cerah Capital Ltd. 0.00% due 08/08/24	1.0	89,741,670
		転換社債合計		89,741,670
		マレーシア合計		89,741,670
		マルタ (0.8%) 転換社債 (0.8%)		
GBP	500,000	Remgro Jersey GBP, Ltd. 2.63% due 03/22/21	0.8	68,604,595
HKD	2,902,118	REXLot Holdings, Ltd. 土 4.50% due 04/17/19	0.0	1,951,747
		転換社債合計		70,556,342
		マルタ合計		70,556,342
		オランダ (8.0%) 転換社債 (8.0%)		
EUR	600,000	Airbus SE 0.00% due 06/14/21	0.9	74,722,002
USD	750,000	Brenntag Finance BV 1.88% due 12/02/22	1.0	84,668,431
EUR	700,000	COSMO Pharmaceuticals NV 2.50% due 12/05/23	1.0	86,348,809
USD	800,000	ELM BV for Swiss Re, Ltd. 3.25% due 06/13/24	1.0	92,091,507
EUR	600,000	Just Eat Takeaway.com NV 1.25% due 04/30/26	0.9	82,763,587
EUR	600,000	Koninklijke BAM Groep NV 3.50% due 06/13/21	0.7	65,219,392
EUR	600,000	Pharming Group NV 3.00% due 01/21/25	0.7	65,395,410
USD	600,000	QIAGEN NV 1.00% due 11/13/24	0.9	76,136,598
USD	600,000	Yandex NV 0.75% due 03/03/25	0.9	79,577,593
		転換社債合計		706,923,329
		オランダ合計		706,923,329
		ノルウェー (1.5%) 転換社債 (1.5%)		
USD	600,000	BW Offshore Ltd. 2.50% due 11/12/24	0.6	53,249,070
USD	800,000	Ship Finance International, Ltd. 5.75% due 10/15/21	0.9	81,174,901
		転換社債合計		134,423,971
		ノルウェー合計		134,423,971

UBSグローバルCBオープン (年4回決算型・為替ヘッジなし)

通貨	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		ロシア (1.0%)		
		事業債 (1.0%)		
		Mail.ru Group, Ltd.		
USD	800,000	1.63% due 10/01/25	1.0	¥ 87,878,797
		事業債合計		87,878,797
		ロシア合計		87,878,797
		シンガポール (4.9%)		
		転換社債 (4.9%)		
		CapitaLand Ltd.		
SGD	1,000,000	1.95% due 10/17/23	0.9	78,535,097
		Keppel REIT		
SGD	1,250,000	1.90% due 04/10/24	1.1	96,077,067
		OUE, Ltd.		
SGD	1,000,000	1.50% due 04/13/23	0.8	77,056,240
		Singapore Airlines Ltd.		
SGD	1,250,000	1.63% due 12/03/25	1.2	104,249,698
		Suntec Real Estate Investment Trust		
SGD	1,000,000	1.75% due 11/30/24	0.9	77,088,930
		転換社債合計		433,007,032
		シンガポール合計		433,007,032
		韓国 (1.1%)		
		転換社債 (1.1%)		
		Lotte Shopping Co. Ltd.		
KRW	1,000,000,000	0.00% due 04/04/23	1.1	93,762,058
		転換社債合計		93,762,058
		韓国合計		93,762,058
		スペイン (2.0%)		
		転換社債 (2.0%)		
		Ence Energia y Celulosa S.A.		
EUR	800,000	1.25% due 03/05/23	1.0	92,047,564
		Sacyr S.A.		
EUR	700,000	3.75% due 04/25/24	1.0	86,076,391
		転換社債合計		178,123,955
		スペイン合計		178,123,955
		スイス (2.1%)		
		転換社債 (2.1%)		
		Idorsia, Ltd.		
CHF	600,000	0.75% due 07/17/24	0.8	75,295,000
		Implenia AG		
CHF	795,000	0.50% due 06/30/22	1.0	85,847,185
		Santhera Pharmaceuticals Holding AG		
CHF	680,000	5.00% due 02/17/22	0.3	25,847,022
		転換社債合計		186,989,207
		スイス合計		186,989,207
		タイ (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
		CP Foods Capital Ltd.		
USD	800,000	0.50% due 06/18/25	1.0	82,951,178
		転換社債合計		82,951,178
		タイ合計		82,951,178

UBSグローバルCBオープン (年4回決算型・為替ヘッジなし)

通貨	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		アラブ首長国連邦 (0.3%)		
		転換社債 (0.3%)		
		Borr Drilling, Ltd.		
USD	1,200,000	3.88% due 05/23/23	0.3	¥ 25,025,999
		NMC Health Jersey, Ltd. 土		
USD	1,000,000	1.88% due 04/30/25	0.0	3,128,250
		転換社債合計		28,154,249
		アラブ首長国連邦合計		28,154,249
		イギリス (5.6%)		
		転換社債 (5.6%)		
		African Minerals, Ltd. 土		
USD	1,200,000	8.50% due 02/10/17	0.0	12,513
		Capital & Counties Properties PLC		
GBP	600,000	2.00% due 03/30/26	1.0	85,060,959
		Derwent London Capital No 3 Jersey Ltd.		
GBP	700,000	1.50% due 06/12/25	1.1	98,820,706
		Golar LNG, Ltd.		
USD	512,000	2.75% due 02/15/22	0.5	45,409,477
		Intu Jersey 2, Ltd.		
GBP	900,000	2.88% due 11/01/22	0.3	26,937,585
		PHP Finance Jersey NO 2 Ltd.		
GBP	500,000	2.88% due 07/15/25	0.9	78,312,503
		Sirius Minerals Finance NO 2 Ltd.		
USD	600,000	5.00% due 05/23/27	0.9	80,076,942
		Stobart Finance PLC		
GBP	546,000	2.75% due 05/08/24	0.5	44,303,908
		Tullow Oil Jersey, Ltd.		
USD	400,000	6.63% due 07/12/21	0.4	36,183,424
		転換社債合計		495,118,017
		イギリス合計		495,118,017
		アメリカ (13.6%)		
		転換社債 (13.6%)		
		Ares Capital Corp.		
USD	723,000	4.63% due 03/01/24	0.9	78,926,653
		Blackstone Mortgage Trust, Inc.		
USD	847,000	4.38% due 05/05/22	1.0	87,605,524
		DISH Network Corp.		
USD	897,000	3.38% due 08/15/26	1.0	93,244,716
		EnSCO Jersey Finance, Ltd. 土		
USD	1,319,000	3.00% due 01/31/24	0.2	14,838,825
		Glencore Funding LLC		
USD	1,000,000	0.00% due 03/27/25	1.1	94,733,836
		Goldman Sachs BDC, Inc.		
USD	805,000	4.50% due 04/01/22	1.0	86,039,908
		Hercules Capital, Inc.		
USD	800,000	4.38% due 02/01/22	1.0	85,196,844
		Intercept Pharmaceuticals, Inc.		
USD	522,000	3.25% due 07/01/23	0.5	41,720,140
		JPMorgan Chase Bank NA		
USD	800,000	0.00% due 01/11/21	0.9	83,275,682
		Liberty Interactive LLC		
USD	1,000,000	4.00% due 11/15/29	0.9	79,118,655

UBSグローバルCBオープン (年4回決算型・為替ヘッジなし)

通貨	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
USD	573,000	Liberty Media Corp. 2.13% due 03/31/48	0.7	¥ 62,217,231
USD	550,000	Ligand Pharmaceuticals, Inc. 0.75% due 05/15/23	0.6	52,978,216
USD	832,000	Prospect Capital Corp. 6.38% due 03/01/25	1.0	86,966,361
USD	400,000	SEACOR Holdings, Inc. 3.25% due 05/15/30	0.4	32,304,347
USD	750,000	Twitter, Inc. 0.25% due 06/15/24	1.0	88,101,305
USD	700,000	VEREIT, Inc. 3.75% due 12/15/20	0.8	72,994,193
USD	544,000	Western Digital Corp. 1.50% due 02/01/24	0.6	55,440,871
		転換社債合計		1,195,703,307
		アメリカ合計		1,195,703,307
		固定利付証券合計 (Cost ¥9,067,006,606)		¥ 8,449,645,199
		優先株式 (1.0%)		
		アメリカ (1.0%)		
		銀行 (1.0%)		
USD	600	Wells Fargo & Co. 7.50%	1.0	87,903,823
		アメリカ合計 (Cost ¥81,222,821)		87,903,823
		優先株式合計 (Cost ¥81,222,821)		¥ 87,903,823
		短期投資 (0.9%)		
		中国 (0.9%)		
		転換社債 (0.9%)		
USD	800,000	Goldensep Investment Co. Ltd. 1.00% due 09/28/21	0.9	80,291,748
		転換社債合計		80,291,748
		中国合計		80,291,748
		短期投資合計 (Cost ¥79,361,609)		¥ 80,291,748

2020年11月30日時点の未決済為替予約取引（対純資産比率（0.2%））

買	相手方	約定金額	予約期日	売	約定金額	未実現評価益	未実現評価損	未実現純益(純損)
HKD	Goldman Sachs	3,240,000	01/14/2021	JPY	43,515,611	¥ 25,168	¥ —	¥ 25,168
JPY	Bank of America NA	15,822,269	01/14/2021	SGD	205,000	—	(118,633)	(118,633)
JPY	Bank of America NA	11,425,821	01/14/2021	USD	110,000	—	(33,706)	(33,706)
JPY	Goldman Sachs	14,768,207	01/14/2021	EUR	120,000	—	(205,589)	(205,589)
JPY	HSBC Bank Plc	15,506,520	01/14/2021	SGD	200,000	—	(45,580)	(45,580)
JPY	HSBC Bank Plc	125,236,467	01/14/2021	SGD	1,615,000	—	(346,737)	(346,737)
JPY	Morgan Stanley	14,011,827	01/14/2021	USD	135,000	—	(52,138)	(52,138)
JPY	Morgan Stanley	30,532,845	01/14/2021	GBP	220,000	—	(82,240)	(82,240)
JPY	Morgan Stanley	142,006,533	01/14/2021	GBP	1,030,000	—	(1,327,727)	(1,327,727)
JPY	Morgan Stanley	256,303,947	01/14/2021	HKD	19,070,000	31,521	—	31,521
JPY	State Street Bank and Trust and Co	67,205,046	01/14/2021	AUD	880,000	—	(372,899)	(372,899)
JPY	State Street Bank and Trust and Co	1,269,985,406	01/14/2021	USD	12,190,000	61,456	—	61,456
JPY	UBS AG	1,239,326,088	01/14/2021	EUR	10,010,000	—	(9,738,050)	(9,738,050)
JPY	UBS AG	61,908,408	01/14/2021	CHF	540,000	—	(339,431)	(339,431)
JPY	UBS AG	15,585,850	01/14/2021	EUR	125,000	—	(11,854)	(11,854)
USD	Goldman Sachs	273,842	12/21/2020	KRW	315,000,000	—	(1,122,558)	(1,122,558)
USD	UBS AG	405,000	01/14/2021	JPY	42,229,998	—	(38,103)	(38,103)
						¥ 118,145	¥ (13,835,245)	¥ (13,717,100)

UBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）

参考情報

当ファンドは、UBSグローバルCBオープン（年4回決算型・為替ヘッジなし）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7期決算日（2021年9月17日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利ファンド（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	み	期	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
		分 配	金	騰 落			
	円	円		%	%	%	百万円
3期（2017年9月19日）	9,976	0		△0.1	—	—	11
4期（2018年9月18日）	9,962	0		△0.1	—	—	11
5期（2019年9月17日）	9,948	0		△0.1	—	—	11
6期（2020年9月17日）	9,932	0		△0.2	—	—	6
7期（2021年9月17日）	9,918	0		△0.1	—	—	4

（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。

当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		率		
(期 首)	円	%	%	%
2020年 9月17日	9,932	—	—	—
9月末	9,932	0.0	—	—
10月末	9,931	△0.0	—	—
11月末	9,930	△0.0	—	—
12月末	9,928	△0.0	—	—
2021年 1月末	9,927	△0.1	—	—
2月末	9,926	△0.1	—	—
3月末	9,925	△0.1	—	—
4月末	9,924	△0.1	—	—
5月末	9,922	△0.1	—	—
6月末	9,921	△0.1	—	—
7月末	9,920	△0.1	—	—
8月末	9,919	△0.1	—	—
(期 末)				
2021年 9月17日	9,918	△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。

分配原資の内訳（1万口当たり・税引前）

項目	第7期	
	2020年9月18日～2021年9月17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	116円	

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

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2020/9/18～	2021/9/17	
	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9,925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。
- (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 2020年9月18日 至 2021年9月17日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄（自 2020年9月18日 至 2021年9月17日）

該当事項はありません。

利害関係人等との取引状況等（自 2020年9月18日 至 2021年9月17日）

期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表（2021年9月17日現在）

期中における有価証券等の組入れはありません。

投資信託財産の構成

(2021年9月17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 4,738	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	4,738	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年9月17日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,738,162円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,738,162
(B) 負 債	1,031
未 払 信 託 報 酬	976
未 払 利 息	13
そ の 他 未 払 費 用	42
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,737,131
元 本	4,776,226
次 期 繰 越 損 益 金	△ 39,095
(D) 受 益 権 総 口 数	4,776,226口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,918円

〈注記事項〉

期首元本額	6,991,958円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	2,215,732円
1口当たり純資産額	0.9918円

純資産総額が元本を下回っており、その差額は39,095円です。

損益の状況

(自2020年9月18日 至2021年9月17日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 4,776円
支 払 利 息	△ 4,776
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	223
売 買 損 益	223
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,291
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 6,844
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△18,789
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△13,462
(配 当 等 相 当 額)	(28,878)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△42,340)
(G) 計 (D+E+F)	△39,095
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△39,095
追 加 信 託 差 損 益 金	△13,462
(配 当 等 相 当 額)	(28,878)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△42,340)
分 配 準 備 積 立 金	26,715
繰 越 損 益 金	△52,348

(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(28,878円)および分配準備積立金(26,715円)より分配対象収益は55,593円(10,000口当たり116円)ですが、分配を行っておりません。