

UBS グローバルCBオープン (毎月決算型・為替ヘッジあり)

*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	2013年9月26日から2033年9月16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（円ヘッジクラス）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。投資先外国籍投資信託において、原則として対円での為替ヘッジを行います。</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	UBS（CAY）グローバルCBファンド（円ヘッジクラス）	世界各国の転換社債等を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。
	UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）	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実質的な主たる投資対象とし、円定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。
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デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）の直接利用は行いません。ただし、指定外国投資信託およびUBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）においてはデリバティブ取引を行う場合があります。その場合は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</p>	
分配方針	<p>毎決算時（毎月17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。なお、第1期、第2期、第3期決算においては分配を行わない方針です。</p> <p>①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と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>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会社が決定します。ただし、委託会社の判断で、分配を行わないことがあります。</p> <p>③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。</p>	

運用報告書（全体版）（第22作成期）

第127期	決算日	2024年4月17日
第128期	決算日	2024年5月17日
第129期	決算日	2024年6月17日
第130期	決算日	2024年7月17日
第131期	決算日	2024年8月19日
第132期	決算日	2024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（毎月決算型・為替ヘッジあり）」は、去る9月17日に第132期の決算を行いましたので、第127期～第132期（第22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 2024. 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		
第18作成期		円		円	%	%	百万円
	103期（2022年 4月18日）	9,160		30	1.4	99.2	1,187
	104期（2022年 5月17日）	8,816		30	△3.4	99.5	1,135
	105期（2022年 6月17日）	8,481		30	△3.5	97.6	1,092
	106期（2022年 7月19日）	8,380		30	△0.8	99.2	1,036
	107期（2022年 8月17日）	8,617		30	3.2	98.5	1,066
第19作成期	108期（2022年 9月20日）	8,475		30	△1.3	99.2	1,074
	109期（2022年10月17日）	8,169		30	△3.3	98.8	1,022
	110期（2022年11月17日）	8,141		30	0.0	97.9	1,024
	111期（2022年12月19日）	8,112		30	0.0	98.9	1,010
	112期（2023年 1月17日）	8,215		30	1.6	99.1	1,026
	113期（2023年 2月17日）	8,411		30	2.8	98.6	1,049
第20作成期	114期（2023年 3月17日）	8,175		30	△2.4	98.2	1,028
	115期（2023年 4月17日）	8,224		30	1.0	98.8	1,087
	116期（2023年 5月17日）	8,196		30	0.0	98.5	1,228
	117期（2023年 6月19日）	8,389		30	2.7	98.4	1,291
	118期（2023年 7月18日）	8,398		30	0.5	98.8	1,265
	119期（2023年 8月17日）	8,376		30	0.1	98.8	1,343
第21作成期	120期（2023年 9月19日）	8,271		30	△0.9	99.4	1,324
	121期（2023年10月17日）	8,090		30	△1.8	99.0	1,306
	122期（2023年11月17日）	8,065		30	0.1	98.8	1,308
	123期（2023年12月18日）	8,025		30	△0.1	98.9	1,296
	124期（2024年 1月17日）	7,987		30	△0.1	99.2	1,273
	125期（2024年 2月19日）	7,955		30	△0.0	99.5	1,252
第22作成期	126期（2024年 3月18日）	7,980		30	0.7	98.7	1,222
	127期（2024年 4月17日）	8,005		30	0.7	98.9	1,155
	128期（2024年 5月17日）	8,089		30	1.4	98.7	1,120
	129期（2024年 6月17日）	8,003		30	△0.7	96.6	1,011
	130期（2024年 7月17日）	8,167		30	2.4	99.5	934
	131期（2024年 8月19日）	7,858		30	△3.4	98.8	894
	132期（2024年 9月17日）	7,725		30	△1.3	98.7	858

(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。

(注3) 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。（以下同じ）

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127期	(期 首)	円		%	%
	2024年3月18日	7,980		—	98.7
	3月末	8,073		1.2	99.4
第128期	(期 末)				
	2024年4月17日	8,035		0.7	98.9
	(期 首)				
第128期	2024年4月17日	8,005		—	98.9
	4月末	8,079		0.9	99.1
	(期 末)				
第129期	2024年5月17日	8,119		1.4	98.7
	(期 首)				
	2024年5月17日	8,089		—	98.7
第129期	5月末	8,053		△0.4	99.2
	(期 末)				
	2024年6月17日	8,033		△0.7	96.6
第130期	(期 首)				
	2024年6月17日	8,003		—	96.6
	6月末	8,081		1.0	98.8
第131期	(期 末)				
	2024年7月17日	8,197		2.4	99.5
	(期 首)				
第131期	2024年7月17日	8,167		—	99.5
	7月末	8,017		△1.8	98.8
	(期 末)				
第132期	2024年8月19日	7,888		△3.4	98.8
	(期 首)				
	2024年8月19日	7,858		—	98.8
第132期	8月末	7,824		△0.4	99.3
	(期 末)				
	2024年9月17日	7,755		△1.3	98.7

(注1) 基準価額は1万円当たり。

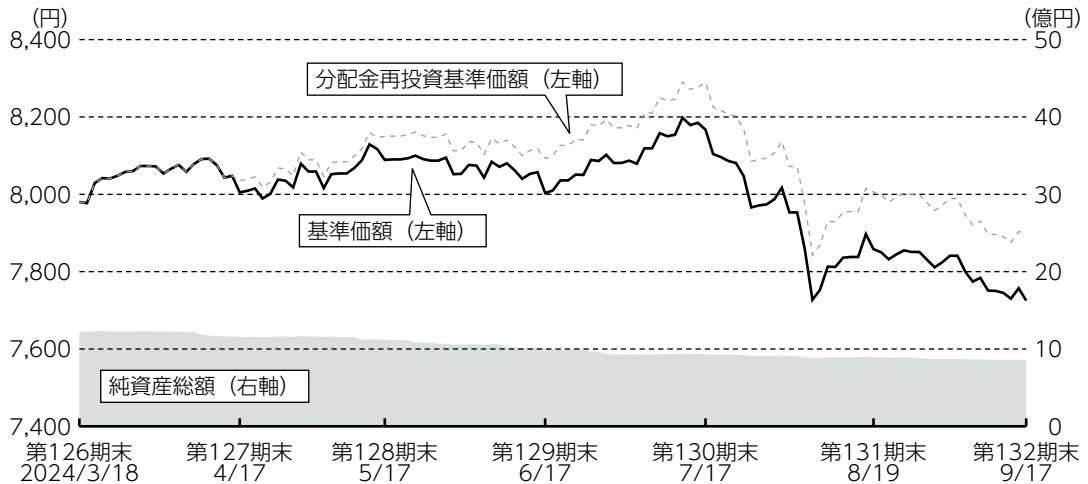
(注2) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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。

運用経過

基準価額等の推移について

(2024年3月18日～2024年9月17日)



第127期首：7,980円

第132期末：7,725円（既払分配金 180円）

騰落率：-1.0%（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。

当作成期の基準価額は、既払分配金180円（税引前）込みで75円値下がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は-1.0%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）
- ・為替ヘッジ等に伴うコスト等（円と世界各国の転換社債等に係る通貨の短期金利差相当分の損益）

当作成期の基準価額は、為替ヘッジ等に伴うコストや、信託報酬などのマイナス要因が、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を上回ったため、値下がりしました。

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、前作成期末比で上昇しました。

作成期初、先進国の金融緩和への期待や、米国経済のソフトランディング（軟着陸）観測などを背景に、CB市場は上昇して始まりました。2024年4月に入り、中東情勢の激化懸念などからCB市場は下落する局面もありましたが、人工知能（AI）関連企業の好業績期待などに下支えされて、再び上昇に向かいました。7月半ば以降は、これまでの相場の上昇をけん引してきた米国大型成長関連銘柄が調整したことに加え、8月序盤には米国の主要経済指標の下振れなどを受けて、同国の景気減速懸念が広がったため、CB市場は軟調な展開となりました。しかし作成期末にかけては、米国の早期利下げ期待などを追い風に、CB市場は再び反発した結果、前作成期末比で上昇して作成期を終えました。

ポートフォリオについて

当ファンドのポートフォリオについて

UBS（CAY）グローバルCBファンド（円ヘッジクラス）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）を投資対象とし、主としてUBS（CAY）グローバルCBファンド（円ヘッジクラス）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（円ヘッジクラス）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（円ヘッジクラス）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。また、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した。

UBS（CAY）グローバルCBファンドの組入資産の内容

（2024年8月31日現在）

ポートフォリオの特性

平均直接利回り	2.20%
平均最終利回り	5.49%
株価連動率（デルタ*）	14.76%
デュレーション**	2.05
平均格付	BBB+
銘柄数	98

*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。

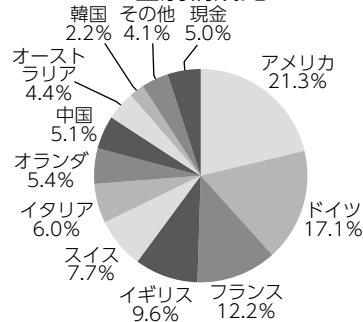
*利回りは、計算日時点の評価に基づくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のUBS（CAY）グローバルCBファンドの「期待利回り」を示すものではありません。

*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。

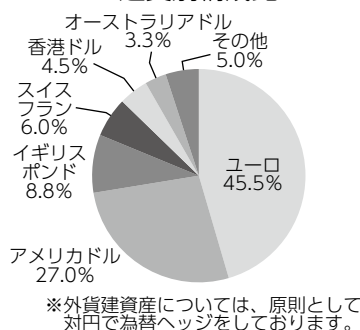
組入上位10銘柄（銘柄数合計：98銘柄）

銘柄名	利率	償還日	国	構成比
アルナイラム・ファーマシューティカルズ	1.000%	2027/9/15	アメリカ	1.5%
ウェルズ・ファーゴ（永久債）	7.500%	-	アメリカ	1.3%
シティーグループ・グローバル・マーケット・ホールディングス	0.000%	2026/2/26	中国	1.3%
LG化学	1.600%	2030/7/18	韓国	1.2%
ジャスト・イート・テイクアウェイ・ドットコム	0.625%	2028/2/ 9	オランダ	1.2%
ダブリー・ワン	0.750%	2026/3/30	スイス	1.2%
センブラ・マネーバンク	0.000%	2026/7/ 9	スイス	1.2%
メダティス・インターナショナル・ファイナンス	3.000%	2031/4/11	スイス	1.2%
デリバリー・ヒーロー	2.125%	2029/3/10	ドイツ	1.2%
ゼロ・インベストメンツ	1.625%	2031/6/12	オーストラリア	1.2%

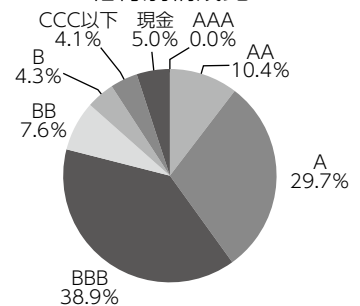
国別構成比



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127期から第132期までの分配金はそれぞれ1万口当たり30円（税引前）といたしました。

収益の分配にあてなかった利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

分配原資の内訳

（1万口当たり・税引前）

項目	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
	2024年3月19日～ 2024年4月17日	2024年4月18日～ 2024年5月17日	2024年5月18日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月17日	2024年7月18日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月17日
当期分配金	30円	30円	30円	30円	30円	30円
（対基準価額比率）	(0.373%)	(0.370%)	(0.373%)	(0.366%)	(0.380%)	(0.387%)
当期の収益	30円	30円	30円	30円	30円	30円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	2,317円	2,341円	2,359円	2,457円	2,641円	2,704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市場のバリュエーションは魅力的な水準にあると捉えています。足元のCBの新発債市場は、新たに資金調達を実施する企業や借換え需要の増加などを背景に依然として活発な状況にあります。先行き不透明感の強い市場環境が予想されますが、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（円ヘッジクラス）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（円ヘッジクラス）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。なお、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。

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

短期金融市場の状況を注視しつつ、UBS短期円金利プラス・マザーファンドへの投資を通じて、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127期～第132期 2024/3/19～2024/9/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	42円	0.524%	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8,021円です。
（投信会社）	（ 9）	（0.110）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（31）	（0.386）	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）	（ 2）	（0.028）	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	3	0.042	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）	（0.011）	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）	（0.030）	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	45	0.566	

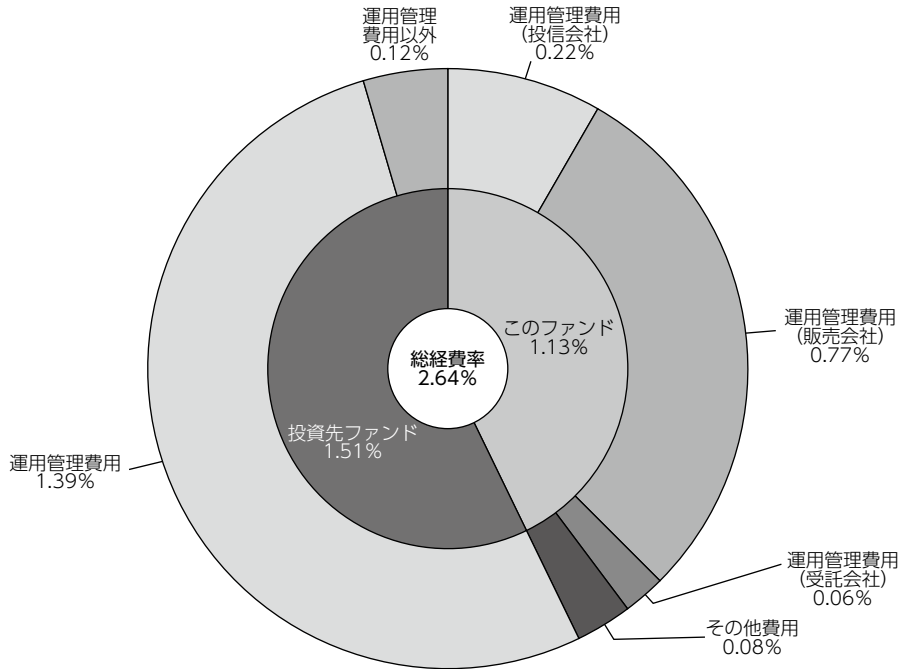
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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)	2.64%
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	1.39%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.12%

- (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) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。
- (注7) ①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注8) 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2.64%です。

期中の売買及び取引の状況（自 2024年3月19日 至 2024年9月17日）

投資信託証券

		第 127 期 ~		第 132 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 (円ヘッジクラス)	□ -	千円 -	□ 515,549,775	千円 361,113
		(108,903,680)	(73,750)		

(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 2024年3月19日 至 2024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（2024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21作成期末	第22作成期末（第132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）	□ 1,992,336	□ 1,992,336	千円 1,973	% 0.2
UBS(CAY)グローバルCBファンド（円ヘッジクラス）	1,712,489,788	1,305,843,693	846,186	98.5
合 計	1,714,482,124	1,307,836,029	848,160	98.7

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2024年9月17日現在)

項 目	第22作成期末 (第132期末)	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 848,160	% 98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	14,918	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	863,078	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

(2024年4月17日) (2024年5月17日) (2024年6月17日) (2024年7月17日) (2024年8月19日) (2024年9月17日)

項 目	第 127 期 末	第 128 期 末	第 129 期 末	第 130 期 末	第 131 期 末	第 132 期 末
(A) 資 産	1,165,326,102円	1,160,692,140円	1,016,070,160円	938,722,464円	898,983,561円	863,078,788円
コール・ローン等	22,214,226	54,437,755	10,537,614	8,876.804	15,477,177	14,918,224
投資信託受益証券(評価額)	1,143,111,870	1,106,254,371	976,818,944	929,845,658	883,506,338	848,160,520
未 収 入 金	-	-	28,713,600	-	-	-
未 収 利 息	6	14	2	2	46	44
(B) 負 債	9,820,591	40,155,915	4,812,279	4,313,590	4,338,298	4,117,902
未払収益分配金	4,330,674	4,155,563	3,790,917	3,432,582	3,415,347	3,335,806
未払解約金	4,363,983	34,928,985	48	42	48	146
未払信託報酬	1,041,731	990,839	945,290	816,967	856,419	724,587
その他未払費用	84,203	80,528	76,024	63,999	66,484	57,363
(C) 純資産総額(A-B)	1,155,505,511	1,120,536,225	1,011,257,881	934,408,874	894,645,263	858,960,886
元 本	1,443,558,305	1,385,187,993	1,263,639,058	1,144,194,014	1,138,449,308	1,111,935,587
次期繰越損益金	△ 288,052,794	△ 264,651,768	△ 252,381,177	△ 209,785,140	△ 243,804,045	△ 252,974,701
(D) 受 益 権 総 口 数	1,443,558,305口	1,385,187,993口	1,263,639,058口	1,144,194,014口	1,138,449,308口	1,111,935,587口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,005円	8,089円	8,003円	8,167円	7,858円	7,725円

(注1) 当ファンドの第127期首元本額は1,532,529,100円、第127～132期中追加設定元本額は467,127円、第127～132期中一部解約元本額は421,060,640円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第127期0.8005円、第128期0.8089円、第129期0.8003円、第130期0.8167円、第131期0.7858円、第132期0.7725円です。

(注3) 第132期末において純資産総額が元本を下回っており、その差額は252,974,701円です。

損益の状況

第127期（自2024年3月19日 至2024年4月17日） 第129期（自2024年5月18日 至2024年6月17日） 第131期（自2024年7月18日 至2024年8月19日）
 第128期（自2024年4月18日 至2024年5月17日） 第130期（自2024年6月18日 至2024年7月17日） 第132期（自2024年8月20日 至2024年9月17日）

項 目	第 127 期	第 128 期	第 129 期	第 130 期	第 131 期	第 132 期
(A) 配 当 等 収 益	6,942,481円	7,833,745円	6,913,496円	14,935,251円	25,259,407円	11,055,219円
受 取 配 当 金	6,942,567	7,833,631	6,913,353	14,935,100	25,258,733	11,054,302
受 取 利 息	113	114	143	151	674	917
支 払 利 息	△ 199	-	-	-	-	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,921,873	9,027,068	△ 13,317,436	7,864,416	△ 56,005,496	△ 21,845,109
売 買 益	8,812,128	17,327,530	2,638,867	10,921,251	106,849	209
売 買 損	△ 6,890,255	△ 8,300,462	△ 15,956,303	△ 3,056,835	△ 56,112,345	△ 21,845,318
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,125,934	△ 1,071,367	△ 1,021,314	△ 880,966	△ 922,903	△ 781,950
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	7,738,420	15,789,446	△ 7,425,254	21,918,701	△ 31,668,992	△ 11,571,840
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 188,538,743	△ 177,516,187	△ 151,054,720	△ 146,669,676	△ 127,517,621	△ 158,744,378
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 102,921,797	△ 98,769,464	△ 90,110,286	△ 81,601,583	△ 81,202,085	△ 79,322,677
(配 当 等 相 当 額)	(229,208,054)	(219,945,475)	(200,650,603)	(181,689,660)	(180,785,241)	(176,583,433)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 332,129,851)	(△ 318,714,939)	(△ 290,760,889)	(△ 263,291,243)	(△ 261,987,326)	(△ 255,906,110)
(G) 計 (D + E + F)	△ 283,722,120	△ 260,496,205	△ 248,590,260	△ 206,352,558	△ 240,388,698	△ 249,638,895
(H) 収 益 分 配 金	△ 4,330,674	△ 4,155,563	△ 3,790,917	△ 3,432,582	△ 3,415,347	△ 3,335,806
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 288,052,794	△ 264,651,768	△ 252,381,177	△ 209,785,140	△ 243,804,045	△ 252,974,701
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 102,921,797	△ 98,769,464	△ 90,110,286	△ 81,601,583	△ 81,202,085	△ 79,322,677
(配 当 等 相 当 額)	(229,208,054)	(219,945,475)	(200,650,603)	(181,689,660)	(180,785,241)	(176,583,433)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 332,129,851)	(△ 318,714,939)	(△ 290,760,889)	(△ 263,291,243)	(△ 261,987,326)	(△ 255,906,110)
分 配 準 備 積 立 金	105,324,224	104,360,301	97,563,732	99,514,828	119,941,826	124,136,300
繰 越 損 益 金	△ 290,455,221	△ 270,242,605	△ 259,834,623	△ 227,698,385	△ 282,543,786	△ 297,788,324

(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127期計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,060,649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(229,208,054円)および分配準備積立金(103,594,249円)より分配対象収益は338,862,952円(10,000口当たり2,347円)であり、うち4,330,674円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注5) 第128期計算期間末における費用控除後の配当等収益(7,335,988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(219,945,475円)および分配準備積立金(101,179,876円)より分配対象収益は328,461,339円(10,000口当たり2,371円)であり、うち4,155,563円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注6) 第129期計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,892,182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(200,650,603円)および分配準備積立金(95,462,467円)より分配対象収益は302,005,252円(10,000口当たり2,389円)であり、うち3,790,917円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注7) 第130期計算期間末における費用控除後の配当等収益(14,358,130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(181,689,660円)および分配準備積立金(88,589,280円)より分配対象収益は284,637,070円(10,000口当たり2,487円)であり、うち3,432,582円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注8) 第131期計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,336,504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(180,785,241円)および分配準備積立金(99,020,669円)より分配対象収益は304,142,414円(10,000口当たり2,671円)であり、うち3,415,347円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注9) 第132期計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,273,269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(176,583,433円)および分配準備積立金(117,198,837円)より分配対象収益は304,055,539円(10,000口当たり2,734円)であり、うち3,335,806円(10,000口当たり30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 127 期	30円
第 128 期	30円
第 129 期	30円
第 130 期	30円
第 131 期	30円
第 132 期	30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（毎月決算型・為替ヘッジあり）」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、2023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

2023年11月30日終了年度
円

収益

受取利息、配当収入、その他収益、損益を通じて公正価値で測定する金融資産・負債及びデリバティブ金融資産・負債・外国為替取引に係る実現利益（損失）及び未実現評価益（評価損）の変動額	614,846,941
--	-------------

費用

投資管理費用	30,765,734
専門家費用	17,944,210
保管費用	11,873,666
管理費用	4,307,217
名義書換事務代行費用	1,119,790
登録費用	807,415
信託費用	615,319
支払利息	455,741
取引手数料	293
その他費用	15,906
費用合計	<u>67,905,291</u>
金融費用計上前の営業利益（損失）	<u>546,941,650</u>

金融費用

解約可能受益者への分配金	(461,841,498)
分配後税引前利益（損失）	<u>85,100,152</u>
源泉徴収税	<u>(5,799,923)</u>

解約可能受益者に属する純資産の増減額	<u>79,300,229</u>
--------------------	-------------------

2023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 (91.6%)		
		アラブ首長国連邦 (0.4%)		
		銀行貸付債権 (0.4%)		
		NMC Healthcare LLC		
USD	261,127	2.50% due 03/25/27	0.4	¥ 27,537,136
		銀行貸付債権合計		27,537,136
		アラブ首長国連邦合計		27,537,136
		オーストラリア (0.9%)		
		転換社債 (0.9%)		
		DEXUS Finance Pty Ltd.		
AUD	600,000	3.50% due 11/24/27	0.9	59,357,215
		転換社債合計		59,357,215
		オーストラリア合計		59,357,215
		オーストリア (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
		ams AG		
EUR	400,000	0.00% due 03/05/25	1.0	59,828,289
		転換社債合計		59,828,289
		オーストリア合計		59,828,289
		ベルギー (1.7%)		
		転換社債 (1.7%)		
		BNP Paribas Fortis S.A.		
EUR	500,000	5.88%	1.1	68,341,103
		Mithra Pharmaceuticals S.A.		
EUR	900,000	4.25% due 12/17/25	0.6	40,880,573
		転換社債合計		109,221,676
		ベルギー合計		109,221,676
		ヴァージン諸島 (1.8%)		
		転換社債 (1.8%)		
		Sail Vantage Ltd.		
HKD	3,000,000	0.00% due 01/13/27	0.8	53,178,806
		Universe Trek Ltd.		
USD	400,000	0.00% due 06/15/26	1.0	59,695,772
		転換社債合計		112,874,578
		ヴァージン諸島合計		112,874,578
		ケイマン諸島 (7.7%)		
		転換社債 (7.7%)		
		Bizlink Holding, Inc.		
USD	400,000	0.00% due 01/30/28	1.0	62,903,112
		China Mengniu Dairy Co. Ltd.		
HKD	3,000,000	4.50% due 06/15/26	0.9	56,056,999
		Farfetch Ltd.		
USD	900,000	3.75% due 05/01/27	0.8	48,356,405
		Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.		
USD	400,000	0.00% due 01/22/26	0.9	58,424,391
		iQIYI, Inc.		
USD	400,000	6.50% due 03/15/28	1.0	58,542,659
		Meituan		
USD	600,000	0.00% due 04/27/28	1.2	75,795,004

UBSグローバルCBオープン（毎月決算型・為替ヘッジあり）

通貨	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
USD	400,000	Microport Scientific Corp. 0.00% due 06/11/26	0.9	¥ 58,424,391
USD	426,000	PDD Holdings, Inc. 0.00% due 12/01/25	1.0	64,319,135
		転換社債合計		482,822,096
		ケイマン諸島合計		482,822,096
		中国 (1.3%) 転換社債 (1.3%) Pharmaron Beijing Co. Ltd.		
CNH	4,000,000	0.00% due 06/18/26	1.3	83,174,082
		転換社債合計		83,174,082
		中国合計		83,174,082
		フランス (8.6%) 転換社債 (8.6%) Air France-KLM		
EUR	400,000	6.50%	1.1	67,518,151
		Bigben Interactive		
EUR	600,000	1.13% due 02/19/26	0.9	57,391,523
		Fnac Darty S. A.		
EUR	550,000	0.25% due 03/23/27	1.0	60,522,410
		Korian S. A.		
EUR	902,400	0.88% due 03/06/27	0.9	55,394,132
		Maisons du Monde S. A.		
EUR	900,000	0.13% due 12/06/23	1.1	69,160,173
		Neoen S. A.		
EUR	300,000	2.88% due 09/14/27	0.7	43,673,411
		Nexity S. A.		
EUR	1,000,000	0.88% due 04/19/28	0.9	60,324,000
		Ubisoft Entertainment S. A.		
EUR	400,000	2.38% due 11/15/28	1.0	65,379,219
		Voltaia S. A.		
EUR	1,300,000	1.00% due 01/13/25	1.0	60,979,455
		転換社債合計		540,342,474
		フランス合計		540,342,474
		ドイツ (11.9%) 転換社債 (11.9%) Delivery Hero SE		
EUR	500,000	1.50% due 01/15/28	0.9	60,198,083
EUR	600,000	2.13% due 03/10/29	1.1	69,567,059
EUR	200,000	3.25% due 02/21/30	0.5	29,615,215
		Duerr AG		
EUR	400,000	0.75% due 01/15/26	0.9	57,847,101
		LEG Immobilien AG		
EUR	500,000	0.40% due 06/30/28	1.1	66,205,173
		MBT Systems GmbH		
EUR	500,000	3.75% due 05/17/29	0.9	56,556,782
		MorphoSys AG		
EUR	400,000	0.63% due 10/16/25	0.7	44,016,237
		Nordex SE		
EUR	400,000	4.25% due 04/14/30	1.0	62,171,947
		RAG-Stiftung		
EUR	400,000	0.00% due 06/17/26	0.9	59,043,364

UBSグローバルCBオープン（毎月決算型・為替ヘッジあり）

通貨	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		SGL Carbon SE		
EUR	300,000	5.75% due 06/28/28	0.8	¥ 46,989,226
		TAG Immobilien AG		
EUR	500,000	0.63% due 08/27/26	1.1	67,873,971
		TUI AG		
EUR	400,000	5.00% due 04/16/28	0.9	59,232,956
		Zalando SE		
EUR	500,000	0.63% due 08/06/27	1.1	67,471,812
		転換社債合計		746,788,926
		ドイツ合計		746,788,926
		アイルランド (1.1%)		
		転換社債 (1.1%)		
		Tirlan Co-Operative Society Ltd.		
EUR	400,000	1.88% due 01/27/27	1.1	65,892,179
		転換社債合計		65,892,179
		アイルランド合計		65,892,179
		イタリア (5.3%)		
		転換社債 (5.3%)		
		DiaSorin SpA		
EUR	500,000	0.00% due 05/05/28	1.0	64,565,425
		ENI SpA		
EUR	400,000	2.95% due 09/14/30	1.1	66,577,393
		Nexi SpA		
EUR	500,000	0.00% due 02/24/28	1.1	68,584,167
		Saipem SpA		
EUR	400,000	2.88% due 09/11/29	1.1	68,134,184
		Snam SpA		
EUR	400,000	3.25% due 09/29/28	1.0	64,370,178
		転換社債合計		332,231,347
		イタリア合計		332,231,347
		ジャージー、チャンネル諸島 (0.9%)		
		転換社債 (0.9%)		
		Cornwall Jersey Ltd.		
GBP	500,000	0.75% due 04/16/26	0.9	56,718,196
		転換社債合計		56,718,196
		ジャージー、チャンネル諸島合計		56,718,196
		ルクセンブルク (3.4%)		
		転換社債 (3.4%)		
		European TopSoho S.a.r.l. 士		
EUR	400,000	4.00% due 09/21/21	0.5	28,432,019
		Global Fashion Group S.A.		
EUR	500,000	1.25% due 03/15/28	0.9	59,682,023
		IWG International Holdings		
GBP	400,000	0.50% due 12/09/27	1.0	63,015,261
		Lagfin SCA		
EUR	400,000	3.50% due 06/08/28	1.0	62,208,148
		転換社債合計		213,337,451
		ルクセンブルク合計		213,337,451
		モーリシャス (2.0%)		
		転換社債 (2.0%)		
		Brait PLC		
GBP	300,000	6.50% due 12/04/24	0.8	50,811,688

UBSグローバルCBオープン（毎月決算型・為替ヘッジあり）

通貨	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
USD	600,000	HTA Group Ltd.	1.2	¥ 74,759,612
		2.88% due 03/18/27		125,571,300
		転換社債合計		125,571,300
		モーリシャス合計		
EUR	400,000	メキシコ (1.0%)	1.0	63,393,088
		転換社債 (1.0%)		63,393,088
		Fomento Economico Mexicano SAB de CV		63,393,088
		2.63% due 02/24/26		
EUR	400,000	オランダ (8.9%)	0.9	57,399,939
		転換社債 (8.9%)		
EUR	400,000	Basic-Fit NV	1.0	64,327,542
		1.50% due 06/17/28		
EUR	400,000	COSMO Pharmaceuticals NV	1.0	63,174,888
		2.50% due 12/05/23		
CHF	400,000	Dufry One BV	0.9	54,972,430
		0.75% due 03/30/26		
EUR	400,000	Encavis Finance BV [^]	1.1	70,423,293
		1.88%		69,690,240
EUR	600,000	Just Eat Takeaway.com NV	1.1	61,491,840
		0.63% due 02/09/28		
EUR	500,000	Pharming Group NV	1.1	73,368,562
		1.25% due 04/30/26		
EUR	400,000	Shop Apotheke Europe NV	0.8	48,390,829
		3.00% due 01/21/25		563,239,563
EUR	500,000	Simon Global Development BV	0.8	563,239,563
		0.00% due 01/21/28		
EUR	300,000	ニューージーランド (0.8%)	0.8	52,126,620
		転換社債 (0.8%)		52,126,620
USD	400,000	Xero Investments Ltd.	0.8	52,126,620
		0.00% due 12/02/25		52,126,620
USD	200,000	転換社債合計	0.4	27,766,369
		ニューージーランド合計		27,766,369
USD	200,000	ノルウェー (0.4%)	0.4	27,766,369
		転換社債 (0.4%)		
USD	200,000	BW Offshore Ltd.	0.9	54,208,565
		2.50% due 11/12/24		54,208,565
SGD	500,000	シンガポール (0.9%)	0.9	54,208,565
		転換社債 (0.9%)		54,208,565
SGD	500,000	Keppel REIT	0.9	54,208,565
		1.90% due 04/10/24		54,208,565
SGD	500,000	転換社債合計	0.9	54,208,565
		シンガポール合計		54,208,565

UBSグローバルCBオープン (毎月決算型・為替ヘッジあり)

通貨	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		韓国 (1.1%)		
		転換社債 (1.1%)		
		LG Chem Ltd.		
USD	500,000	1.60% due 07/18/30	1.1	¥ 69,888,996
		転換社債合計		69,888,996
		韓国合計		69,888,996
		スペイン (2.0%)		
		転換社債 (2.0%)		
		Cellnex Telecom S.A.		
EUR	500,000	0.75% due 11/20/31	1.0	63,803,799
		Corp. Economica Delta S.A.		
EUR	400,000	1.00% due 12/01/23	1.0	64,198,500
		転換社債合計		128,002,299
		スペイン合計		128,002,299
		スイス (2.6%)		
		転換社債 (2.6%)		
		Basilea Pharmaceutica AG		
CHF	380,000	3.25% due 07/28/27	1.0	62,739,033
		Idorsia Ltd.		
CHF	800,000	2.13% due 08/04/28	0.8	53,044,757
		Santhera Pharmaceuticals Holding AG		
CHF	297,000	7.50% due 08/17/24	0.8	50,367,692
		転換社債合計		166,151,482
		スイス合計		166,151,482
		アラブ首長国連邦 (1.4%)		
		転換社債 (1.4%)		
		Abu Dhabi National Oil Co.		
USD	600,000	0.70% due 06/04/24	1.4	86,240,651
		NMC Health Jersey, Ltd. ±		
USD	1,000,000	1.88% due 04/30/25	0.0	—
		転換社債合計		86,240,651
		アラブ首長国連邦合計		86,240,651
		イギリス (7.7%)		
		転換社債 (7.7%)		
		Capital & Counties Properties PLC		
GBP	400,000	2.00% due 03/30/26	1.1	67,168,577
		Derwent London Capital No 3 Jersey Ltd.		
GBP	400,000	1.50% due 06/12/25	1.1	70,064,422
		Intu Jersey 2, Ltd. ±		
GBP	900,000	2.88% due 11/01/22	0.4	25,265,480
		PHP Finance Jersey No 2 Ltd.		
GBP	400,000	2.88% due 07/15/25	1.1	71,762,198
		Sirius Minerals Finance No 2 Ltd.		
USD	400,000	5.00% due 05/23/27	1.2	78,985,960
		Stobart Finance PLC		
GBP	346,000	2.75% due 05/08/24	0.6	35,614,970
		JET2 PLC		
GBP	400,000	1.63% due 06/10/26	1.1	70,255,489
		Trainline PLC		
GBP	400,000	1.00% due 01/14/26	1.1	65,638,248
		転換社債合計		484,755,344
		イギリス合計		484,755,344

UBSグローバルCBオープン (毎月決算型・為替ヘッジあり)

通貨	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		アメリカ (16.8%)		
		転換社債 (16.8%)		
		Affirm Holdings, Inc.		
USD	578,000	0.00% due 11/15/26	1.1	¥ 66,385,040
		Ares Capital Corp.		
USD	400,000	4.63% due 03/01/24	1.0	60,538,432
		Blackstone Mortgage Trust, Inc.		
USD	450,000	5.50% due 03/15/27	0.9	58,459,502
		Bridgebio Pharma, Inc.		
USD	487,000	2.25% due 02/01/29	0.9	54,630,295
		Citigroup Global Markets Holdings, Inc.		
HKD	4,000,000	0.00% due 02/26/26	1.1	69,958,664
		DigitalOcean Holdings, Inc.		
USD	550,000	0.00% due 12/01/26	1.0	63,982,248
		DISH Network Corp.		
USD	758,000	3.38% due 08/15/26	0.8	50,706,640
		Guardant Health, Inc.		
USD	632,000	0.00% due 11/15/27	1.0	63,122,469
		Ionis Pharmaceuticals, Inc.		
USD	500,000	0.00% due 04/01/26	1.2	75,987,189
		John Bean Technologies Corp.		
USD	454,000	0.25% due 05/15/26	1.0	60,640,290
		Liberty Interactive LLC		
USD	538,000	4.00% due 11/15/29	0.3	19,894,545
		Lyft, Inc.		
USD	462,000	1.50% due 05/15/25	1.0	62,767,488
		Peloton Interactive, Inc.		
USD	589,000	0.00% due 02/15/26	1.0	65,875,528
		Prospect Capital Corp.		
USD	388,000	6.38% due 03/01/25	0.9	56,576,565
		Snap, Inc.		
USD	600,000	0.13% due 03/01/28	1.0	64,574,327
		Spirit Airlines, Inc.		
USD	500,000	1.00% due 05/15/26	0.7	45,185,767
		Wayfair, Inc.		
USD	496,000	1.00% due 08/15/26	1.0	61,960,605
		Wolfspeed, Inc.		
USD	600,000	0.25% due 02/15/28	0.9	54,861,567
		転換社債合計		1,056,107,161
		アメリカ合計		1,056,107,161
		固定利付証券合計 (Cost ¥5,818,818,619)		¥ 5,767,577,083
		優先株式 (1.3%)		
		アメリカ (1.3%)		
		銀行 (1.3%)		
USD	500	Wells Fargo & Co. 7.50%	1.3	82,649,035
		アメリカ合計 (Cost ¥67,958,848)		82,649,035
		優先株式合計 (Cost ¥67,958,848)		¥ 82,649,035

2023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)			
	Brown Brothers										
EUR	Harriman & Co.	88,300	01/11/2024	JPY	14,329,924	¥	—	¥ (152,018)	¥ (152,018)		
	Brown Brothers										
EUR	Harriman & Co.	61,900	01/11/2024	JPY	10,049,298		—	(110,313)	(110,313)		
	Brown Brothers										
HKD	Harriman & Co.	1,288,400	01/11/2024	JPY	24,679,235		—	(444,791)	(444,791)		
	Brown Brothers										
JPY	Harriman & Co.	21,811,075	12/14/2023	SGD	195,900		135,926	—	135,926		
JPY	Barclays Bank	21,512,714	01/11/2024	EUR	132,800		189,657	—	189,657		
	Brown Brothers										
JPY	Harriman & Co.	12,630,422	01/11/2024	EUR	78,500		26,055	—	26,055		
	Brown Brothers										
JPY	Harriman & Co.	9,398,225	01/11/2024	USD	64,200		—	(31,857)	(31,857)		
	Brown Brothers										
JPY	Harriman & Co.	9,181,533	01/11/2024	USD	61,800		103,977	—	103,977		
	Brown Brothers										
JPY	Harriman & Co.	11,736,321	01/11/2024	USD	78,100		264,523	—	264,523		
	Canadian Imperial										
JPY	Bank of Commerce	30,392,753	01/11/2024	CNY	1,474,300		—	(24,627)	(24,627)		
JPY	HSBC	90,790,481	01/11/2024	HKD	4,725,400		1,907,026	—	1,907,026		
JPY	Morgan Stanley & Co.	18,182,502	01/11/2024	USD	122,400		203,654	—	203,654		
JPY	Morgan Stanley & Co.	7,408,078	01/11/2024	EUR	46,100		6,023	—	6,023		
	State Street Bank & Co.										
JPY	Co	80,317,558	01/11/2024	CHF	480,300		—	(1,172,092)	(1,172,092)		
	State Street Bank & Co.										
JPY	Co	195,813,415	01/11/2024	GBP	1,067,700		—	(2,791,496)	(2,791,496)		
	State Street Bank & Co.										
JPY	Co	21,686,771	01/11/2024	AUD	226,900		—	(439,021)	(439,021)		
	State Street Bank & Co.										
JPY	Co	721,859,660	01/11/2024	USD	4,813,700		14,794,443	—	14,794,443		
	State Street Bank & Co.										
JPY	Co	929,034,011	01/11/2024	EUR	5,790,400		—	(702,662)	(702,662)		
	Brown Brothers										
USD	Harriman & Co.	79,700	01/11/2024	JPY	11,840,049		—	(133,233)	(133,233)		
	Brown Brothers										
USD	Harriman & Co.	55,200	01/11/2024	JPY	8,249,392		—	(141,284)	(141,284)		
						¥	17,631,284	¥	(6,143,394)	¥	11,487,890

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グローバルCBオープン（毎月決算型・為替ヘッジあり）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15期決算日（2024年1月22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	
11期（2020年1月20日）	円 9,967	円 0	% △0.2	% -	% -	百万円 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
15期（2024年1月22日）	9,910	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) 2023年 1月20日	円 9,924	% -	% -	% -
1月末	9,924	0.0	-	-
2月末	9,923	△0.0	-	-
3月末	9,921	△0.0	-	-
4月末	9,921	△0.0	-	-
5月末	9,918	△0.1	-	-
6月末	9,918	△0.1	-	-
7月末	9,917	△0.1	-	-
8月末	9,915	△0.1	-	-
9月末	9,914	△0.1	-	-
10月末	9,913	△0.1	-	-
11月末	9,911	△0.1	-	-
12月末	9,911	△0.1	-	-
(期 末) 2024年 1月22日	9,910	△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15期	
	2023年1月21日～2024年1月22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
	2023/1/21～2024/1/22		
	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9,917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)	運用報告書等各种書類の交付、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	0.003	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)	(0.003)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	4	0.047	

- (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 2023年1月21日 至 2024年1月22日）

	設		解	
	口数	金額	口数	金額
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 21	千円 21

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等（自 2023年1月21日 至 2024年1月22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

(2024年1月22日現在)

項目	期首	当期	期末
	口数	口数	評価額
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	千口 8,696	千口 8,674	千円 8,651

(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

（2024年1月22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 8,651	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	8,662	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

（2024年1月22日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,662,353円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	10,622
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	8,651,731
(B) 負 債	1,970
未 払 信 託 報 酬	1,888
そ の 他 未 払 費 用	82
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,660,383
元 本	8,739,342
次 期 繰 越 損 益 金	△ 78,959
(D) 受 益 権 総 口 数	8,739,342口
1口当たり基準価額(C/D)	9,910円

〈注記事項〉

期首元本額 8,759,458円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 20,116円
 1口当たり純資産額 0.9910円
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は78,959円です。

損益の状況

（自2023年1月21日 至2024年1月22日）

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 8,677円
売 買 益	2
売 買 損	△ 8,679
(B) 信 託 報 酬 等	△ 3,887
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 12,564
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 68,752
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,357
(配 当 等 相 当 額)	(4,953)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 2,596)
(F) 計 (C+D+E)	△ 78,959
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△ 78,959
追 加 信 託 差 損 益 金	2,357
(配 当 等 相 当 額)	(4,953)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 2,596)
分 配 準 備 積 立 金	60,755
繰 越 損 益 金	△142,071

（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（4,953円）および分配準備積立金（60,755円）より分配対象収益は65,708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15期決算日（2024年1月22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	
11期（2020年1月20日）	円 10,014	% △0.1	% -	% -	百万円 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
15期（2024年1月22日）	9,974	△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) 2023年 1月20日	円 9,984	% -	% -	% -
1月末	9,984	0.0	-	-
2月末	9,983	△0.0	-	-
3月末	9,982	△0.0	-	-
4月末	9,982	△0.0	-	-
5月末	9,980	△0.0	-	-
6月末	9,980	△0.0	-	-
7月末	9,979	△0.1	-	-
8月末	9,978	△0.1	-	-
9月末	9,977	△0.1	-	-
10月末	9,976	△0.1	-	-
11月末	9,975	△0.1	-	-
12月末	9,975	△0.1	-	-
(期 末) 2024年 1月22日	9,974	△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

項目	当期 2023/1/21~2024/1/22		項目の概要
	金額	比率	
その他費用 (その他)	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 金銭信託手数料
合計	0	0.001	

※期中の平均基準価額は9,979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 2023年1月21日 至 2024年1月22日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄（自 2023年1月21日 至 2024年1月22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 2023年1月21日 至 2024年1月22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（2024年1月22日現在）

2024年1月22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

（2024年1月22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 8,651	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	8,651	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

（2024年1月22日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,651,589円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,651,589
(B) 負 債	25
未 払 利 息	25
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,651,564
元 本	8,674,285
次 期 繰 越 損 益 金	△ 22,721
(D) 受 益 権 総 口 数	8,674,285口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,974円

〈注記事項〉

期首元本額 8,696,224円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 21,939円
 1口当たり純資産額 0.9974円
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は22,721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） 8,674,285円

損益の状況

（自2023年1月21日 至2024年1月22日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 8,831円
支 払 利 息	△ 8,831
(B) 信 託 報 酬 等	△ 130
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 8,961
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 13,799
(E) 解 約 差 損 益 金	39
(F) 計 (C+D+E)	△ 22,721
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△ 22,721

（注1）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。