

* 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	投資対象とする投資信託証券	ファンド形態
		UBS(Lux)ポンド・シキャブ・コンパート・グローバル(EUR)(米ドルヘッジ)	ルクセンブルグ籍 外国投資信託
UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	国内種投資信託	わが国のコマージャル・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つた利益については、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8期 運用報告書(全体版)
決算日 2019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8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1-5-1

大手町ファーストスクエア イーストタワー

<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 2019. キーシンボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

* 最近5期の運用実績 *

決算期	基準価額 (分配額)	税金 分配	み 金	期 騰 落	中 率	投資信託 証券組入比率	純 資 産 額
4期 (2015年8月5日)	14,418		0		3.0	99.0	1,216
5期 (2016年8月5日)	14,335		0	△	0.6	93.9	834
6期 (2017年8月7日)	15,825		0		10.4	99.6	1,148
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

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(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 率
(期 首) 2018年 8月6日	16,230	—	101.2
8月末	16,290	0.4	101.3
9月末	16,189	△0.3	101.1
10月末	15,288	△5.8	101.3
11月末	15,495	△4.5	101.9
12月末	14,697	△9.4	97.8
2019年 1月末	15,373	△5.3	96.5
2月末	15,880	△2.2	98.1
3月末	15,855	△2.3	99.1
4月末	16,150	△0.5	99.7
5月末	15,841	△2.4	98.0
6月末	16,073	△1.0	98.6
7月末	16,383	0.9	99.9
(期 末) 2019年 8月5日	16,244	0.1	97.9

(注1) 騰落率は期首比です。

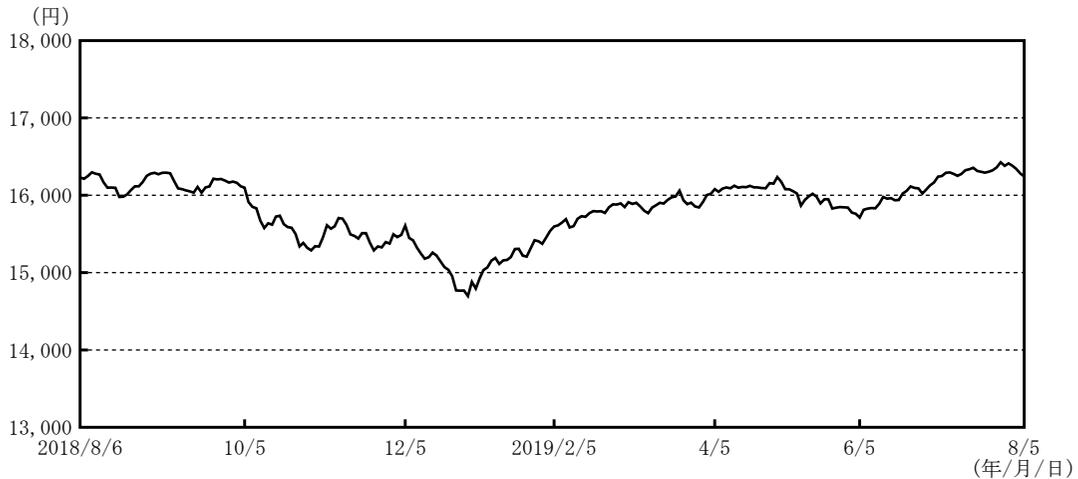
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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。

* 当期の運用状況 *

＜当期の基準価額の推移＞
 (2018年8月6日から2019年8月5日)



■基準価額は期首比で14円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+0.1%となりました。

投資環境について

■CB（転換社債）市場

当期のCB市場はやや上昇しました。期初は堅調な出だしとなりましたが、その後は2018年末にかけて、米国長期金利の上昇、社債スプレッドの拡大、世界的な株安を背景に、CB市場は軟調な展開となりました。しかし2019年に入ると、米中通商協議の進展期待や米国の利上げ休止観測などを背景に株式市場が上昇し、CB市場も上昇に転じました。その後、米中の貿易摩擦の激化懸念が高まったことを受け、一時的に下落する局面があったものの、主要先進国の中央銀行が緩和的な金融政策姿勢を示したことを好感して株式市場が上昇すると、CB市場も堅調に推移し、前期末を上回る水準で当期末を迎えました。

運用経過

<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行い、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・シキャプーコンバート・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・シキャプーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）を高位に組入れました。

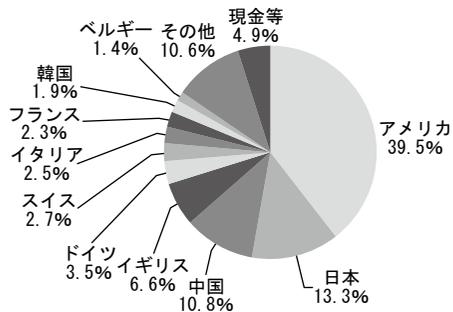
<UBS（Lux）ボンド・シキャプーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）のポートフォリオについて>

■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。

なお、2019年8月5日における当ファンドのポートフォリオの内容は次の通りとなっております。

※「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）」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。

■国別構成比



※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。

■組入上位10銘柄

	銘柄名	国	構成比
1	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	アメリカ	1.9%
2	AABAR INVESTMENTS	イタリア	1.5%
3	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS (S&P500 TOTAL)	アメリカ	1.4%
4	LIBERTY MEDIA CORP	アメリカ	1.4%
5	DEUTSCHE BANK (VOYA)	アメリカ	1.3%
6	SOCIETE GENERALE (MARSH & MCLENNAN)	アメリカ	1.3%
7	MICRON TECHNOLOGY INC	アメリカ	1.3%
8	POSEIDON FINANCE LTD	中国	1.3%
9	EXANE SA (PEPSICO)	アメリカ	1.2%
10	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS (TOTAL)	フランス	1.2%

※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。

<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。

<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、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等の値上がりといったプラス要因が、為替変動によるマイナス要因 (米ドル安/円高) を上回った為です (為替変動による下落分は、当ファンドにおける対円での為替ヘッジにより限定的となっています)。

<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8期 2018年8月7日～2019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	6,243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

<投資環境の見直し>

■米国株式は、軟調な展開を予想します。米国は対中追加関税第4弾の9月発動を発表しました。米中貿易摩擦の激化は、米国の経済および企業業績、そして株式市場にとってマイナス材料です。一方、7月末のFOMCでは市場の期待通りの大幅利下げが見送られたこともあり、トランプ政権からの追加利下げ圧力は、株式市場の追い風になるとみられています。ただし、通商問題と金融政策に対する不確実性の払拭は当面難しいため、歴史的な高値圏にある米国株式に対する利益確定の動きは強まりやすいと考えます。欧州株式は、軟調な展開を予想します。米中貿易戦争の再激化を受けて、欧州経済はさらなる外需環境の悪化が懸念されます。加えて、英国の合意なきEU離脱のリスクも高まる中、欧州株式への売り圧力は継続するとみています。一方、底堅い内需、各国での財政出動、ECBのハト派傾斜を受けた欧州金利の低下、魅力的なバリュエーションなどは、中期的なプラス材料とみています。

金利動向については、世界の多くの中央銀行は金融緩和の方向に向かいつつあり、利回りの低下傾向が継続しています。しかしながら、現在の積極的な利下げ姿勢は長期に及ばないと予想しています。

社債については、地政学的リスクと米中貿易摩擦問題の影響が社債市場に波及し、ここ数か月で投資適格社債のスプレッドがわずかながら拡大しています。今後急速な需給の悪化に陥るとは想定していないものの、現在ハイ・イールド社債のリスクは高まりつつあると考えている一方で、投資適格社債については引き続き中立的な見直しを有しています。

CB市場については、概ね妥当な水準で推移しているとみられます。また、相対的に規模の小さい銘柄、流動性の低い銘柄、非投資適格の銘柄には割安なものがみられます。需給環境に関しては、2019年下半期に欧州地域で多くのCBが償還を迎えることから、同地域におけるCBの需給の改善が見込まれます。

<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・シキャプーコンバート・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・シキャプーコンバート・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・シキャプーコンバート・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 2018/8/7~2019/8/5		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	270円	1.712%	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15,792円です。
（投信会社）	(128)	(0.808)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(136)	(0.862)	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）	(7)	(0.043)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	5	0.032	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）	(3)	(0.020)	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)	(0.009)	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	275	1.744	

(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まず。

(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 2018年8月7日 至 2019年8月5日）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
UBS世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンド	9,945	28,000	81,321	230,000

(注) 単位未満は切り捨て。

* 利害関係人等との取引状況等 *（自 2018年8月7日 至 2019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。

* 組入資産の明細 *

親投資信託残高

(2019年8月5日現在)

項目	期 首		期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千口	千円
UBS世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンド	411,357	339,981	958,848	

(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 *

(2019年8月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
UBS世界CB (米ドルヘッジ) マザーファンド	千円 958,848	% 97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	27,984	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	986,832	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 (4,346,627千円) の投資信託財産総額 (4,388,596千円) に対する比率は99.0%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=106.35円です。

* 資産、負債、元本及び基準価額の状況 *

(2019年8月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,935,777,220円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,518,265
UBS世界CB(米ドルヘッジ) マザーファンド(評価額)	958,848,859
未 収 入 金	971,410,096
(B) 負 債	957,660,281
未 払 金	948,944,920
未 払 信 託 報 酬	8,564,545
未 払 利 息	15
そ の 他 未 払 費 用	150,801
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	978,116,939
元 本	602,144,979
次 期 繰 越 損 益 金	375,971,960
(D) 受 益 権 総 口 数	602,144,979口
1万口当たり基準価額 (C/D)	16,244円

(注記事項)

期首元本額 699,410,397円

期中追加設定元本額 71,176円

期中一部解約元本額 97,336,594円

1口当たり純資産額 1.6244円

* 損益の状況 *

(自2018年8月7日 至2019年8月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 4,453円
支 払 利 息	△ 4,453
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	19,164,959
売 買 益	75,916,394
売 買 損	△ 56,751,435
(C) 信 託 報 酬 等	△ 18,334,332
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	826,174
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	150,353,871
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	224,791,915
(配 当 等 相 当 額)	(68,401,802)
(売 買 損 益 相 当 額)	(156,390,113)
(G) 計 (D+E+F)	375,971,960
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	375,971,960
追 加 信 託 差 損 益 金	224,791,915
(配 当 等 相 当 額)	(68,401,802)
(売 買 損 益 相 当 額)	(156,390,113)
分 配 準 備 積 立 金	151,190,996
繰 越 損 益 金	△ 10,951

(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 (825,126円)、信託約款に規定する収益調整金 (224,780,964円) および分配準備積立金 (150,365,870円) より分配対象収益は375,971,960円 (10,000口当たり6,243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8期（2019年8月5日決算）

（計算期間：2018年8月7日～2019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8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1-5-1

大手町ファーストスクエア イーストタワー

〈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>

* 最近5期の運用実績 *

決 算 期	基 準 価 額	騰 落 中 率		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰	落		
4 期 (2015年8月5日)	円 25,258		% 26.8	% 99.6	百万円 9,085
5 期 (2016年8月5日)	21,008	△	16.8	99.4	6,784
6 期 (2017年8月7日)	26,189		24.7	99.3	6,013
7 期 (2018年8月6日)	28,073		7.2	99.5	4,951
8 期 (2019年8月5日)	28,203		0.5	99.9	4,351

(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	
(期 首) 2018年 8月6日	円 28,073		% —	% 99.5
8月末	28,210		0.5	99.5
9月末	28,753		2.4	99.4
10月末	27,224	△	3.0	99.4
11月末	27,736	△	1.2	99.5
12月末	25,825	△	8.0	99.4
2019年 1月末	26,683	△	5.0	99.4
2月末	28,164		0.3	99.9
3月末	28,251		0.6	99.7
4月末	29,085		3.6	99.4
5月末	28,036	△	0.1	99.4
6月末	28,141		0.2	98.9
7月末	29,033		3.4	99.1
(期 末) 2019年 8月5日	28,203		0.5	99.9

(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。

* 当期中の運用経過と今後の運用方針 *

＜当期の基準価額の推移＞
 (2018年8月6日から2019年8月5日)



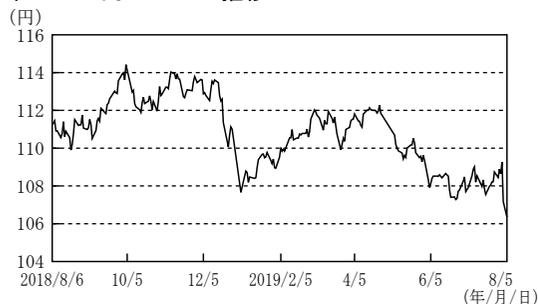
■基準価額は期首比で130円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+0.5%となりました。

投資環境について

■CB（転換社債）市場

当期のCB市場はやや上昇しました。期初は堅調な出だしとなりましたが、その後は2018年末にかけて、米国長期金利の上昇、社債スプレッドの拡大、世界的な株安を背景に、CB市場は軟調な展開となりました。しかし2019年に入ると、米中通商協議の進展期待や米国の利上げ休止観測などを背景に株式市場が上昇し、CB市場も上昇に転じました。その後、米中の貿易摩擦の激化懸念が高まったことを受け、一時的に下落する局面があったものの、主要先進国の中央銀行が緩和的な金融政策姿勢を示したことを好感して株式市場が上昇すると、CB市場も堅調に推移し、前期末を上回る水準で当期末を迎えました。

■米ドル／円レートの推移



当期、米ドルは円に対して下落しました。期の序盤は、2018年9月に発表された米雇用統計での賃金の上昇などを背景としたインフレ期待から米長期金利が上昇基調となり、米ドルは堅調に推移しました。しかし、その後は米国ハイテク企業の7-9月期決算が市場予想を下回ったことなどから、米ドルの上値は限られ、一進一退の展開となりました。年末から2019年初めにかけては、世界経済の減速懸念の台頭による株安・米金利低下が加速し、安全資産としての円が買われたため、急速な米ドル安・円高が進行しました。その後、株式市場の回復や米中貿易摩擦に対する懸念の緩和などを受けて米ドルは再び上昇基調となりましたが、期末にかけてはトランプ米大統領の対中制裁関税引き上げ表明や米連邦公開市場委員会（FOMC）の利下げ姿勢の強まりを受けて、米ドルは下落に転じ、前期末比では米ドル安・円高の水準で当期末を迎えました。

運用経過

<当ファンドのポートフォリオについて>

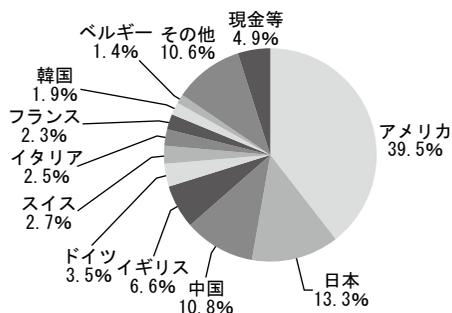
■UBS（Lux）ボンド・シキャプーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）およびUBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）を主要投資対象とし、UBS（Lux）ボンド・シキャプーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）を高位に組み入れました。

<UBS（Lux）ボンド・シキャプーコンバート・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。

なお、2019年8月5日における当ファンドのポートフォリオの内容は次の通りとなっております。

■ 国別構成比



※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%とまらない場合があります。

■ 組入上位10銘柄

	銘柄名	国	構成比
1	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	アメリカ	1.9%
2	AABAR INVESTMENTS	イタリア	1.5%
3	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS(S&P500 TOTAL)	アメリカ	1.4%
4	LIBERTY MEDIA CORP	アメリカ	1.4%
5	DEUTSCHE BANK (VOYA)	アメリカ	1.3%
6	SOCIETE GENERALE (MARSH & MCLENNAN)	アメリカ	1.3%
7	MICRON TECHNOLOGY INC	アメリカ	1.3%
8	POSEIDON FINANCE LTD	中国	1.3%
9	EXANE SA (PEPSICO)	アメリカ	1.2%
10	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS (TOTAL)	フランス	1.2%

※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。

<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。

<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）において組入れた転換社債等の値上がりといったプラス要因が、為替変動によるマイナス要因（米ドル安/円高）を上回った為です。

<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>

■米因株式は、軟調な展開を予想します。米国は対中追加関税第4弾の9月発動を発表しました。米中貿易摩擦の激化は、米国の経済および企業業績、そして株式市場にとってマイナス材料です。一方、7月末のFOMCでは市場の期待通りの大幅利下げが見送られたこともあり、トランプ政権からの追加利下げ圧力は、株式市場の追い風になるとみられています。ただし、通商問題と金融政策に対する不確実性の払拭は当面難しいため、歴史的な高値圏にある米因株式に対する利益確定の動きは強まりやすいと考えます。欧州株式は、軟調な展開を予想します。米中貿易戦争の再激化を受けて、欧州経済はさらなる外需環境の悪化が懸念されます。加えて、英国の合意なきEU離脱のリスクも高まる中、欧州株式への売り圧力は継続するとみています。一方、底堅い内需、各国での財政出動、ECBのハト派傾斜を受けた欧州金利の低下、魅力的なバリュエーションなどは、中期的なプラス材料とみています。

金利動向について、世界の多くの中央銀行は金融緩和の方向に向かいつつあり、利回りの低下傾向が継続しています。しかしながら、現在の積極的な利下げ姿勢は長期に及ばないと予想しています。

社債については、地政学的リスクと米中貿易摩擦問題の影響が社債市場に波及し、ここ数か月で投資適格社債のスプレッドがわずかながら拡大しています。今後急速な需給の悪化に陥るとは想定していないものの、現在ハイ・イールド社債のリスクは高まりつつあると考えている一方で、投資適格社債については引き続き中立的な見通しを有しています。

CB市場については、概ね妥当な水準で推移しているとみられます。また、相対的に規模の小さい銘柄、流動性の低い銘柄、非投資適格の銘柄には割安なものがみられます。需給環境に関しては、2019年下半期に欧州地域で多くのCBが償還を迎えることから、同地域におけるCBの需給の改善が見込まれます。

<当ファンドの今後の運用方針>

■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）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・シキャプーコンバート・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・シキャプーコンバート・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 2018/8/7～2019/8/5		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27,928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 2018年8月7日 至 2019年8月5日）

投資信託証券

	買		付		売		付	
	口	数	金	額	口	数	金	額
アメリカ								
UBS(Lux)ボンド・シキャプーコンパート・グローバル(EUR) (米ドルヘッジ) I-B-acc	口	数	千	米ドル	口	数	千	米ドル
	—	—	—	—	27,742	—	5,300	—

(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 2018年8月7日 至 2019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。

* 組入資産の明細 *（2019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
	口数	口数	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）	口 99,801	口 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
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) UBS(Lux)ボンド・シキャプーコンパート・ グローバル(EUR) (米ドルヘッジ) I-B-acc	口 227,864	口 200,122	千米ドル 40,870	千円 4,346,627	% 99.9
合計	口数・金額	227,864	200,122	40,870	4,346,627
	銘柄数<比率>	1	1	—	<99.9%>

(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=106.35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、16ページ以降をご参照ください。

* 投資信託財産の構成 *

(2019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	4,346,627	99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	41,870	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	4,388,596	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（4,346,627千円）の投資信託財産総額（4,388,596千円）に対する比率は99.0%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=106.35円です。

* 資産、負債、元本及び基準価額の状況 *

(2019年8月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,388,596,162円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	41,868,965
投資信託受益証券(評価額)	99,541
投資証券(評価額)	4,346,627,656
(B) 負 債	37,000,118
未 払 解 約 金	37,000,000
未 払 利 息	118
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	4,351,596,044
元 本	1,542,946,887
次 期 繰 越 損 益 金	2,808,649,157
(D) 受 益 権 総 口 数	1,542,946,887口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	28,203円

[元本増減]

期首元本額	1,763,722,433円
期中追加設定元本額	9,945,283円
期中一部解約元本額	230,720,829円
1口当たり純資産額	2,8203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	339,981,158円
UBS世界CBファンド 米ドルヘッジコース	1,202,965,729円

* 損益の状況 *

(自2018年8月7日 至2019年8月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 31,159円
支 払 利 息	△ 31,159
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	18,285,473
売 買 益	221,012,013
売 買 損	△ 202,726,540
(C) 信 託 報 酬 等	△ 35,999
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	18,218,315
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,187,655,296
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	18,054,717
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 415,279,171
(H) 計 (D+E+F+G)	2,808,649,157
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	2,808,649,157

(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、2018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 2017年6月1日 至 2018年5月31日
ユーロ

収益	
流動資産等に係る受取利息	750,795.53
有価証券に係る受取利息	53,160,944.84
配当金	3,880,912.08
有価証券の貸付に係る収益	416,433.10
その他収益	2,074,502.59
収益合計	60,283,588.14
費用	
均一費用	-20,525,889.13
年次税	-755,311.38
有価証券の貸付に係る費用	-166,573.23
その他の手数料	-615,270.67
当座借越等に係る支払利息	-1,136,394.54
費用合計	-23,199,438.95
投資純利益（損失）	37,084,149.19
実現（損）益	
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	167,590,784.55
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	-8,418,654.25
為替予約取引に係る実現（損）益	143,991,965.86
為替差（損）益	5,009,274.06
実現（損）益合計	308,173,370.22
当期実現純（損）益	345,257,519.41
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	-42,388,171.57
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	-1,552,506.91
為替予約取引に係る未実現評価（損）益	-157,259,359.24
未実現評価（損）益の変動合計	-201,200,037.72
純資産の純増（減）額	144,057,481.69

2018年5月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

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			
米ドル			
USD WELLS FARGO & CO PERP PFD CONV CL A 7.5% S'L	65,200.00	70,210,228.74	1.94
米ドル合計		70,210,228.74	1.94
優先株式合計		70,210,228.74	1.94
固定利付転換社債			
ユーロ			
EUR AABAR INVESTMENTS PJSC-REG-S 1.00000% 15-27.03.22	58,800,000.00	50,695,008.00	1.40
EUR ACS ACTIVIDADES FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-22.10.18	9,400,000.00	10,480,530.00	0.29
EUR AMERICA MOVIL BV-REG-S 5.50000% 15-17.09.18	44,600,000.00	31,669,122.00	0.87
EUR AMORIM ENERGIA BV-REG-S 3.37500% 13-03.06.18	27,000,000.00	26,987,850.00	0.75
EUR ARCANDOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13	10,700,000.00	1.07	0.00
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S-SUB 5.62500% 16-22.11.19	31,200,000.00	34,522,800.00	0.95
EUR CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG-REG-S 0.75000% 17-04.04.25	16,700,000.00	19,031,654.00	0.53
EUR CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 4.00000% 17-29.11.22	18,700,000.00	16,923,500.00	0.47
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.32500% 17-26.07.24	33,600,000.00	35,585,088.00	0.98
EUR LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.50000% 14-01.07.21	15,700,000.00	28,015,551.00	0.77
EUR OUTOKUMPU OYJ-REG-S 3.25000% 15-26.02.20	14,800,000.00	15,847,100.00	0.44
EUR PT JERSEY LTD-REG-S 0.50000% 14-19.11.19	7,900,000.00	8,937,507.00	0.25
EUR ROCKET INTERNET SE-REG-S 3.00000% 15-22.07.22	25,700,000.00	26,961,356.00	0.74
EUR SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 4.00000% 14-08.05.19	18,200,000.00	18,388,006.00	0.51
ユーロ合計		324,045,073.07	8.95
イギリスポンド			
GBP BRAIT SE-REG-S 2.75000% 15-18.09.20	34,600,000.00	36,040,004.92	1.00
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S 2.87500% 16-01.11.22	30,100,000.00	31,981,662.63	0.88
GBP REMGRO JERSEY GBP LTD-REG-S 2.62500% 16-22.03.21	24,900,000.00	27,335,942.05	0.75
GBP VOLCAN HOLDINGS PLC-REG-S 4.12500% 17-11.04.20	21,900,000.00	33,642,361.25	0.93
イギリスポンド合計		128,999,970.85	3.56
香港ドル			
HKD REXLOT HOLDINGS LTD-REG-S STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	160,000,000.00	4,056,924.83	0.11
香港ドル合計		4,056,924.83	0.11
シンガポールドル			
SGD CAPITALAND LTD-REG-S 1.85000% 13-19.06.20	31,000,000.00	19,427,552.76	0.53
SGD CAPITALAND TREASURY LTD-REG-S 1.95000% 13-17.10.23	27,250,000.00	17,629,006.57	0.49
シンガポールドル合計		37,056,559.33	1.02
米ドル			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33,800,000.00	36,194.64	0.00
USD DP WORLD-REG-S 1.75000% 14-19.06.24	39,800,000.00	35,517,570.47	0.98
USD GS ENGINEERING & CONSTRUCTION COR-REG-S 4.50000% 16-21.07.21	11,200,000.00	14,924,026.39	0.41
USD HURRICANE ENERGY PLC-REG-S 7.50000% 17-24.07.22	16,000,000.00	18,214,340.79	0.50
USD JAIPRAKASH HYDRO POWER-REG-S *DEFAULT* STEP-UP 10-13.02.49	16,330,000.00	70,941.84	0.00
USD JUST ENERGY GROUP INC-REG-S 6.50000% 14-29.07.19	26,600,000.00	22,217,938.83	0.62
USD POLARCUS LTD STEP-UP 16-30.12.22	517,047.00	221,471.34	0.01
USD POLARCUS LTD-144A-REG-S 5.60000% 11-30.03.22	9,070,219.71	5,439,179.13	0.15
USD POLYUS FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-26.01.21	24,400,000.00	17,809,303.52	0.49
USD PREMIER OIL FINANCE (JERSEY) LTD-REG-S 2.50000% 12-31.05.22	11,800,000.00	16,426,493.62	0.46
USD SINTEX INDUSTRIES LTD-REG-S STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	4,840,000.00	3,980,467.74	0.11
米ドル合計		134,857,928.31	3.73
固定利付転換社債合計		629,016,456.39	17.37

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			
ユーロ			
EUR CHINA YANGTZE POWER INTERNATIONAL-REG-S 0.000000 16-09.11.21	15,300,000.00	17,142,579.00	0.47
EUR EXANE SA 0.000000 16-12.04.19	33,200,000.00	45,804,897.92	1.26
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.000000 17-16.03.23	32,600,000.00	34,392,022.00	0.95
EUR STRATEGIC INTERNATIONAL GROUP-REG-S 0.000000 17-21.07.22	12,450,000.00	19,527,825.00	0.54
EUR UNICREDIT BANK AG/STXE50 EUR P RCV 0.000000 17-14.09.20	33,340,000.00	35,340,400.00	0.98
ユーロ合計		152,207,723.92	4.20
イギリスポンド			
GBP BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV-REG-S 0.000000 17-03.06.20	31,184,000.00	35,476,740.88	0.98
イギリスポンド合計		35,476,740.88	0.98
香港ドル			
HKD ANGANG STEEL CO LTD-REG-S 0.000000 18-25.05.23	164,000,000.00	17,962,940.62	0.50
HKD HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES-REG-S 0.000000 16-25.10.21	244,000,000.00	26,809,024.79	0.74
HKD HARVEST INTERNATIONAL CO-REG-S 0.000000 17-21.11.22	156,000,000.00	18,162,082.73	0.50
HKD SMART INSIGHT INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.000000 18-27.01.19	334,000,000.00	36,020,952.75	0.99
香港ドル合計		98,955,000.89	2.73
日本円			
JPY ALL NIPPON AIRWAYS CO LTD-REG-S 0.000000 17-19.09.24	4,500,000,000.00	37,150,696.71	1.03
JPY CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.000000 17-24.01.20	2,150,000,000.00	18,071,884.07	0.50
JPY CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.000000 17-25.01.22	2,150,000,000.00	18,115,622.77	0.50
JPY DAINIPPON SCREEN MFG CO LTD-REG-S 0.000000 18-11.06.25	2,290,000,000.00	19,104,202.69	0.53
JPY IWATANI CORP 0.000000 15-22.10.20	2,070,000,000.00	17,470,769.79	0.48
JPY KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.000000 16-17.06.19	2,180,000,000.00	17,563,412.74	0.48
JPY KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.000000 17-31.03.22	4,600,000,000.00	37,858,385.35	1.05
JPY MINEBEA MITSUMI INC-REG-S 0.000000 15-03.08.22	1,850,000,000.00	17,462,349.28	0.48
JPY MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP 0.000000 17-29.03.24	4,370,000,000.00	36,683,224.80	1.01
JPY SBI HOLDINGS INC-REG-S 0.000000 17-14.09.22	1,320,000,000.00	18,288,711.98	0.50
JPY SONY CORP-REG-S 0.000000 15-30.09.22	1,852,000,000.00	17,947,800.50	0.50
JPY SUZUKI MOTOR CORP-REG-S 0.000000 16-31.03.23	2,290,000,000.00	27,679,606.19	0.77
JPY TORAY INDUSTRIES INC-REG-S 0.000000 14-31.08.21	3,880,000,000.00	35,470,029.62	0.98
JPY UNICHARM CORP-REG-S 0.000000 15-25.09.20	1,540,000,000.00	17,042,555.47	0.47
日本円合計		335,909,251.96	9.28
韓国ウォン			
KRW KAKAO CORP 0.000000 16-11.05.21	23,200,000,000.00	18,806,459.96	0.52
KRW LOTTE SHOPPING-REG-S 0.000000 18-04.04.23	44,400,000,000.00	36,123,995.69	1.00
韓国ウォン合計		54,930,455.65	1.52
米ドル			
USD ABIGROVE LTD-REG-S 0.000000 17-16.02.22	25,000,000.00	21,261,672.24	0.59
USD BAOSTEEL HONG KONG INV CO LTD-REG-S 0.000000 15-01.12.18	36,980,000.00	35,837,937.98	0.99
USD CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD-REG-S 0.000000 17-05.06.22	18,600,000.00	15,436,263.17	0.43
USD CHINA OVERSEAS FIN INV CAYMAN V-REG-S 0.000000 16-05.01.23	40,800,000.00	36,752,505.79	1.01
USD EXANE SA 0.000000 17-03.08.20	51,600,000.00	44,820,282.50	1.24
USD GUNMA BANK LTD-REG-S 0.000000 14-11.10.19	22,600,000.00	19,469,726.72	0.54
USD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES-REG-S 0.000000 15-29.06.20	19,400,000.00	16,411,805.02	0.45
USD JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV-REG-S 0.000000 17-06.03.20	46,920,000.00	50,662,184.54	1.40
USD NEO SOLAR POWER CORP-REG-S 0.000000 16-27.10.19	11,900,000.00	9,952,347.30	0.27
USD SOCIETE GENERALE SA 0.000000 16-07.03.19	33,106,000.00	41,492,399.56	1.15
USD ZHEN DING TECHNOLOGY-REG-S 0.000000 14-26.06.19	21,800,000.00	18,614,880.50	0.51
米ドル合計		310,712,005.32	8.58
ゼロ・クーポン・転換社債合計		988,191,178.62	27.29
変動利付転換社債			
ユーロ			
EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	34,750,000.00	22,413,750.00	0.62
EUR BNP PARIBAS FORTIS SA-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP	39,000,000.00	33,669,870.00	0.93
EUR NEOPOST SA-REG-S 3.375/VAR 15-PRP	301,733.00	16,995,796.18	0.47
ユーロ合計		73,079,416.18	2.02

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 (%)
米ドル			
USD SHIZUOKA BANK LTD-REG-S 3M LIBOR+50BP 18-25.01.23	20,100,000.00	17,546,389.11	0.48
USD YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP-REG-S 3M LIBOR-50BP 15-26.03.20	19,500,000.00	17,436,070.42	0.48
米ドル合計		34,982,459.53	0.96
変動利付転換社債合計		108,061,875.71	2.98
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		1,795,479,739.46	49.58
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			
ユーロ			
EUR HUNGARIAN STATE HOLDING CO-REG-S 3.37500% 13-02.04.19	31,100,000.00	32,280,245.00	0.89
ユーロ合計		32,280,245.00	0.89
米ドル			
USD ANTHEM INC 2.75000% 12-15.10.42	13,000,000.00	34,085,102.38	0.94
USD AREAS CAPITAL CORP-144A 3.75000% 17-01.02.22	24,821,000.00	21,567,881.87	0.60
USD BOOKING HOLDINGS INC 0.35000% 13-15.06.20	25,917,000.00	35,933,000.21	0.99
USD CARDTRONICS INC 1.00000% 14-01.12.20	22,577,000.00	18,240,854.38	0.50
USD COBALT INTL ENERGY INC *DEFAULTED* 2.62500% 12-01.12.19	54,963,000.00	61,211.26	0.00
USD CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.99000% 15-01.07.25	37,990,000.00	36,537,833.63	1.01
USD EMPIRE STATE REALTY OP LP-144A 2.62500% 14-15.08.19	24,430,000.00	21,303,261.37	0.59
USD ENSCO JERSEY FINANCE LTD 3.00000% 16-31.01.24	48,698,000.00	37,460,455.69	1.03
USD EXACT SCIENCES CORP 1.00000% 18-15.01.25	35,594,000.00	32,518,517.40	0.90
USD GOLAR LNG LTD 2.75000% 17-15.02.22	8,275,000.00	7,278,994.26	0.20
USD HERCULES CAPITAL INC 4.37500% 17-01.02.22	21,846,000.00	18,707,497.30	0.52
USD ICONIX BRAND GROUP INC 5.75000% 18-15.08.23	13,350,000.00	13,315,830.21	0.37
USD IH MERGER SUB LLC-144A 3.50000% 17-15.01.22	31,665,000.00	29,567,292.09	0.82
USD INSULET CORP 1.25000% 17-15.09.21	14,538,000.00	20,550,851.05	0.57
USD INTEL CORP-144A-SUB 3.25000% 09-01.08.39	21,138,000.00	48,301,407.46	1.33
USD IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC 2.25000% 15-15.06.22	17,733,000.00	19,770,023.88	0.55
USD LENDINGTREE INC-144A 0.62500% 17-01.06.22	12,154,000.00	14,480,054.66	0.40
USD LEXICON PHARMACEUTICALS INC 5.25000% 14-01.12.21	8,517,000.00	11,539,356.64	0.32
USD LIBERTY MEDIA CORP 1.37500% 13-15.10.23	44,500,000.00	46,958,879.48	1.30
USD LIBERTY MEDIA CORP 4.00000% 99-15.11.29	15,764,000.00	8,569,438.42	0.24
USD MICROCHIP TECHNOLOGY INC-SUB 1.62500% 15-15.02.25	41,000,000.00	66,341,463.21	1.83
USD MICRON TECHNOLOGY INC 2.12500% 13-15.02.33	14,277,000.00	64,158,316.02	1.77
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC 2.25000% 17-15.05.24	32,876,000.00	40,342,313.38	1.11
USD NOVELLUS SYSTEMS INC 2.62500% 11-15.05.41	9,201,000.00	46,715,588.67	1.29
USD NXP SEMICONDUCTORS N.V 1.00000% 14-01.12.19	35,032,000.00	36,641,797.39	1.01
USD ON SEMICONDUCTOR CORP 1.62500% 17-15.10.23	36,047,000.00	42,968,592.21	1.19
USD PACIRA PHARMACEUTICALS INC/DE 2.37500% 17-01.04.22	32,977,000.00	26,557,262.62	0.73
USD PTC THERAPEUTICS INC-144A 3.00000% 15-15.08.22	10,651,000.00	8,957,999.24	0.25
USD SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 5.75000% 16-15.10.21	20,758,000.00	17,843,379.76	0.49
USD SILVER STANDARD RESOURCES INC 2.87500% 13-01.02.33	22,406,000.00	18,977,822.50	0.52
USD SPIRIT REALTY CAPITAL INC 3.75000% 14-15.05.21	40,618,000.00	35,230,103.91	0.97
USD SQUARE INC 0.37500% 17-01.03.22	10,206,000.00	22,326,422.83	0.62
USD SUNPOWER CORP 0.75000% 14-01.06.18	20,493,000.00	17,338,099.75	0.48
USD SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC-144A 0.62500% 18-01.04.23	21,800,000.00	21,932,223.08	0.61
USD TELADOC INC-144A 3.00000% 17-15.12.22	18,000,000.00	20,971,010.03	0.58
USD TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21	18,000,000.00	20,245,335.39	0.56
USD VEREIT INC 3.75000% 13-15.12.20	39,343,000.00	33,970,538.60	0.94
USD WEB.COM GROUP INC 1.00000% 13-15.08.18	20,566,000.00	17,516,424.97	0.48
USD WHITTING PETROLEUM CORP 1.25000% 16-01.04.20	24,443,000.00	19,755,631.24	0.54
USD YANDEX NV 1.12500% 15-15.12.18	30,381,000.00	25,605,069.32	0.71
米ドル合計		1,081,143,137.76	29.86
固定利付転換社債合計		1,113,423,382.76	30.75
ゼロ・クーポン・転換社債			
日本円			
JPY CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 18-19.02.25	2,290,000,000.00	20,826,289.47	0.58
JPY HIS CO LTD REG-S 0.00000% 17-15.11.24	1,790,000,000.00	14,617,100.31	0.40
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP-REG-S 0.00000% 17-07.10.22	2,070,000,000.00	19,325,458.89	0.53
日本円合計		54,768,848.67	1.51

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 (%)
米ドル			
USD POSEIDON FINANCE 1 LTD-REG-S 0.00000% 18-01.02.25	50,400,000.00	44,471,858.14	1.23
USD SERVICENOW INC-144A 0.00000% 14-01.11.18	18,341,000.00	37,700,001.71	1.04
米ドル合計		82,171,859.85	2.27
ゼロ・クーポン・転換社債合計		136,940,708.52	3.78
変動利付転換社債			
米ドル			
USD CENTERPOINT ENERGY INC-SUB STEP-UP/DOWN 99-15.09.29	945,655.00	51,397,402.86	1.42
米ドル合計		51,397,402.86	1.42
変動利付転換社債合計		51,397,402.86	1.42
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		1,301,761,494.14	35.95
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			
優先株式			
米ドル			
USD MANDATORY EXCH TST MAND EXCHANGEABLE TR 144A	196,000.00	37,276,147.42	1.03
米ドル合計		37,276,147.42	1.03
優先株式合計		37,276,147.42	1.03
固定利付転換社債			
米ドル			
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.05.23	20,600,000.00	18,265,227.45	0.50
USD DEUTSCHE BANK AG/LONDON/VOYA FINANCIAL 1.00000% 18-01.05.23	55,115,000.00	45,472,259.41	1.26
USD ENDEAVOUR MINING CORP-144A 3.00000% 18-15.02.23	28,253,000.00	24,448,417.57	0.67
USD SEACOR HOLDINGS INC 3.25000% 18-15.05.30	22,395,000.00	19,185,299.41	0.53
USD SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-15.01.20	39,161,000.00	670,967.19	0.02
USD TAL EDUCATION GROUP 2.50000% 14-15.05.19	3,745,000.00	31,200,633.52	0.86
米ドル合計		139,242,804.55	3.84
固定利付転換社債合計		139,242,804.55	3.84
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		176,518,951.97	4.87
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 LIBERTY MEDIA CORP-144A 2.12500% 18-31.03.48	39,239,000.00	34,295,887.73	0.95
USD WESTERN DIGITAL CORP-144A 1.50000% 18-01.02.24	18,000,000.00	16,030,377.80	0.44
米ドル合計		50,326,265.53	1.39
固定利付転換社債合計		50,326,265.53	1.39
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		50,326,265.53	1.39
投資有価証券合計		3,324,086,451.10	91.79

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				
為替予約取引（購入/売却）				
購入通貨		売却通貨		満期日
NOK	180,000,000.00	EUR	18,869,032.80	15.6.2018
EUR	37,904,424.00	CAD	61,000,000.00	15.6.2018
EUR	225,064,029.00	GBP	197,000,000.00	15.6.2018
EUR	71,350,029.60	HKD	690,000,000.00	15.6.2018
EUR	27,263,290.00	NZD	47,000,000.00	15.6.2018
MXN	810,000,000.00	EUR	34,718,301.00	15.6.2018
EUR	7,133,774.20	HKD	70,000,000.00	15.6.2018
EUR	9,480,730.60	MXN	220,000,000.00	15.6.2018
EUR	12,380,364.00	HKD	120,000,000.00	15.6.2018
EUR	5,700,033.90	HKD	55,000,000.00	15.6.2018
EUR	9,331,998.30	HKD	90,000,000.00	15.6.2018
GBP	11,000,000.00	EUR	12,712,810.00	15.6.2018
EUR	821,772,180.00	USD	1,020,000,000.00	15.6.2018
SEK	180,000,000.00	EUR	16,963,615.80	15.6.2018
EUR	8,160,126.00	AUD	13,000,000.00	15.6.2018
CAD	19,000,000.00	EUR	12,351,216.00	15.6.2018
EUR	9,762,420.00	CAD	15,000,000.00	15.6.2018
GBP	4,500,000.00	EUR	5,137,942.50	15.6.2018
MXN	200,000,000.00	EUR	8,526,714.00	15.6.2018
EUR	16,853,880.00	USD	20,000,000.00	15.6.2018
EUR	16,745,920.00	USD	20,000,000.00	15.6.2018
MYR	90,000,000.00	EUR	18,775,350.00	10.8.2018
EUR	24,416,542.40	HKD	230,000,000.00	15.6.2018
GBP	3,860,600.00	EUR	4,409,536.09	15.6.2018
EUR	1,101,340,947.00	USD	1,311,000,000.00	20.7.2018
EUR	52,601,052.00	SGD	84,000,000.00	17.8.2018
EUR	367,492,320.00	JPY	48,000,000,000.00	10.8.2018
USD	148,395,500.00	EUR	125,616,578.98	15.6.2018
CHF	947,791,600.00	EUR	802,913,828.74	15.6.2018
EUR	83,894,400.00	KRW	108,000,000,000.00	10.8.2018
EUR	16,003,624.00	USD	19,000,000.00	20.7.2018
EUR	32,156,778.00	CHF	38,000,000.00	15.6.2018
EUR	12,572,879.00	GBP	11,000,000.00	15.6.2018
EUR	7,213,157.85	USD	8,483,400.00	15.6.2018
EUR	24,278.71	GBP	21,300.00	15.6.2018
EUR	3,901,305.00	JPY	500,000,000.00	10.8.2018
EUR	30,163.40	GBP	26,400.00	15.6.2018
為替予約取引（購入/売却）合計				
			-68,377,079.87	-1.89
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他流動資産			364,790,519.83	10.07
その他の資産および負債			1,064,592.97	0.03
純資産合計			3,621,564,484.03	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10期決算日（2019年1月21日）の運用状況をご報告申し上げます。

<UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）>

* 最近5期の運用実績 *

決 算 期	基 準 価 額	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
				比	比	
6 期 (2015年1月20日)	円 10,025	円 0	% △0.0	% —	% —	百万円 892
7 期 (2016年1月20日)	10,021	0	△0.0	—	—	608
8 期 (2017年1月20日)	10,010	0	△0.1	—	—	40
9 期 (2018年1月22日)	9,997	0	△0.1	—	—	40
10期 (2019年1月21日)	9,982	0	△0.2	—	—	40

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「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。

* 当期中の基準価額と市況等の推移 *

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
			比	比
(期 首) 2018年 1月22日	円 9,997	% —	% —	% —
1月末	9,996	△0.0	—	—
2月末	9,995	△0.0	—	—
3月末	9,994	△0.0	—	—
4月末	9,993	△0.0	—	—
5月末	9,991	△0.1	—	—
6月末	9,990	△0.1	—	—
7月末	9,989	△0.1	—	—
8月末	9,988	△0.1	—	—
9月末	9,987	△0.1	—	—
10月末	9,985	△0.1	—	—
11月末	9,984	△0.1	—	—
12月末	9,983	△0.1	—	—
(期 末) 2019年 1月21日	9,982	△0.2	—	—

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(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、「債券組入比率」、「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10期	
	2018年1月23日～2019年1月21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。

* 1万口当たりの費用明細 *

項目	当期		項目の概要
	2018/1/23～2019/1/21		
	金額	比率	
信託報酬	4円	0.043%	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9,989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)	(0.031)	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	0.045	

(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まず。

(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 2018年1月23日 至 2019年1月21日)

	設		解	
	口	数	口	数
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	109	千口	109	千口
		110		110
		千円		千円

(注) 単位未満は切り捨て。

* 利害関係人等との取引状況等 * (自 2018年1月23日 至 2019年1月21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。

* 組入資産の明細 *

親投資信託残高

(2019年1月21日現在)

項目	期		期		末
	口	数	口	数	
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	40,594	千口	40,594	千口	40,695
		千円		千円	

(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 *

(2019年1月21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 40,695	% 99.9
コール・ローン等、その他	22	0.1
投資信託財産総額	40,717	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 *

(2019年1月21日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	40,717,359円
コール・ローン等	21,789
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	40,695,570
(B) 負 債	9,123
未払信託報酬	8,737
その他未払費用	386
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	40,708,236
元 本	40,780,207
次期繰越損益金	△ 71,971
(D) 受 益 権 総 口 数	40,780,207口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,982円

* 損益の状況 *

(自2018年1月23日 至2019年1月21日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 40,555円
売 買 益	50
売 買 損	△ 40,605
(B) 信 託 報 酬 等	△ 18,242
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	△ 58,797
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 28,435
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	15,261
(配当等相当額)	(19,026)
(売買損益相当額)	(△ 3,765)
(F) 計 (C+D+E)	△ 71,971
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	△ 71,971
追 加 信 託 差 損 益 金	15,261
(配当等相当額)	(19,017)
(売買損益相当額)	(△ 3,756)
分 配 準 備 積 立 金	287,628
繰 越 損 益 金	△374,860

[元本増減]

期首元本額	40,756,237円
期中追加設定元本額	123,572円
期中一部解約元本額	99,602円
1口当たり純資産額	0.9982円
純資産総額が元本を下回っており、その差額は71,971円です。	

(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(19,017円)および分配準備積立金(287,628円)より分配対象収益は306,645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10期決算日（2019年1月21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 中	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
		騰 落 率			
6 期 (2015年1月20日)	円 10,050	% 0.0	% —	% —	百万円 892
7 期 (2016年1月20日)	10,051	0.0	—	—	608
8 期 (2017年1月20日)	10,044	△0.1	—	—	40
9 期 (2018年1月22日)	10,035	△0.1	—	—	40
10期 (2019年1月21日)	10,025	△0.1	—	—	40

(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 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率		
(期 首) 2018年 1月22日	円 10,035	% —	% —	% —
1月末	10,034	△0.0	—	—
2月末	10,034	△0.0	—	—
3月末	10,033	△0.0	—	—
4月末	10,032	△0.0	—	—
5月末	10,031	△0.0	—	—
6月末	10,030	△0.0	—	—
7月末	10,030	△0.0	—	—
8月末	10,029	△0.1	—	—
9月末	10,028	△0.1	—	—
10月末	10,027	△0.1	—	—
11月末	10,026	△0.1	—	—
12月末	10,025	△0.1	—	—
(期 末) 2019年 1月21日	10,025	△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 2018年1月23日 至 2019年1月21日）

該当事項はありません。

*** 主要な売買銘柄 ***（自 2018年1月23日 至 2019年1月21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 2018年1月23日 至 2019年1月21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 ***（2019年1月21日現在）

2019年1月21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 *

(2019年1月21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 40,694	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	40,694	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 *

(2019年1月21日現在)

* 損益の状況 *

(自2018年1月23日 至2019年1月21日)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	40,694,552円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	40,694,552
(B) 負 債	114
未 払 利 息	114
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	40,694,438
元 本	40,594,085
次 期 繰 越 損 益 金	100,353
(D) 受 益 権 総 口 数	40,594,085口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	10,025円

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 40,133円
支 払 利 息	△ 40,133
(B) 当 期 損 益 金 (A)	△ 40,133
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	140,437
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金	367
(E) 解 約 差 損 益 金	△ 318
(F) 計 (B+C+D+E)	100,353
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	100,353

[元本増減]

期首元本額	40,594,134円
期中追加設定元本額	109,633円
期中一部解約元本額	109,682円
1口当たり純資産額	1.0025円

[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）	40,594,085円
-----------------------------	-------------

(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。