

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資/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を行いません。			
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。
主な投資制限	ベビーファンド	UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)		
	マザーファンド	国内籍投資信託		
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 米ドルヘッジコース

第12期 運用報告書(全体版)
決算日 2023年8月7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 米ドルヘッジコース」は、去る8月7日に第12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 2023. 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	期 騰 落	中 率	投資信託 証券組入比率	純 資 産 額
8期 (2019年8月5日)	24,674		0	△	1.3	99.8	3,396
9期 (2020年8月5日)	26,825		0		8.7	98.6	3,524
10期 (2021年8月5日)	34,295		0		27.8	99.1	4,805
11期 (2022年8月5日)	34,337		0		0.1	99.4	4,887
12期 (2023年8月7日)	39,569		0		15.2	99.1	5,245

(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) 2022年 8月5日	34,337	—	99.4
8月末	35,919	4.6	99.3
9月末	36,035	4.9	99.5
10月末	37,118	8.1	99.9
11月末	35,310	2.8	99.6
12月末	33,468	△ 2.5	100.1
2023年 1月末	34,859	1.5	100.1
2月末	36,017	4.9	99.4
3月末	35,048	2.1	99.7
4月末	35,240	2.6	99.9
5月末	37,117	8.1	99.6
6月末	39,664	15.5	99.7
7月末	39,473	15.0	99.8
(期 末) 2023年 8月7日	39,569	15.2	99.1

(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。

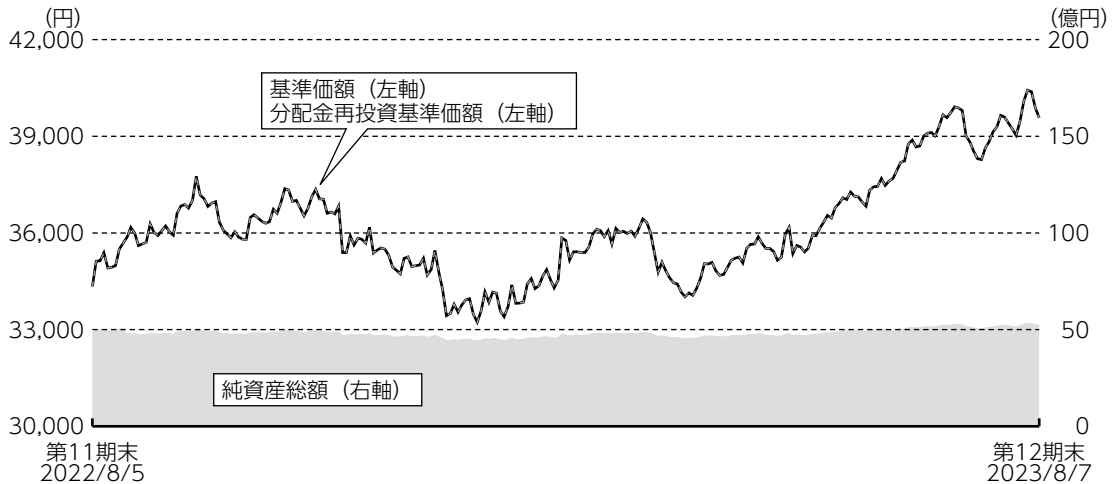
(注3) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数(参考指数)はありません。

(注4) 投資信託証券組入比率は、当ファンドへの資金流入入を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

(2022年8月5日～2023年8月7日)



第12期首：34,337円

第12期末：39,569円 (既払分配金 0円)

騰落率：15.2% (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5,232円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+15.2%となりました。

基準価額の主な変動要因

当期、当ファンドの基準価額の主な上昇要因は、組入れていたマザーファンドの基準価額が値上がりしたことです。マザーファンドの基準価額の主な上昇要因は、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) において組入れた轉換社債などの値上がりや、為替変動 (米ドル高/円安) によるプラス (上昇) 要因が、マイナス要因を上回ったためです。

投資環境について

CB（転換社債）市場

当期のCB市場は上昇しました。

期の序盤、インフレ抑制のためパウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長が積極的な利上げを継続する方針を表明したことで、世界的な景気後退リスクが意識され、CB市場は下落基調となりました。

しかし2022年11月に入ると、米国のインフレのピークアウト観測などを手掛かりにCB市場は反発に転じました。その後も、底堅い米国経済や中国のゼロコロナ政策の転換などが下支えとなり、株式市場の上昇に連れて、CB市場も概ね上昇基調を維持しました。2023年3月、欧米の金融不安の広がりが市場の重石となる局面もありましたが、欧米当局の迅速な対応などにより、過度な不安が後退したことから、間もなく持ち直しました。期末にかけても上昇基調を維持した結果、前期末の水準を上回り、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上昇しました。

期の序盤より、FRBによる利上げ長期化観測や、日本銀行（日銀）が大規模な金融緩和策を維持したことから、日米の金利差拡大が意識されて、米ドルは円に対して上昇基調で推移しました。しかし2022年11月に入り、FRBが利上げペースを減速させるとの思惑が浮上したことや、12月に日銀が長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）で長期金利の許容変動幅を拡大したことなどを材料に、円高米ドル安が進行しました。2023年3月、米地銀の経営破綻が相次ぎ、金融不安が強まり、リスク回避の円高が進行したことや、7月に入り日銀による金融政策の修正観測などから、円が買い進まれる局面もありましたが、米国の長期金利の上昇など背景に、米ドルは概ね上昇基調を維持しました。結果、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、実質外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行っておりません。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。

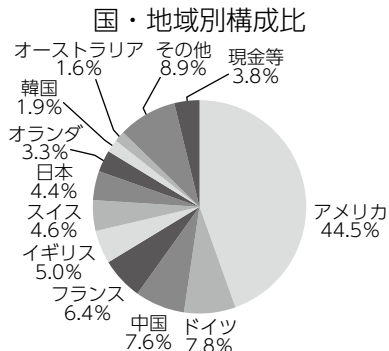
UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）のポートフォリオについて

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

（2023年7月31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
AKAMAI TECHNOLOGIES	アメリカ	1.5%
PALO ALTO NETWORKS	アメリカ	1.5%
ADNOC	アラブ首長国連邦	1.5%
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	アメリカ	1.5%
BNP(DANONE)	フランス	1.3%
WOLFSPEED	アメリカ	1.3%
ON SEMICONDUCTOR	アメリカ	1.2%
WAYFAIR	アメリカ	1.2%
DEXCOM	アメリカ	1.1%
AMS-OSRAM	スイス	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12期
	2022年8月6日~2023年8月7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	29,569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

米国株式は上値の重い展開を予想します。株価は相対的に割高な状況にあると思われるうえ、米国債の格下げや需給要因により長期金利が再び上昇していることから、米国株式以外へのリスク分散の動きが強まり、株価の上値を抑える可能性があります。一方、堅調な経済成長とインフレの減速により、国内経済への依存度が高いセクターを中心に上昇余地が残されているとみています。

欧州株式は上値の重い展開を予想します。欧州は世界的な製造業の減速による影響を受けやすい傾向にあるため、中国経済の回復の遅れがみられる中で、欧州中央銀行（ECB）による利上げ長期化観測の強まりが、株価の重石となる可能性があります。一方で、相対的に魅力的なバリュエーションと企業収益の改善などが引き続き欧州株式のサポート材料になるとみています。

グローバル債券市場では、債券利回りは不安定ながらもレンジ圏での推移を予想しています。米国の労働需給は依然としてタイトで景気は底堅い状況が続く一方で、FRBによる度重なる金融引き締めから、インフレ率はようやく鈍化の兆候がみられます。また、主要中央銀行の多くは引き締め姿勢を維持しており、インフレ率が中央銀行の目標レンジを上回る中で政策転換には依然として消極的であることから、景気後退が視野に入るまではイールドカーブは概ね平坦な状況が続くと見込まれます。

CB市場のバリュエーションは、概ね適正水準にあるとみています。最近まで起債は低迷していたものの、企業による借換え需要の増加などを背景に回復基調にあります。

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、原則として対円での為替ヘッジを行いません。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

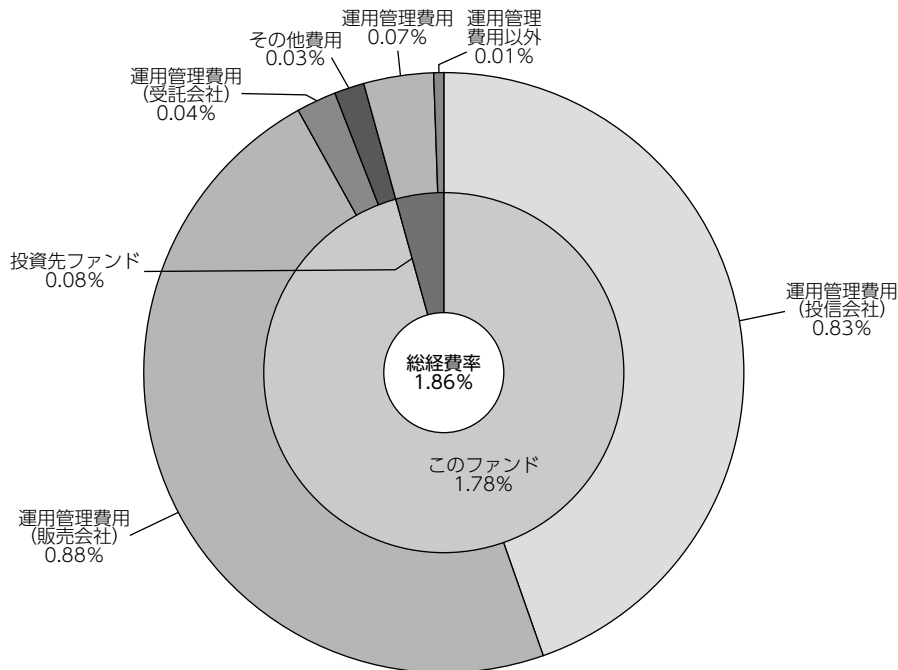
項目	当期 2022/8/6~2023/8/7		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	638円	1.759%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は36,272円です。
（投信会社）	(301)	(0.830)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(321)	(0.885)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(16)	(0.044)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	12	0.034	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.001)	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）	(8)	(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）	(4)	(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)	(0.000)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	650	1.793	

(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)	1.86%
①このファンドの費用の比率	1.78%
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1.86%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況 (自 2022年8月6日 至 2023年8月7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□ 15,802	千円 69,800	千□ 115,940	千円 507,500

(注) 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8月6日 至 2023年8月7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**

(2023年8月7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□ 1,180,643	千□ 1,080,504	千円 5,240,016

(注) □数・評価額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2023年8月7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	5,240,016	99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	49,074	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	5,289,090	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 (6,075,277千円) の投資信託財産総額 (6,176,612千円) に対する比率は98.4%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=141.70円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年8月7日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,289,090,102円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,073,404
UBS世界CB(米ドルヘッジ) マザーファンド(評価額)	5,240,016,698
未 収 入 金	43,000,000
(B) 負 債	43,579,008
未 払 解 約 金	13,274
未 払 信 託 報 酬	42,781,023
未 払 利 息	17
そ の 他 未 払 費 用	784,694
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,245,511,094
元 本	1,325,648,276
次 期 繰 越 損 益 金	3,919,862,818
(D) 受 益 権 総 口 数	1,325,648,276口
1万口当たり基準価額(C/D)	39,569円

〈注記事項〉

期首元本額 1,423,305,309円

期中追加設定元本額 22,185,434円

期中一部解約元本額 119,842,467円

1口当たり純資産額 3.9569円

損益の状況

(自2022年8月6日 至2023年8月7日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 5,066円
支 払 利 息	△ 5,066
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	775,876,145
売 買 損 益	795,417,837
売 買 損 益	△ 19,541,692
(C) 信 託 報 酬 等	△ 86,625,599
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	689,245,480
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,765,323,819
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,465,293,519
(配 当 等 相 当 額)	(549,627,769)
(売 買 損 益 相 当 額)	(915,665,750)
(G) 計 (D+E+F)	3,919,862,818
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	3,919,862,818
追 加 信 託 差 損 益 金	1,465,293,519
(配 当 等 相 当 額)	(549,627,735)
(売 買 損 益 相 当 額)	(915,665,784)
分 配 準 備 積 立 金	2,454,605,601
繰 越 損 益 金	△ 36,302

(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 (689,257,366円) 、信託約款に規定する収益調整金 (1,465,257,217円) および分配準備積立金 (1,765,348,235円) より分配対象収益は3,919,862,818円 (10,000口当たり29,569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12期（2023年8月7日決算）

（計算期間：2022年8月6日～2023年8月7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 米ドルヘッジコース>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12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		
8期 (2019年8月5日)	円 28,203	% 0.5		% 99.9	百万円 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
12期 (2023年8月7日)	48,496	17.3		99.2	6,125

(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) 2022年 8月5日	円 41,353	% -		% 99.5
8月末	43,313	4.7		99.3
9月末	43,518	5.2		99.4
10月末	44,891	8.6		99.5
11月末	42,774	3.4		99.1
12月末	40,615	△ 1.8		99.4
2023年 1月末	42,356	2.4		99.3
2月末	43,831	6.0		99.4
3月末	42,716	3.3		99.6
4月末	43,009	4.0		99.6
5月末	45,363	9.7		99.2
6月末	48,531	17.4		99.2
7月末	48,370	17.0		99.1
(期末) 2023年 8月7日	48,496	17.3		99.2

(注1) 騰落率は期首比です。

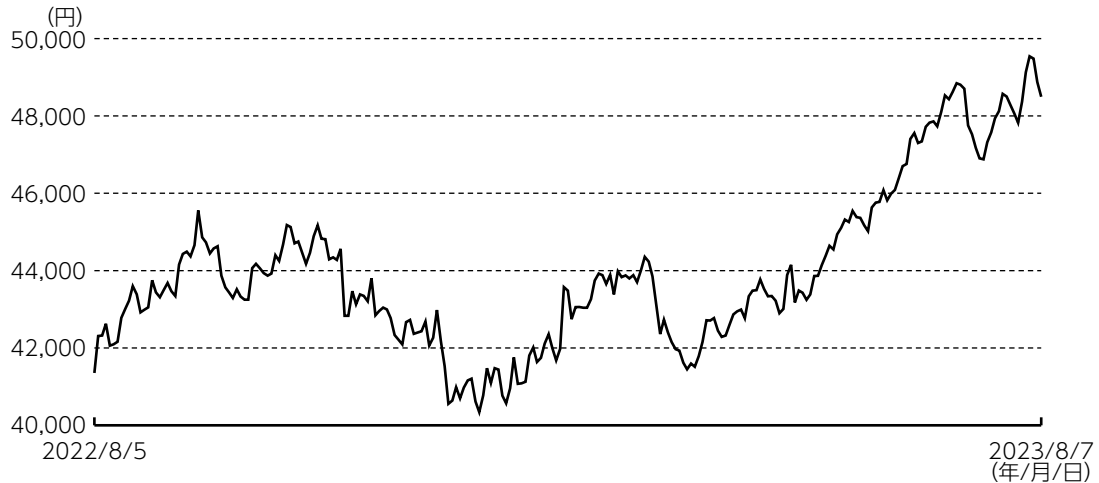
(注2) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数(参考指数)はありません。

(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

(2022年8月5日～2023年8月7日)



基準価額は期首比で7,143円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+17.3%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、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) において組入れた転換社債などの値上がりや、為替変動 (米ドル高/円安) といったプラス (上昇) 要因が、マイナス (下落) 要因を上回ったためです。

投資環境について

CB（転換社債）市場

当期のCB市場は上昇しました。

期の序盤、インフレ抑制のためパウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長が積極的な利上げを継続する方針を表明したことで、世界的な景気後退リスクが意識され、CB市場は下落基調となりました。

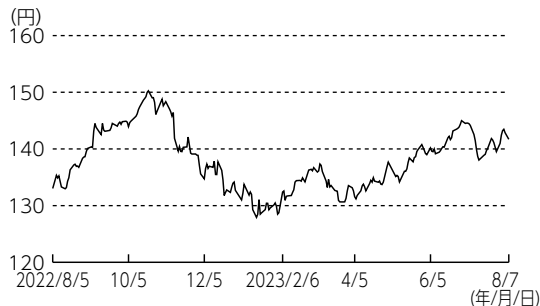
しかし2022年11月に入ると、米国のインフレのピークアウト観測などを手掛かりにCB市場は反発に転じました。その後も、底堅い米国経済や中国のゼロコロナ政策の転換などが下支えとなり、株式市場の上昇に連れて、CB市場も概ね上昇基調を維持しました。2023年3月、欧米の金融不安の広がりが市場の重石となる局面もありましたが、欧米当局の迅速な対応などにより、過度な不安が後退したことから、間もなく持ち直しました。期末にかけても上昇基調を維持した結果、前期末の水準を上回り、期を終えました。

米ドル／円レートの推移

当期の米ドルは円に対して上昇しました。

期の序盤より、FRBによる利上げ長期化観測や、日本銀行（日銀）が大規模な金融緩和策を維持したことから、日米の金利差拡大が意識されて、米ドルは円に対して上昇基調で推移しました。しかし2022年11月に入り、FRBが利上げペースを減速させるとの思惑が浮上したことや、12月に日銀が長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）で長期金利の許容変動幅を拡大したことなどを材料に、円高米ドル安が進行しました。2023年3月、米地銀の経営破綻が相次ぎ、金融不安が強まり、リスク回避の円高が進行したことや、7月に入り日銀による金融政策の修正観測などから、円が買い進まれる局面もありましたが、米国の長期金利の上昇など背景に、米ドルは概ね上昇基調を維持しました。結果、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。

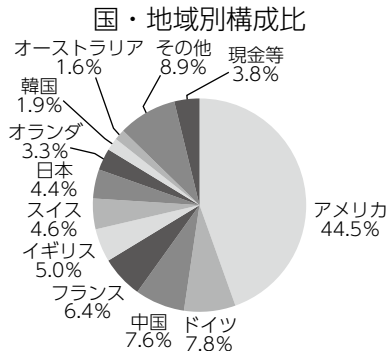
UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）のポートフォリオについて

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

（2023年7月31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
AKAMAI TECHNOLOGIES	アメリカ	1.5%
PALO ALTO NETWORKS	アメリカ	1.5%
ADNOC	アラブ首長国連邦	1.5%
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	アメリカ	1.5%
BNP(DANONE)	フランス	1.3%
WOLFSPEED	アメリカ	1.3%
ON SEMICONDUCTOR	アメリカ	1.2%
WAYFAIR	アメリカ	1.2%
DEXCOM	アメリカ	1.1%
AMS-OSRAM	スイス	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

米国株式は上値の重い展開を予想します。株価は相対的に割高な状況にあると思われるうえ、米国債の格下げや需給要因により長期金利が再び上昇していることから、米国株式以外へのリスク分散の動きが強まり、株価の上値を抑える可能性があります。一方、堅調な経済成長とインフレの減速により、国内経済への依存度が高いセクターを中心に上昇余地が残されているとみています。

欧州株式は上値の重い展開を予想します。欧州は世界的な製造業の減速による影響を受けやすい傾向にあるため、中国経済の回復の遅れがみられる中で、欧州中央銀行（ECB）による利上げ長期化観測の強まりが、株価の重石となる可能性があります。一方で、相対的に魅力的なバリュエーションと企業収益の改善などが引き続き欧州株式のサポート材料になるとみています。

グローバル債券市場では、債券利回りは不安定ながらもレンジ圏での推移を予想しています。米国の労働需給は依然としてタイトで景気は底堅い状況が続く一方で、FRBによる度重なる金融引き締めから、インフレ率はようやく鈍化の兆候がみられます。また、主要中央銀行の多くは引き締め姿勢を維持しており、インフレ率が中央銀行の目標レンジを上回る中で政策転換には依然として消極的であることから、景気後退が視野に入るまではイールドカーブは概ね平坦な状況が続くと見込まれます。

CB市場のバリュエーションは、概ね適正水準にあるとみています。最近まで起債は低迷していたものの、企業による借換え需要の増加などを背景に回復基調にあります。

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 2022/8/6~2023/8/7		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44,107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 2022年8月6日 至 2023年8月7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	□ 1,251	千米ドル 300	□ 26,227	千米ドル 6,470

(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8月6日 至 2023年8月7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 (2023年8月7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 98	% 0.0
合計	99,801	99,801	98	

(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	□ 187,015	□ 162,040	千米ドル 42,874	千円 6,075,277	% 99.2	
合計	□数・金額	187,015	162,040	42,874	6,075,277	
	銘柄数 <比率>	1	1	-	<99.2%>	

(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=141.70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

(2023年8月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 98	% 0.0
投 資 証 券	6,075,277	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	101,237	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	6,176,612	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 (6,075,277千円) の投資信託財産総額 (6,176,612千円) に対する比率は98.4%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=141.70円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年8月7日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,176,612,120円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	101,235,282
投資信託受益証券(評価額)	98,972
投 資 証 券(評価額)	6,075,277,866
(B) 負 債	51,000,291
未 払 解 約 金	51,000,000
未 払 利 息	291
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,125,611,829
元 本	1,263,106,064
次 期 繰 越 損 益 金	4,862,505,765
(D) 受 益 権 総 口 数	1,263,106,064口
1万口当たり基準価額(C/D)	48,496円

〈注記事項〉

期首元本額 1,451,908,604円

期中追加設定元本額 20,785,267円

期中一部解約元本額 209,587,807円

1口当たり純資産額 4.8496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 182,601,136円

UBS世界CBファンド 米ドルヘッジコース 1,080,504,928円

損益の状況

(自2022年8月6日 至2023年8月7日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 36,932円
支 払 利 息	△ 36,932
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	944,858,344
売 買 益	947,153,239
売 買 損	△ 2,294,895
(C) 信 託 報 酬 等	△ 41,214
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	944,780,198
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,552,123,027
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	70,514,733
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 704,912,193
(H) 計 (D+E+F+G)	4,862,505,765
次 期 繰 越 損 益 金(H)	4,862,505,765

(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、2022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 2021年6月1日 至 2022年5月31日
ユーロ

収益	
流動資産等に係る受取利息	211,900.94
有価証券に係る受取利息	49,339,709.84
配当金	1,475,295.79
その他収益	4,075,404.46
収益合計	55,102,311.03
費用	
均一費用	-29,895,685.68
年次税	-1,009,112.31
その他の手数料	-530,080.21
当座借越等に係る支払利息	-1,991,461.12
費用合計	-33,426,339.32
投資純利益 (損失)	21,675,971.71
実現 (損) 益	
無オプション市場価格証券に係る実現 (損) 益	380,466,694.53
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	-13,682,573.31
為替予約取引に係る実現 (損) 益	-366,150,692.38
為替差 (損) 益	6,606,384.62
実現 (損) 益合計	7,239,813.46
当期実現純 (損) 益	28,915,785.17
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	-725,290,111.44
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	7,834,252.72
為替予約取引に係る未実現評価 (損) 益	-23,222,468.83
未実現評価 (損) 益の変動合計	-740,678,327.55
純資産の純増 (減) 額	-711,762,542.38

2022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				
株式				
香港				
HKD	PACIFIC BASIN SHIP USD0.01	38,947,586.00	18,953,508.90	0.42
香港合計			18,953,508.90	0.42
アイルランド				
USD	APTIV PLC 5.5% MANDATORY CNV PFD SHS	433,170.00	49,857,513.19	1.10
アイルランド合計			49,857,513.19	1.10
株式合計			68,811,022.09	1.52
固定利付転換社債				
スイスフラン				
CHF	DUFYR ONE BV-REG-S 0.75000% 21-30.03.26	55,400,000.00	45,882,418.84	1.01
CHF	IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	23,600,000.00	20,440,766.33	0.45
CHF	SIKA AG-REG-S 0.15000% 18-05.06.25	25,600,000.00	36,057,012.65	0.79
スイスフラン合計			102,380,197.82	2.25
ユーロ				
EUR	AMS AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	57,000,000.00	45,374,280.00	1.00
EUR	COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	17,300,000.00	16,252,658.00	0.36
EUR	DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	26,700,000.00	19,110,525.00	0.42
EUR	DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	30,800,000.00	19,387,984.00	0.43
EUR	DELIVERY HERO SE-REG-S 2.12500% 21-10.03.29	38,000,000.00	22,654,080.00	0.50
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 20-17.11.25	26,100,000.00	26,765,550.00	0.59
EUR	EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21	20,200,000.00	17,163,919.80	0.38
EUR	GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	27,400,000.00	20,991,140.00	0.46
EUR	NEOEN SA-REG-S 1.87500% 19-07.10.24	555,536.00	23,873,286.91	0.53
EUR	SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 3.75000% 19-25.04.24	20,600,000.00	23,504,600.00	0.52
EUR	SACFRAN SA-REG-S 0.87500% 20-15.05.27	59,493.00	7,216,671.80	0.16
EUR	VIC PROPERTIES SA-REG-S 3.00000% 19-28.05.25	24,000,000.00	22,470,000.00	0.49
EUR	ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	55,600,000.00	45,552,524.00	1.00
ユーロ合計			310,317,219.51	6.84
イギリスポンド				
GBP	BRAIT SE-REG-S 6.50000% 19-04.12.24	14,900,000.00	15,554,796.13	0.34
GBP	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES/SHAFTESBU 2.00000% 20-30.03.26	24,700,000.00	29,367,565.31	0.65
GBP	CORNWALL JERSEY LTD-REG-S 0.75000% 21-16.04.26	49,400,000.00	42,903,809.66	0.94
GBP	INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	33,400,000.00	9,430,632.25	0.21
GBP	IWG GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 0.50000% 20-09.12.27	34,900,000.00	33,720,126.80	0.74
GBP	JET2 PLC-REG-S 1.62500% 21-10.06.26	31,800,000.00	36,322,503.65	0.80
GBP	PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	14,896,000.00	19,326,160.60	0.43
イギリスポンド合計			186,625,594.40	4.11
香港ドル				
HKD	CATHAY PACIFIC FINANCE III LTD-REG-S 2.75000% 21-05.02.26	366,000,000.00	45,725,256.98	1.01
HKD	CRYSTAL IDEA GROUP LTD-REG-S 2.25000% 21-31.10.22	288,000,000.00	27,426,758.73	0.60
HKD	KINGSOFT CORP LTD-REG-S 0.62500% 20-29.04.25	266,000,000.00	33,627,636.62	0.74
HKD	REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	162,000,000.00	839,087.81	0.02
香港ドル合計			107,618,740.14	2.37
米ドル				
USD	ABU DHABI NATIONAL OIL CO-REG-S 0.70000% 21-04.06.24	74,400,000.00	64,867,771.30	1.43
USD	AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33,800,000.00	63,103.85	0.00
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 1.50000% 20-17.02.25	36,800,000.00	42,554,025.68	0.94
USD	BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.05.23	29,600,000.00	24,868,144.69	0.55
USD	BW OFFSHORE LTD-REG-S 2.50000% 19-12.11.24	27,400,000.00	22,963,054.37	0.50
USD	DEUTSCHE BANK AG/LONDON/VOYA FINANCIAL 1.00000% 18-01.05.23	40,944,000.00	41,740,903.06	0.92
USD	ELM BV FOR SWISS RE LTD 3.25000% 18-13.06.24	40,200,000.00	37,443,321.36	0.82
USD	EVOLVENT HEALTH INC 1.50000% 18-15.10.25	2,679,000.00	2,706,759.07	0.06
USD	HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	31,600,000.00	24,427,500.58	0.54
USD	HUBSPOT INC 0.25000% 17-01.06.22	4,022,000.00	13,942,795.67	0.31
USD	IVANHOE MINES LTD-144A 2.50000% 21-15.04.26	29,527,000.00	33,276,687.82	0.73
USD	LG DISPLAY CO LTD-REG-S 1.50000% 19-22.08.24	46,800,000.00	44,906,156.36	0.99

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	MAIL.RU GROUP LTD-REG-S 1.62500% 20-01.10.25*	29,800,000.00	2,274,397.20	0.05
USD	MERCADOLIBRE INC 2.00000% 18-15.08.28	23,316,000.00	41,899,804.23	0.92
USD	NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	35,800,000.00	9,357,292.88	0.21
USD	OZON HOLDINGS PLC-REG-S 1.87500% 21-24.02.26	36,400,000.00	9,514,119.02	0.21
USD	PALO ALTO NETWORKS INC 0.75000% 19-01.07.23	26,823,000.00	47,694,987.25	1.05
USD	PB ISSUER NO 5 LTD-REG-S 3.00000% 19-10.12.25	6,900,000.00	14,033,488.92	0.31
USD	SINTEX INDSTR LTD-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	4,840,000.00	781,434.80	0.02
USD	SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	8,600,000.00	12,202,567.10	0.27
USD	SPIRIT AIRLINES INC 4.75000% 20-15.05.25	9,600,000.00	16,576,612.37	0.36
USD	SPIRIT AIRLINES INC 1.00000% 21-15.05.26	35,827,000.00	28,537,087.59	0.63
USD	TRIP.COM GROUP LTD-REG-S 1.50000% 20-01.07.27	49,100,000.00	48,494,528.83	1.07
USD	UNIVERSE TREK LTD-REG-S 2.50000% 20-08.07.25	29,100,000.00	27,945,507.59	0.61
USD	WESTERN DIGITAL CORP 1.50000% 19-01.02.24	50,812,000.00	45,817,933.39	1.01
USD	YANDEX NV-REG-S 0.75000% 20-03.03.25*	49,600,000.00	22,224,504.09	0.49
米ドル合計			681,114,489.07	15.00
固定利付転換社債合計			1,388,056,240.94	30.57
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	40,300,000.00	44,811,585.00	0.99
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.00000% 22-13.05.25	40,800,000.00	46,742,928.00	1.03
EUR	JPMORGAN CHASE FINANCIAL-REG-S 0.00000% 14.01.22-14.01.25	41,000,000.00	44,308,700.00	0.98
EUR	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV-REG-S 0.00000% 21-09.08.25	8,900,000.00	6,531,621.00	0.14
EUR	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-REG-S 0.00000% 21-20.09.24	18,600,000.00	18,521,880.00	0.41
EUR	OLIVER CAPITAL SARL-REG-S 0.00000% 20-29.12.23	44,500,000.00	47,580,290.00	1.05
EUR	SAFRAN SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.28	100,489.00	16,028,598.43	0.35
EUR	SAGERPAR SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.26	29,800,000.00	29,139,930.00	0.64
EUR	SGX TREASURY I PTE LTD-REG-S 0.00000% 21-01.03.24	20,700,000.00	20,568,762.00	0.45
ユーロ合計			274,234,294.43	6.04
香港ドル				
HKD	CHINA CONCH VENTURE HLD INTL LTD-REG-S 0.00000% 18-05.09.23	290,000,000.00	37,028,153.66	0.82
HKD	CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUND LUX-REG-S 0.00000% 21-28.05.24	192,000,000.00	21,578,494.79	0.47
HKD	SAIL VANTAGE LTD/CHINA MEIDONG AUTO RCV 0.0000% 22-13.01.27	209,000,000.00	22,409,592.69	0.49
HKD	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS-REG-S 0.00000% 20-21.05.25	264,000,000.00	41,152,931.17	0.91
香港ドル合計			122,169,172.31	2.69
日本円				
JPY	ANA HOLDINGS INC 0.00000% 21-10.12.31	6,290,000,000.00	46,513,088.39	1.03
JPY	KYORITSU MAINTENANCE CO-REG-S 0.00000% 21-29.01.26	2,990,000,000.00	25,171,281.65	0.56
JPY	MERCARI INC-REG-S 0.00000% 21-14.07.28	3,850,000,000.00	22,289,951.24	0.49
JPY	NIPPON STEEL CORP-REG-S 0.00000% 21-05.10.26	2,970,000,000.00	23,350,792.15	0.51
JPY	SONY CORP-REG-S 0.00000% 15-30.09.22	2,600,000,000.00	46,031,623.05	1.01
日本円合計			163,356,736.48	3.60
米ドル				
USD	ASAHI REFINING USA INC-REG-S 0.00000% 21-16.03.26	17,200,000.00	15,400,281.91	0.34
USD	JPMORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 20-28.12.23	32,100,000.00	28,556,639.44	0.63
USD	MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	60,500,000.00	45,625,330.23	1.01
USD	MICROPORIT SCIENTIFIC CORP-REG-S 0.00000% 21-11.06.26	38,700,000.00	23,795,848.78	0.52
USD	POSEIDON FINANCE 1 LTD-REG-S 0.00000% 18-01.02.25	31,800,000.00	32,802,757.53	0.72
USD	STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 20-04.08.25	32,200,000.00	34,566,192.77	0.76
USD	TEQU MAYFLOWER LTD-REG-S 0.00000% 21-02.03.26	16,100,000.00	8,416,336.06	0.19
USD	UNIVERSE TREK LTD-REG-S 0.00000% 21-15.06.26	22,400,000.00	18,583,897.32	0.41
USD	XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 0.00000% 20-02.12.25	35,874,000.00	26,823,873.05	0.59
USD	ZYNGA INC 0.00000% 20-15.12.26	46,453,000.00	43,177,461.84	0.95
米ドル合計			277,748,618.93	6.12
ゼロ・クーポン・転換社債合計			837,508,822.15	18.45

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	ENCAVIS FINANCE BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	17,600,000.00	19,157,072.00	0.42
EUR	QUADRIENT SA-REG-S 3.375% /VAR 15-PRP	313,000.00	17,671,438.53	0.39
ユーロ合計			36,828,510.53	0.81
変動利付転換社債合計			36,828,510.53	0.81

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	2,331,204,595.71	51.35
--------------------------------------------	-------------------------	--------------

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**固定利付転換社債****米ドル**

USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.37500% 20-01.09.27	46,710,000.00	45,832,702.27	1.01
USD	ALTERYX INC 0.50000% 19-01.06.23	13,315,000.00	16,864,962.34	0.37
USD	APPELLIS PHARMACEUTICALS INC 3.50000% 20-15.09.26	16,998,000.00	22,396,263.32	0.49
USD	BILIBILI INC 1.37500% 20-01.04.26	26,072,000.00	27,629,140.31	0.61
USD	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 5.50000% 22-15.03.27	25,458,000.00	23,153,079.62	0.51
USD	BLOOMIN' BRANDS INC-144A 5.00000% 20-01.05.25	13,328,000.00	24,277,799.58	0.54
USD	BURLINGTON STORES INC-144A 2.25000% 21-15.04.25	42,588,000.00	42,793,138.00	0.94
USD	CHEGG INC 0.125000% 19-15.03.25	55,199,000.00	44,539,474.10	0.98
USD	COHERUS BIOSCIENCES INC-144A-SUB 1.50000% 20-15.04.26	20,861,000.00	13,345,178.47	0.29
USD	CONSOL ENERGY INC 2.25000% 20-01.05.26	27,097,000.00	45,772,366.23	1.01
USD	CREE INC-144A 1.75000% 20-01.05.26	32,179,000.00	52,523,637.69	1.16
USD	DEXCOM INC 0.75000% 18-01.12.23	28,603,000.00	49,333,866.99	1.09
USD	DISH NETWORK CORP 3.37500% 16-15.08.26	59,628,000.00	42,130,514.77	0.93
USD	ENDEAVOUR MINING CORP-144A 3.00000% 18-15.02.23	26,323,000.00	27,638,597.13	0.61
USD	EXACT SCIENCES CORP 0.37500% 20-01.03.28	24,487,000.00	16,980,823.03	0.37
USD	FARFETCH LTD-144A 3.75000% 20-01.05.27	39,848,000.00	37,137,926.82	0.82
USD	IAC FINANCECO 3 INC 2.00000% 19-15.01.30	40,508,000.00	45,593,573.79	1.01
USD	LI AUTO INC 0.25000% 21-01.05.28	44,320,000.00	43,720,516.41	0.96
USD	LIBERTY INTERACTIVE LLC 4.00000% 99-15.11.29	18,736,000.00	11,962,426.61	0.26
USD	LIBERTY MEDIA CORP 1.37500% 13-15.10.23	37,831,000.00	44,013,918.54	0.97
USD	LIVANOVA USA INC 3.00000% 20-15.12.25	17,941,000.00	22,364,409.03	0.49
USD	LIVE NATION 2.00000% 20-15.02.25	41,487,000.00	44,040,701.55	0.97
USD	LYFT INC-144A 1.50000% 20-15.05.25	51,487,000.00	44,214,800.69	0.97
USD	NATIONAL VISION HOLDINGS INC 2.50000% 21-15.05.25	20,463,000.00	21,663,941.71	0.48
USD	NEOGENOMICS INC 1.25000% 20-01.05.25	25,357,000.00	19,810,509.82	0.44
USD	OKTA INC 0.12500% 20-01.09.25	54,508,000.00	44,873,377.08	0.99
USD	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.62500% 17-15.10.23	21,090,000.00	57,656,171.77	1.27
USD	PIONEER NATURAL RESOURCES CO-144A 0.25000% 20-15.05.25	18,405,000.00	46,415,820.78	1.02
USD	RAPID7 INC 0.25000% 22-15.03.27	25,462,000.00	22,073,896.15	0.49
USD	REDFIN CORP 0.50000% 21-01.04.27	44,750,000.00	23,797,392.07	0.52
USD	SEA LTD 0.25000% 21-15.09.26	26,847,000.00	18,893,220.70	0.42
USD	SEA LTD 1.00000% 20-01.12.24	5,376,000.00	8,548,454.76	0.19
USD	SEA LTD 2.25000% 18-01.07.23	1,162,000.00	4,527,553.35	0.10
USD	SEA LTD 2.37500% 20-01.12.25	8,947,000.00	10,140,490.13	0.22
USD	SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 4.87500% 18-01.05.23	12,701,000.00	12,111,863.30	0.27
USD	SNAP INC 0.75000% 19-01.08.26	34,567,000.00	32,282,109.20	0.71
USD	SPLUNK INC 1.12500% 20-15.06.27	55,591,000.00	44,628,117.50	0.98
USD	SSR MINING INC 2.50000% 19-01.04.39	15,770,000.00	18,802,697.97	0.41
USD	SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-PRP	39,161,000.00	274,172.70	0.01
USD	TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25000% 22-15.03.26	39,500,000.00	35,987,127.19	0.79
USD	WAYFAIR INC 0.62500% 20-01.10.25	65,954,000.00	43,811,803.08	0.97
USD	WAYFAIR INC 1.00000% 19-15.08.26	63,344,000.00	43,543,301.25	0.96
USD	WORKDAY INC 0.25000% 17-01.10.22	38,420,000.00	40,453,166.68	0.89
USD	WORLD WRESTLING ENTERTAINMENT 3.37500% 16-15.12.23	11,610,000.00	29,185,778.85	0.64
USD	ZENDESK INC 0.62500% 20-15.06.25	41,073,000.00	40,862,123.45	0.90
米ドル合計			1,408,602,906.78	31.03
固定利付転換社債合計			1,408,602,906.78	31.03

ゼロ・クーポン・転換社債**日本円**

JPY	AICA KOGYO CO LTD-REG-S 0.00000% 22-22.04.27	1,470,000,000.00	10,848,121.50	0.24
JPY	CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 18-19.02.25	1,950,000,000.00	15,715,071.25	0.34

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 (%)
JPY	HIS CO LTD-REG-S 0.00000% 17-15.11.24	440,000,000.00	2,641,609.99	0.06
日本円合計			29,204,802.74	0.64
米ドル				
USD	BARCLAYS BANK PLC 0.00000% 20-18.02.25	46,466,000.00	45,032,049.49	0.99
USD	DROPBOX INC 0.00000% 21-01.03.28	54,776,000.00	44,010,144.72	0.97
USD	EVERBRIDGE INC 0.00000% 22-15.03.26	19,142,000.00	15,189,983.33	0.34
USD	SERVICENOW INC 0.00000% 17-01.06.22	10,218,000.00	33,652,869.73	0.74
米ドル合計			137,885,047.27	3.04
ゼロ・クーポン・転換社債合計			167,089,850.01	3.68
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			1,575,692,756.79	34.71
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				
固定利付転換社債				
米ドル				
USD	JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP COCO-144A 0.25000% 22-15.05.26	36,670,000.00	32,964,490.09	0.73
米ドル合計			32,964,490.09	0.73
固定利付転換社債合計			32,964,490.09	0.73
ゼロ・クーポン・転換社債				
ユーロ				
EUR	BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0.00000% 08.12.21-13.12.24	48,456,000.00	55,443,355.20	1.22
ユーロ合計			55,443,355.20	1.22
米ドル				
USD	VAIL RESORTS INC 0.00000% 20-01.01.26	51,977,000.00	44,883,188.75	0.99
米ドル合計			44,883,188.75	0.99
ゼロ・クーポン・転換社債合計			100,326,543.95	2.21
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			133,291,034.04	2.94
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	BILIBILI INC 0.50000% 21-01.12.26	28,636,000.00	17,546,429.99	0.39
USD	INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC 3.50000% 21-15.02.26	20,456,000.00	21,460,420.63	0.47
USD	JAMF HOLDING CORP-144A 0.12500% 21-01.09.26	30,154,000.00	24,466,244.84	0.54
USD	OPENDOOR TECHNOLOGIES INC-144A 0.25000% 21-15.08.26	69,734,000.00	42,998,391.26	0.95
USD	SNAP INC-144A 0.12500% 22-01.03.28	44,655,000.00	30,561,235.89	0.67
米ドル合計			137,032,722.61	3.02
固定利付転換社債合計			137,032,722.61	3.02
ゼロ・クーポン・転換社債				
米ドル				
USD	AFFIRM HOLDINGS INC-144A 0.00000% 21-15.11.26	80,439,000.00	46,247,112.46	1.02
USD	DIGITALOCEAN HOLDINGS INC-144A 0.00000% 21-01.12.26	64,747,000.00	46,815,783.00	1.03
USD	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP-144A 0.00000% 21-15.06.24	52,749,000.00	47,399,795.92	1.04
米ドル合計			140,462,691.38	3.09
ゼロ・クーポン・転換社債合計			140,462,691.38	3.09
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			277,495,413.99	6.11
投資有価証券合計			4,317,683,800.53	95.11

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 (%)
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	
SEK	150,000,000.00	EUR	13,821,095.52	9.6.2022	489,009.73 0.01
EUR	16,633,755.43	AUD	24,900,000.00	9.6.2022	-36,978.79 0.00
EUR	178,156,102.16	CHF	180,000,000.00	9.6.2022	2,856,279.72 0.06
EUR	232,716,454.79	GBP	194,000,000.00	9.6.2022	4,548,317.94 0.10
EUR	25,367,201.84	CAD	35,550,000.00	9.6.2022	-859,864.74 -0.02
NOK	350,000,000.00	EUR	35,598,572.92	9.6.2022	-852,752.09 -0.02
EUR	13,561,801.70	NOK	130,000,000.00	9.6.2022	656,211.11 0.02
AUD	15,000,000.00	EUR	10,300,122.21	9.6.2022	-257,511.23 -0.01
EUR	12,691,166.80	CHF	13,000,000.00	9.6.2022	30,624.07 0.00
EUR	1,566,297,696.07	USD	1,700,000,000.00	17.6.2022	-19,413,804.00 -0.43
USD	27,000,000.00	EUR	24,941,367.00	17.6.2022	243,462.71 0.01
USD	60,000,000.00	EUR	55,364,552.97	17.6.2022	601,735.27 0.01
USD	44,000,000.00	EUR	40,906,316.63	17.6.2022	135,628.08 0.00
EUR	12,487,625.60	SEK	130,000,000.00	9.6.2022	85,534.39 0.00
CHF	16,000,000.00	EUR	15,324,924.80	9.6.2022	257,281.64 0.01
EUR	24,128,653.98	INR	2,000,000,000.00	26.8.2022	407,389.33 0.01
EUR	7,409,602.85	KRW	10,000,000,000.00	26.8.2022	-79,286.91 0.00
NOK	100,000,000.00	EUR	9,776,759.24	9.6.2022	150,618.14 0.01
USD	96,000,000.00	EUR	90,711,629.90	17.6.2022	-1,165,568.72 -0.03
CAD	12,000,000.00	EUR	8,735,788.69	9.6.2022	117,229.57 0.00
GBP	12,000,000.00	EUR	14,013,966.79	9.6.2022	99,526.21 0.00
USD	10,000,000.00	EUR	9,460,076.54	17.6.2022	-132,361.83 0.00
EUR	16,315,626.37	USD	17,000,000.00	17.6.2022	458,511.37 0.01
EUR	57,582,353.08	USD	60,000,000.00	17.6.2022	1,616,064.84 0.04
USD	17,000,000.00	EUR	16,229,434.56	17.6.2022	-372,319.56 -0.01
EUR	152,897,477.02	JPY	20,800,000,000.00	19.8.2022	2,055,910.07 0.05
EUR	1,450,732,003.34	USD	1,530,000,000.00	15.7.2022	25,915,366.51 0.57
EUR	265,748,304.95	HKD	2,200,000,000.00	19.8.2022	4,549,237.19 0.10
USD	762,271,400.00	EUR	723,346,463.12	17.6.2022	-12,321,448.32 -0.27
CHF	810,135,700.00	EUR	773,032,460.97	17.6.2022	15,966,282.63 0.35
USD	34,000,000.00	EUR	32,354,406.36	15.7.2022	-691,814.43 -0.02
EUR	485,498.17	CHF	500,000.00	17.6.2022	-1,456.51 0.00
USD	25,000,000.00	EUR	23,378,449.69	17.6.2022	-59,162.92 0.00
EUR	5,739,473.66	USD	6,159,800.00	17.6.2022	-6,212.04 0.00
EUR	6,731,509.27	CHF	6,927,100.00	17.6.2022	-14,858.28 0.00
EUR	25,994,797.70	USD	28,000,000.00	15.7.2022	-80,278.01 0.00
EUR	83,514,869.92	USD	90,000,000.00	15.7.2022	-297,873.42 -0.01
為替予約取引合計					24,596,668.72 0.54
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					182,277,921.62 4.02
その他の資産および負債					15,235,693.71 0.33
純資産合計					4,539,794,084.58 100.00

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14期決算日（2023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	
10期（2019年1月21日）	円 9,982	円 0	% △0.2	% —	% —	百万円 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
14期（2023年1月20日）	9,924	0	△0.1	—	—	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) 2022年 1月20日	円 9,938	% —	% —	% —
1月末	9,938	0.0	—	—
2月末	9,937	△0.0	—	—
3月末	9,936	△0.0	—	—
4月末	9,935	△0.0	—	—
5月末	9,934	△0.0	—	—
6月末	9,932	△0.1	—	—
7月末	9,931	△0.1	—	—
8月末	9,930	△0.1	—	—
9月末	9,928	△0.1	—	—
10月末	9,927	△0.1	—	—
11月末	9,927	△0.1	—	—
12月末	9,925	△0.1	—	—
(期 末) 2023年 1月20日	9,924	△0.1	—	—

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

分配原資の内訳 (1万口当たり・税引前)

項目	第14期	
	2022年1月21日～2023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
	2022/1/21～2023/1/20		
	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9,931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 2022年1月21日 至 2023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	100	100	12	12

(注) 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1月21日 至 2023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

(2023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	8,608		8,696	8,682

(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

(2023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 8,682	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	8,694	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

(2023年1月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,694,856円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	10,546
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	8,682,310
未 収 入 金	2,000
(B) 負 債	1,946
未 払 信 託 報 酬	1,867
そ の 他 未 払 費 用	79
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,692,910
元 本	8,759,458
次 期 繰 越 損 益 金	△ 66,548
(D) 受 益 権 総 口 数	8,759,458口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,924円

(注記事項)

期首元本額	8,668,768円
期中追加設定元本額	100,736円
期中一部解約元本額	10,046円
1口当たり純資産額	0.9924円

純資産総額が元本を下回っており、その差額は66,548円です。

損益の状況

(自2022年1月21日 至2023年1月20日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 8,614円
売 買 益	9
売 買 損	△ 8,623
(B) 信 託 報 酬 等	△ 3,860
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 12,474
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 56,436
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,362
(配 当 等 相 当 額)	(4,972)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 2,610)
(F) 計 (C+D+E)	△ 66,548
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△ 66,548
追 加 信 託 差 損 益 金	2,362
(配 当 等 相 当 額)	(4,964)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 2,602)
分 配 準 備 積 立 金	60,895
繰 越 損 益 金	△129,805

(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 (4,964円) および配準備積立金 (60,895円) より分配対象収益は65,859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14期決算日（2023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	
10期（2019年1月21日）	円 10,025	% △0.1	% —	% —	百万円 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
14期（2023年1月20日）	9,984	△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) 2022年 1月20日	円 9,994	% —	% —	% —
1月末	9,994	0.0	—	—
2月末	9,993	△0.0	—	—
3月末	9,992	△0.0	—	—
4月末	9,992	△0.0	—	—
5月末	9,991	△0.0	—	—
6月末	9,990	△0.0	—	—
7月末	9,989	△0.1	—	—
8月末	9,988	△0.1	—	—
9月末	9,987	△0.1	—	—
10月末	9,986	△0.1	—	—
11月末	9,986	△0.1	—	—
12月末	9,985	△0.1	—	—
(期 末) 2023年 1月20日	9,984	△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 2022年1月21日 至 2023年1月20日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄（自 2022年1月21日 至 2023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 2022年1月21日 至 2023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（2023年1月20日現在）

2023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

(2023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 8,684	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	8,684	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

(2023年1月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,684,449円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,684,449
(B) 負 債	2,024
未 払 解 約 金	2,000
未 払 利 息	24
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,682,425
元 本	8,696,224
次 期 繰 越 損 益 金	△ 13,799
(D) 受 益 権 総 口 数	8,696,224口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,984円

〈注記事項〉

期首元本額	8,608,103円
期中追加設定元本額	100,141円
期中一部解約元本額	12,020円
1口当たり純資産額	0.9984円

純資産総額が元本を下回っており、その差額は13,799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）	8,696,224円
-----------------------------	------------

損益の状況

(自2022年1月21日 至2023年1月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 8,772円
支 払 利 息	△ 8,772
(B) 当 期 損 益 金(A)	△ 8,772
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 4,906
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 141
(E) 解 約 差 損 益 金	20
(F) 計 (B+C+D+E)	△ 13,799
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△ 13,799

(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。