

UBS グローバルCBオープン (毎月決算型・為替ヘッジなし)

*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2023年9月15日まで | |
| 運用方針 | <p>主として、外国籍投資信託であるUBS（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）への投資を通じて、世界各国の転換社債等*に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。原則として対円で為替ヘッジを行いません。</p> <p>※「転換社債等」とは、一定の条件で株式に転換できる権利のついた社債や、これと同様の性質を有する証券、証書などの有価証券をいいます。（有価証券の種類にかかわらず、委託会社（外国籍投資信託の投資運用会社を含む）が同様の投資効果を得られると判断するものを含みます。）以下同じ。）</p> | |
| 主要運用対象 | UBS（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス） | 世界各国の転換社債等を主要投資対象とし、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、円短期金利を上回る信託財産の安定的な成長を目指して運用を行います。 |
| 組入制限 | <p>①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>③株式への直接投資は行いません。</p> <p>④外貨建資産への直接投資は行いません。</p> <p>⑤デリバティブの直接利用は行いません。</p> | |
| 分配方針 | <p>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14作成期）

| | | |
|------|-----|------------|
| 第79期 | 決算日 | 2020年4月17日 |
| 第80期 | 決算日 | 2020年5月18日 |
| 第81期 | 決算日 | 2020年6月17日 |
| 第82期 | 決算日 | 2020年7月17日 |
| 第83期 | 決算日 | 2020年8月17日 |
| 第84期 | 決算日 | 2020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・為替ヘッジなし）」は、去る9月17日に第84期の決算を行いましたので、第79期～第84期（第14作成期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町 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 2020. キーシンボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

最近5作成期の運用実績

| 作成期 | 決算期（決算日） | 基準価額 （分配落） | 騰落率 | | | 投資信託 証券組入比率 | 純資産額 | |
|--------|------------------|---------------|-----|---------|----|----------------|-----------|--------------|
| | | | 税分 | 込配 | み金 | | | 期中騰落 |
| 第10作成期 | 55期（2018年 4月17日） | 円 9,545 | | 円 60 | | % 0.8 | % 99.4 | 百万円 9,967 |
| | 56期（2018年 5月17日） | 9,611 | | 60 | | 1.3 | 99.5 | 9,775 |
| | 57期（2018年 6月18日） | 9,572 | | 60 | | 0.2 | 99.4 | 9,481 |
| | 58期（2018年 7月17日） | 9,586 | | 60 | | 0.8 | 99.0 | 9,107 |
| | 59期（2018年 8月17日） | 9,225 | | 40 | △ | 3.3 | 99.0 | 8,381 |
| | 60期（2018年 9月18日） | 9,445 | | 40 | | 2.8 | 98.3 | 7,915 |
| 第11作成期 | 61期（2018年10月17日） | 9,319 | | 40 | △ | 0.9 | 99.5 | 7,312 |
| | 62期（2018年11月19日） | 9,172 | | 40 | △ | 1.1 | 98.7 | 6,980 |
| | 63期（2018年12月17日） | 9,030 | | 40 | △ | 1.1 | 99.4 | 6,617 |
| | 64期（2019年 1月17日） | 8,678 | | 40 | △ | 3.5 | 99.0 | 6,301 |
| | 65期（2019年 2月18日） | 8,892 | | 25 | | 2.8 | 99.6 | 6,309 |
| | 66期（2019年 3月18日） | 9,140 | | 25 | | 3.1 | 99.4 | 6,131 |
| 第12作成期 | 67期（2019年 4月17日） | 9,204 | | 25 | | 1.0 | 98.5 | 6,016 |
| | 68期（2019年 5月17日） | 8,947 | | 25 | △ | 2.5 | 99.6 | 5,706 |
| | 69期（2019年 6月17日） | 8,796 | | 25 | △ | 1.4 | 99.6 | 5,344 |
| | 70期（2019年 7月17日） | 8,887 | | 25 | | 1.3 | 99.4 | 5,278 |
| | 71期（2019年 8月19日） | 8,560 | | 25 | △ | 3.4 | 99.5 | 4,981 |
| | 72期（2019年 9月17日） | 8,780 | | 25 | | 2.9 | 98.9 | 5,047 |
| 第13作成期 | 73期（2019年10月17日） | 8,824 | | 25 | | 0.8 | 99.5 | 4,977 |
| | 74期（2019年11月18日） | 8,896 | | 25 | | 1.1 | 99.1 | 4,868 |
| | 75期（2019年12月17日） | 9,067 | | 25 | | 2.2 | 99.6 | 4,651 |
| | 76期（2020年 1月17日） | 9,229 | | 25 | | 2.1 | 99.4 | 4,608 |
| | 77期（2020年 2月17日） | 9,132 | | 25 | △ | 0.8 | 99.2 | 4,418 |
| | 78期（2020年 3月17日） | 7,802 | | 25 | △ | 14.3 | 99.6 | 3,723 |
| 第14作成期 | 79期（2020年 4月17日） | 7,695 | | 25 | △ | 1.1 | 99.4 | 3,638 |
| | 80期（2020年 5月18日） | 7,710 | | 25 | | 0.5 | 99.5 | 3,634 |
| | 81期（2020年 6月17日） | 8,165 | | 25 | | 6.2 | 99.4 | 3,787 |
| | 82期（2020年 7月17日） | 8,241 | | 25 | | 1.2 | 99.4 | 3,839 |
| | 83期（2020年 8月17日） | 8,423 | | 25 | | 2.5 | 99.5 | 3,895 |
| | 84期（2020年 9月17日） | 8,373 | | 25 | △ | 0.3 | 99.5 | 3,822 |

(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79期 | (期 首) | 円 | | % | % |
| | 2020年3月17日 | 7,802 | | — | 99.6 |
| | 3月末 | 7,676 | | △1.6 | 99.7 |
| 第80期 | (期 末) | | | | |
| | 2020年4月17日 | 7,720 | | △1.1 | 99.4 |
| | 4月末 | 7,695 | | — | 99.4 |
| 第81期 | (期 首) | | | | |
| | 2020年4月17日 | 7,695 | | — | 99.4 |
| | 4月末 | 7,733 | | 0.5 | 99.6 |
| 第82期 | (期 末) | | | | |
| | 2020年5月18日 | 7,735 | | 0.5 | 99.5 |
| | 5月末 | 7,710 | | — | 99.5 |
| 第83期 | (期 首) | | | | |
| | 2020年5月18日 | 7,710 | | — | 99.5 |
| | 5月末 | 7,948 | | 3.1 | 99.4 |
| 第84期 | (期 末) | | | | |
| | 2020年6月17日 | 8,190 | | 6.2 | 99.4 |
| | 6月末 | 8,165 | | — | 99.4 |
| 第85期 | (期 首) | | | | |
| | 2020年6月17日 | 8,165 | | — | 99.4 |
| | 6月末 | 8,180 | | 0.2 | 99.2 |
| 第86期 | (期 末) | | | | |
| | 2020年7月17日 | 8,266 | | 1.2 | 99.4 |
| | 7月末 | 8,241 | | — | 99.4 |
| 第87期 | (期 首) | | | | |
| | 2020年7月17日 | 8,241 | | — | 99.4 |
| | 7月末 | 8,241 | | 0.0 | 99.7 |
| 第88期 | (期 末) | | | | |
| | 2020年8月17日 | 8,448 | | 2.5 | 99.5 |
| | 8月末 | 8,423 | | — | 99.5 |
| 第89期 | (期 首) | | | | |
| | 2020年8月17日 | 8,423 | | — | 99.5 |
| | 8月末 | 8,421 | | △0.0 | 99.5 |
| 第90期 | (期 末) | | | | |
| | 2020年9月17日 | 8,398 | | △0.3 | 99.5 |

(注1) 基準価額は1万円当たり。

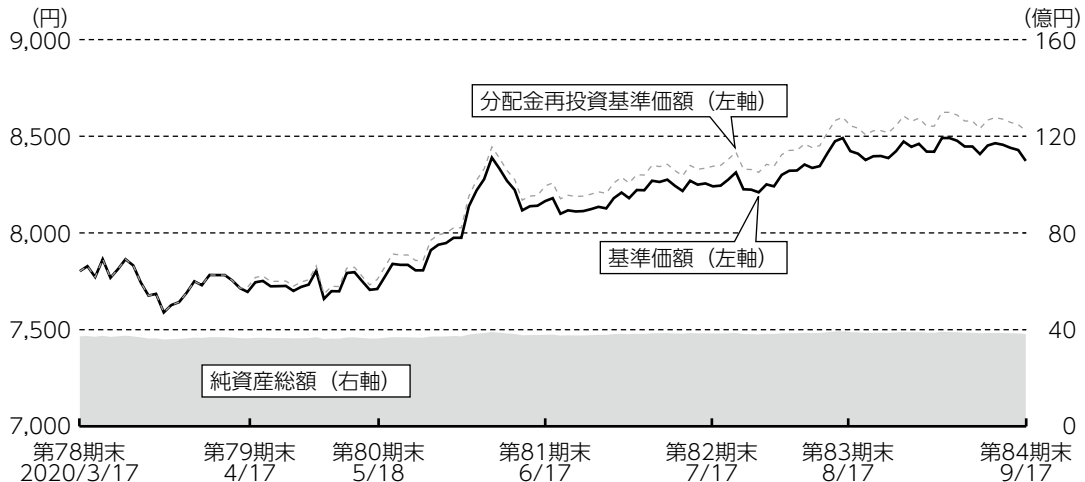
(注2) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2020年3月17日～2020年9月17日)



第79期首：7,802円

第84期末：8,373円（既払分配金 150円）

騰落率：9.3%（分配金再投資ベース）

(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、期首の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

既払分配金150円（税引前）を加算した基準価額の値上がりは721円となりました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は+9.3%となりました。

基準価額の主な変動要因

- ・実質的に投資を行っている世界各国の転換社債等からのインカム・ゲイン（利子収入）
- ・実質的に投資を行っている世界各国の転換社債等からのキャピタル・ゲインまたはロス（価格変動に伴う損益）
- ・実質的に投資を行っている世界各国の転換社債等における為替変動による収益または損失（円と世界各国の転換社債等に係る通貨との間の為替変動に伴う損益）

当作成期の基準価額は、実質的に組入を行っている転換社債等からのインカム・ゲインやキャピタル・ゲインなどのプラス要因が、信託報酬などのマイナス要因を上回ったため、値上がりしました。

投資環境について

グローバル転換社債（以下「CB」）市場

当作成期のCB市場は大幅に上昇しました。作成期の序盤、新型コロナウイルスの感染拡大によるグローバル経済の悪化が懸念された環境下で、各国の主要中央銀行や政府が大規模な緊急支援策を相次いで打ち出したことなどが市場の下支えとなり、CB市場は上昇に転じ、社債の信用スプレッドも縮小しました。その後も、各国で新型コロナウイルスの感染対策として実施されていた都市封鎖の段階的な解除の動きや、当該疾患のワクチンおよび治療薬の開発や早期実用化への期待感の高まり、主要中央銀行による緩和的な金融政策などを背景に、CB市場は概ね上昇基調で推移しました。作成期の終盤、米中関係の悪化懸念や、各国で新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒感などが重石となり、CB市場は作成期末にかけて幾分失速しましたが、結局、作成期初から大きく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（ノンヘッジクラス）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（ノンヘッジクラス）への投資を通じて、世界各国のCB等を実質的に投資を行いました。なお、UBS（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）への投資比率は概ね90%以上を維持しました。

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

CB等の利回り、発行体リスク、流動性などを考慮して、銘柄選択を行いました。

UBS（CAY）グローバルCBファンドの組入資産の内容

（2020年9月17日現在）

ポートフォリオの特性

| | |
|-------------|--------|
| 平均直接利回り | 1.97% |
| 平均最終利回り | 3.41% |
| 株価連動率（デルタ*） | 20.69% |
| デュレーション** | 1.92 |
| 平均格付 | BBB- |
| 銘柄数 | 113 |

*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。

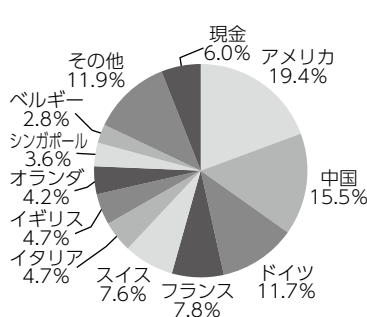
*利回りは、計算日時点の評価に基づくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のUBS（CAY）グローバルCBファンドの「期待利回り」を示すものではありません。

*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。

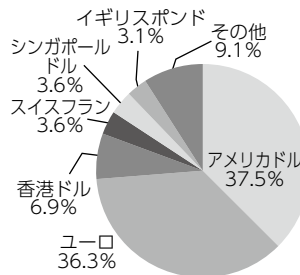
組入上位10銘柄（銘柄数合計：113銘柄）

| 銘柄名 | 利率 | 償還日 | 国 | 構成比 |
|----------------------|--------|------------|---------|------|
| サウスウエスト航空 | 1.250% | 2025/ 5/ 1 | アメリカ | 1.1% |
| クロックナー | 2.000% | 2023/ 9/ 8 | ドイツ | 1.1% |
| スマート・インサイト・インターナショナル | 4.500% | 2023/12/ 5 | 中国 | 1.1% |
| トリップドットコムグループ | 1.500% | 2027/ 7/ 1 | アメリカ | 1.1% |
| レノボ・グループ | 3.375% | 2024/ 1/24 | 中国 | 1.1% |
| デクサス・ファイナンス | 2.300% | 2026/ 6/19 | オーストラリア | 1.1% |
| チャイナコンクベンチャー | 0.000% | 2023/ 9/ 5 | 中国 | 1.1% |
| TAGインモビリエン | 0.625% | 2026/ 8/27 | ドイツ | 1.1% |
| ネクシィ | 1.750% | 2027/ 4/24 | イタリア | 1.1% |
| ELM | 3.250% | 2024/ 6/13 | スイス | 1.0% |

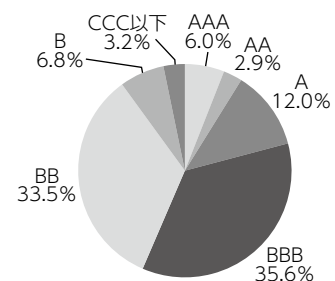
国別構成比



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

当作成期の分配金は、市況動向等を勘案し、第79期から第84期までの分配金はそれぞれ1万口当たり25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79期 | 第80期 | 第81期 | 第82期 | 第83期 | 第84期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2020年3月18日～ 2020年4月17日 | 2020年4月18日～ 2020年5月18日 | 2020年5月19日～ 2020年6月17日 | 2020年6月18日～ 2020年7月17日 | 2020年7月18日～ 2020年8月17日 | 2020年8月18日～ 2020年9月17日 |
| 当期分配金 | 25円 | 25円 | 25円 | 25円 | 25円 | 25円 |
| （対基準価額比率） | (0.324%) | (0.323%) | (0.305%) | (0.302%) | (0.296%) | (0.298%) |
| 当期の収益 | -円 | -円 | -円 | 21円 | -円 | 7円 |
| 当期の収益以外 | 25円 | 25円 | 25円 | 3円 | 25円 | 17円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 188円 | 163円 | 138円 | 134円 | 109円 | 92円 |

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注3）「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

今後の運用方針

投資環境の見通し

CB市場では、CBのバリュエーションは概ね割安な水準にあるとみています。米国を中心に多額の活発な起債が行われており、魅力的なバリュエーション水準でかつ、多くの投資機会をもたらしていると捉えています。概して流動性が低く、市場で見いだされていない発行体は市場の回復局面で、割安な状態に放置されており、更なる投資妙味を提供する銘柄が多いと思われます。

CBは株価下落局面で下値抵抗力を維持しつつ、株価上昇局面ではそのメリットが期待できることから、引き続き投資魅力度は高いと考えています。こうした環境下で、今後もファンドの特色に沿った運用を行ってまいります。

当ファンドの今後の運用方針

UBS（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）の投資比率を高位に維持する方針です。

UBS（CAY）グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）の今後の運用方針

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

UBS短期円金利プラス・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79期～第84期 2020/3/18～2020/9/17 | | 項目の概要 |
|---------|----------------------------------|---------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 42円 | 0.527% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は8,033円です。 |
| （投信会社） | （9） | （0.111） | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | （31） | （0.388） | 運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | （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 | 0.036 | 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） | （0.025） | 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 | 0.563 | |

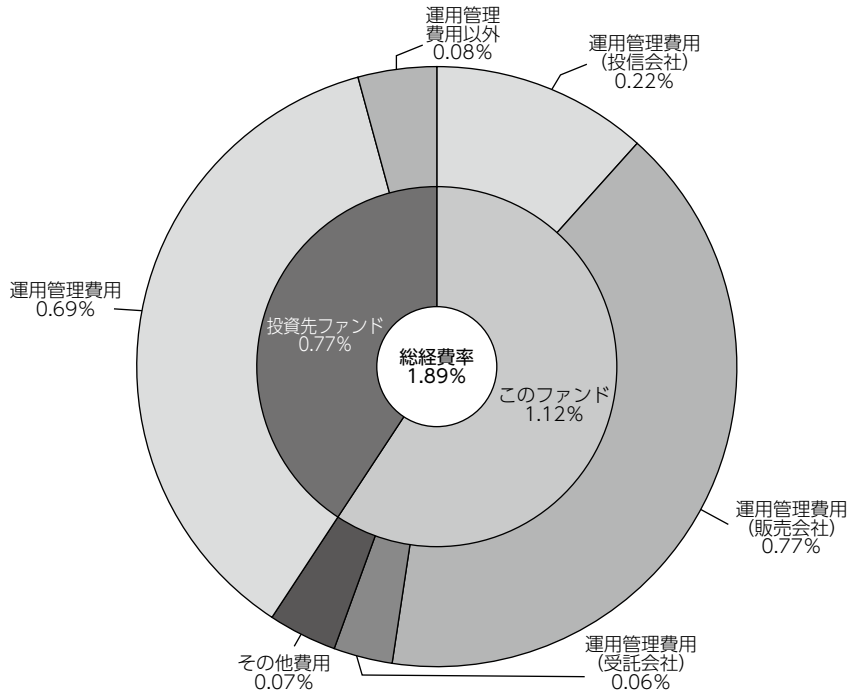
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

（参考情報） 総経費率



| | |
|----------------------|--------------|
| 総経費率 (①+②+③) | 1.89% |
| ①このファンドの費用の比率 | 1.12% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.69% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.08% |

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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.89%です。

期中の売買及び取引の状況（自 2020年3月18日 至 2020年9月17日）

投資信託証券

| | 第 79 期 ~ 第 84 期 | | | |
|-------------------------------|---------------------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| | 買 付 | | 売 付 | |
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 国内 | | | | |
| UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け） | □ - | 千円 - | □ 4,016,871 | 千円 4,000 |
| 外国 | | | | |
| UBS(CAY)グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス） | □ 27,241,889 (17,517,695) | 千円 27,000 (17,678) | □ 292,274,653 | 千円 285,241 |

(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 2020年3月18日 至 2020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（2020年9月17日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| ファンド名 | 第13作成期末 | 第14作成期末（第84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） | □ 5,271,123 | □ 1,254,252 | 千円 1,248 | % 0.0 |
| UBS(CAY)グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス） | 3,966,361,758 | 3,718,846,689 | 3,801,033 | 99.4 |
| 合 計 | 3,971,632,881 | 3,720,100,941 | 3,802,282 | 99.5 |

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

（2020年9月17日現在）

| 項 目 | 第14作成期末（第84期末） | |
|-------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 千円 3,802,282 | % 98.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 46,714 | 1.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 3,848,996 | 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

(2020年4月17日) (2020年5月18日) (2020年6月17日) (2020年7月17日) (2020年8月17日) (2020年9月17日)

| 項 目 | 第 79 期 末 | 第 80 期 末 | 第 81 期 末 | 第 82 期 末 | 第 83 期 末 | 第 84 期 末 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (A) 資 産 | 3,657,509,746円 | 3,652,308,765円 | 3,808,280,596円 | 3,864,249,484円 | 3,916,098,127円 | 3,848,996,625円 |
| コール・ローン等 | 19,872,962 | 36,963,035 | 44,239,813 | 45,960,686 | 42,258,885 | 46,714,441 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 3,616,600,084 | 3,615,345,730 | 3,764,040,783 | 3,818,288,798 | 3,873,839,242 | 3,802,282,184 |
| 未 収 入 金 | 21,036,700 | - | - | - | - | - |
| (B) 負 債 | 18,799,161 | 17,682,232 | 21,175,926 | 24,302,431 | 20,936,120 | 26,758,767 |
| 未払収益分配金 | 11,820,959 | 11,785,750 | 11,594,835 | 11,649,432 | 11,561,594 | 11,412,699 |
| 未 払 解 約 金 | 3,543,155 | 2,471,024 | 6,094,777 | 9,176,895 | 5,683,933 | 11,635,969 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 3,265,862 | 3,242,249 | 3,223,144 | 3,271,444 | 3,422,685 | 3,441,150 |
| 未 払 利 息 | 56 | 104 | 124 | 129 | 119 | 131 |
| その他未払費用 | 169,129 | 183,105 | 263,046 | 204,531 | 267,789 | 268,818 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 3,638,710,585 | 3,634,626,533 | 3,787,104,670 | 3,839,947,053 | 3,895,162,007 | 3,822,237,858 |
| 元 本 | 4,728,383,810 | 4,714,300,092 | 4,637,934,346 | 4,659,772,963 | 4,624,637,987 | 4,565,079,856 |
| 次期繰越損益金 | △1,089,673,225 | △1,079,673,559 | △ 850,829,676 | △ 819,825,910 | △ 729,475,980 | △ 742,841,998 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 4,728,383,810口 | 4,714,300,092口 | 4,637,934,346口 | 4,659,772,963口 | 4,624,637,987口 | 4,565,079,856口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 7,695円 | 7,710円 | 8,165円 | 8,241円 | 8,423円 | 8,373円 |

(注1) 当ファンドの第79期首元本額は4,772,294,034円、第79～84期中追加設定元本額は91,506,618円、第79～84期中一部解約元本額は298,720,796円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第79期0.7695円、第80期0.7710円、第81期0.8165円、第82期0.8241円、第83期0.8423円、第84期0.8373円です。

(注3) 第84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742,841,998円です。

損益の状況

第79期（自2020年3月18日 至2020年4月17日）
第80期（自2020年4月18日 至2020年5月18日）第81期（自2020年5月19日 至2020年6月17日）
第82期（自2020年6月18日 至2020年7月17日）第83期（自2020年7月18日 至2020年8月17日）
第84期（自2020年8月18日 至2020年9月17日）

| 項目 | 第 79 期 | 第 80 期 | 第 81 期 | 第 82 期 | 第 83 期 | 第 84 期 |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (A) 配当等収益 | △ 1,934円 | △ 1,891円 | △ 2,418円 | 10,523,909円 | △ 2,449円 | 7,125,461円 |
| 受取配当金 | - | - | - | 10,526,628 | - | 7,127,642 |
| 支払利息 | △ 1,934 | △ 1,891 | △ 2,418 | △ 2,719 | △ 2,449 | △ 2,181 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 35,217,738 | 21,960,489 | 225,781,021 | 39,533,632 | 99,315,680 | △ 14,830,387 |
| 売買損 | 185,426 | 39,208,338 | 228,981,150 | 75,556,254 | 136,680,539 | 8,100,608 |
| 売買益 | △ 35,403,164 | △ 17,247,849 | △ 3,200,129 | △ 36,022,622 | △ 37,364,859 | △ 22,930,995 |
| (C) 信託報酬等 | △ 3,434,991 | △ 3,425,354 | △ 3,486,190 | △ 3,475,975 | △ 3,690,474 | △ 3,709,968 |
| (D) 当期繰越益金(A+B+C) | △ 38,654,663 | 18,533,244 | 222,292,413 | 46,581,566 | 95,622,757 | △ 11,414,894 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 894,355,348 | △ 930,247,905 | △ 893,062,273 | △ 665,719,789 | △ 623,554,309 | △ 520,061,132 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 144,842,255 | △ 156,173,148 | △ 168,464,981 | △ 189,038,255 | △ 189,982,834 | △ 199,953,273 |
| (配当等相当額) | (100,869,529) | (88,839,906) | (75,815,252) | (64,562,856) | (62,240,068) | (50,033,961) |
| (売買損益相当額) | (△ 245,711,784) | (△ 245,013,054) | (△ 244,280,233) | (△ 253,601,111) | (△ 252,222,902) | (△ 249,987,234) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 1,077,852,266 | △ 1,067,887,809 | △ 839,234,841 | △ 808,176,478 | △ 717,914,386 | △ 731,429,299 |
| (H) 収益分配金 | △ 11,820,959 | △ 11,785,750 | △ 11,594,835 | △ 11,649,432 | △ 11,561,594 | △ 11,412,699 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 1,089,673,225 | △ 1,079,673,559 | △ 850,829,676 | △ 819,825,910 | △ 729,475,980 | △ 742,841,998 |
| 追加信託差損益金 | △ 156,606,474 | △ 167,949,470 | △ 180,059,816 | △ 190,888,185 | △ 201,544,428 | △ 207,919,337 |
| (配当等相当額) | (89,105,310) | (77,063,584) | (64,220,417) | (62,712,926) | (50,678,474) | (42,067,897) |
| (売買損益相当額) | (△ 245,711,784) | (△ 245,013,054) | (△ 244,280,233) | (△ 253,601,111) | (△ 252,222,902) | (△ 249,987,234) |
| 分配準備積立金 | 4,021 | 1,141 | 1,117 | 2,224 | 2,238 | 2,030 |
| 繰越損益金 | △ 933,070,772 | △ 911,725,230 | △ 670,770,977 | △ 628,939,949 | △ 527,933,790 | △ 534,924,691 |

(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79期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(100,869,529円)および分配準備積立金(60,761円)より分配対象収益は100,930,290円(10,000口当たり213円)であり、うち11,820,959円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。

(注5) 第80期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(88,839,906円)および分配準備積立金(10,569円)より分配対象収益は88,850,475円(10,000口当たり188円)であり、うち11,785,750円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。

(注6) 第81期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(75,815,252円)および分配準備積立金(1,117円)より分配対象収益は75,816,369円(10,000口当たり163円)であり、うち11,594,835円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。

(注7) 第82期計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,793,259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(64,562,856円)および分配準備積立金(8,467円)より分配対象収益は74,364,582円(10,000口当たり159円)であり、うち11,649,432円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。

(注8) 第83期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(62,240,068円)および分配準備積立金(2,238円)より分配対象収益は62,242,306円(10,000口当たり134円)であり、うち11,561,594円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。

(注9) 第84期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,415,493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(50,033,961円)および分配準備積立金(33,172円)より分配対象収益は53,482,626円(10,000口当たり117円)であり、うち11,412,699円(10,000口当たり25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 79 期 | 25円 |
| 第 80 期 | 25円 |
| 第 81 期 | 25円 |
| 第 82 期 | 25円 |
| 第 83 期 | 25円 |
| 第 84 期 | 25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・為替ヘッジなし）」が投資対象とする外国投資信託証券です。

ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資資産の明細は、2019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

2019年11月30日終了年度
円

| | |
|--|--------------------|
| 収益 | |
| 受取利息 | 268,997,083 |
| 配当収入 | 5,831,424 |
| その他収益 | 1,630,467 |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産（デリバティブを除く）に係る実現利益（損失） | (207,690,149) |
| デリバティブ金融資産・負債に係る実現利益（損失） | 76,707,386 |
| 外国為替取引に係る実現利益（損失） | (3,292,015) |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産（デリバティブを除く）に係る未実現評価益（評価損）の変動額 | 245,137,816 |
| デリバティブ金融資産・負債に係る未実現評価益（評価損）の変動額 | (8,148,673) |
| 外国為替取引に係る未実現評価益（評価損）の変動額 | (856,296) |
| 収益（損失）合計 | <u>378,317,043</u> |
| 費用 | |
| 投資管理費用 | 50,332,766 |
| 専門家費用 | 6,343,868 |
| 保管費用 | 6,254,727 |
| 管理費用 | 6,247,205 |
| 名義書換事務代行費用 | 1,577,648 |
| 信託費用 | 900,938 |
| 登録費用 | 22,449 |
| その他費用 | 9,075 |
| 費用合計 | <u>71,688,676</u> |
| 営業利益（損失） | <u>306,628,367</u> |
| 金融費用 | |
| 解約可能受益者への分配金 | (298,895,907) |
| 分配後税引前利益（損失） | <u>7,732,460</u> |
| 源泉徴収税 | <u>(8,458,631)</u> |
| 解約可能受益者に属する純資産の増減額 | <u>(726,171)</u> |

2019年11月30日現在の投資資産

| 通貨 | 額面 | 銘柄 | 対純資産比率 (%) | 評価額 |
|-----|-----------|--|------------|--------------------|
| | | 固定利付証券 (95.2%) | | |
| | | オーストラリア (2.3%) | | |
| | | 転換社債 (2.3%) | | |
| | | DEXUS Finance Pty Ltd. | | |
| AUD | 1,400,000 | 2.30% due 06/19/26 | 1.2 | ¥ 105,973,673 |
| | | Seven Group Holdings, Ltd. | | |
| AUD | 1,300,000 | 2.20% due 03/05/25 | 1.1 | 100,369,970 |
| | | 転換社債合計 | | <u>206,343,643</u> |
| | | オーストラリア合計 | | <u>206,343,643</u> |
| | | オーストラリア (1.7%) | | |
| | | 転換社債 (1.7%) | | |
| | | ams AG | | |
| EUR | 1,200,000 | 0.00% due 03/05/25 | 1.2 | 105,382,034 |
| | | CA Immobilien Anlagen AG | | |
| EUR | 300,000 | 0.75% due 04/04/25 | 0.5 | 47,049,252 |
| | | 転換社債合計 | | <u>152,431,286</u> |
| | | オーストリア合計 | | <u>152,431,286</u> |
| | | ベルギー (2.0%) | | |
| | | 転換社債 (2.0%) | | |
| | | BNP Paribas Fortis SA | | |
| EUR | 1,000,000 | 1.60% due 12/29/49 | 1.0 | 96,596,575 |
| | | Greenyard Fresh NV | | |
| EUR | 1,000,000 | 3.75% due 12/22/21 | 1.0 | 88,522,309 |
| | | 転換社債合計 | | <u>185,118,884</u> |
| | | ベルギー合計 | | <u>185,118,884</u> |
| | | バミューダ (0.5%) | | |
| | | 転換社債 (0.5%) | | |
| | | Golar LNG, Ltd. | | |
| USD | 512,000 | 2.75% due 02/15/22 | 0.5 | 48,902,933 |
| | | 転換社債合計 | | <u>48,902,933</u> |
| | | バミューダ合計 | | <u>48,902,933</u> |
| | | 中国 (12.6%) | | |
| | | 転換社債 (12.6%) | | |
| | | Angang Steel Co., Ltd. | | |
| HKD | 6,000,000 | 0.00% due 05/25/23 | 0.9 | 80,640,591 |
| | | China Conch Venture Holdings International, Ltd. | | |
| HKD | 6,000,000 | 0.00% due 09/05/23 | 1.0 | 88,644,447 |
| | | China Evergrande Group | | |
| HKD | 8,000,000 | 4.25% due 02/14/23 | 1.1 | 101,495,982 |
| | | China Mengniu Dairy Co., Ltd. | | |
| USD | 1,000,000 | 0.00% due 06/05/22 | 1.2 | 110,096,491 |
| | | China Railway Construction Corp., Ltd. | | |
| CNH | 7,000,000 | 1.50% due 12/21/21 | 1.2 | 106,835,599 |
| | | Ctrip.com International, Ltd. | | |
| USD | 900,000 | 1.99% due 07/01/25 | 1.1 | 103,374,568 |
| | | Harvest International Co. | | |
| HKD | 6,000,000 | 0.00% due 11/21/22 | 0.9 | 85,179,847 |
| | | iQIYI, Inc. | | |
| USD | 760,000 | 3.75% due 12/01/23 | 1.0 | 87,293,174 |

UBSグローバルCBオープン (毎月決算型・為替ヘッジなし)

| 通貨 | 額面 | 銘柄 | 対純資産比率 (%) | 評価額 |
|-----|-----------|--|------------|----------------------|
| USD | 800,000 | Poseidon Finance 1, Ltd. 0.00% due 02/01/25 | 1.0 | ¥ 88,762,824 |
| HKD | 6,000,000 | Smart Insight International, Ltd. 4.50% due 12/05/23 | 1.1 | 99,450,117 |
| EUR | 700,000 | Zhejiang Expressway Co., Ltd. 0.00% due 04/21/22 | 0.9 | 83,621,851 |
| HKD | 7,000,000 | Zhongsheng Group Holdings, Ltd. 0.00% due 05/23/23 | 1.2 | 109,269,981 |
| | | 転換社債合計 | | 1,144,665,472 |
| | | 中国合計 | | 1,144,665,472 |
| | | フィンランド (0.5%) | | |
| | | 転換社債 (0.5%) | | |
| EUR | 400,000 | Outokumpu Oyj 3.25% due 02/26/20 | 0.5 | 48,438,353 |
| | | 転換社債合計 | | 48,438,353 |
| | | フィンランド合計 | | 48,438,353 |
| | | フランス (7.7%) | | |
| | | 転換社債 (7.7%) | | |
| EUR | 1,900,000 | Korian SA 2.50% due 12/29/49 | 1.2 | 107,842,904 |
| EUR | 2,636,000 | Neoen S.A. 1.88% due 10/07/24 | 1.1 | 99,034,600 |
| EUR | 1,080,000 | Neopost SA 3.38% due 12/29/49 | 0.8 | 73,806,417 |
| EUR | 1,300,000 | Nexity S.A. 0.25% due 03/02/25 | 1.2 | 106,860,233 |
| EUR | 574,400 | Orpea 0.38% due 05/17/27 | 1.2 | 112,482,562 |
| EUR | 230,000 | Unibail-Rodamco SE 0.00% due 01/01/22 | 1.0 | 96,103,884 |
| USD | 1,000,000 | Valeo SA 0.00% due 06/16/21 | 1.2 | 106,385,676 |
| | | 転換社債合計 | | 702,516,276 |
| | | フランス合計 | | 702,516,276 |
| | | ドイツ (3.5%) | | |
| | | 転換社債 (3.5%) | | |
| EUR | 500,000 | Consus Real Estate AG 4.00% due 11/29/22 | 0.5 | 48,757,184 |
| USD | 1,000,000 | Deutsche Bank AG 1.00% due 05/01/23 | 1.2 | 111,046,422 |
| EUR | 400,000 | Deutsche Wohnen SE 0.60% due 01/05/26 | 0.6 | 50,780,337 |
| EUR | 900,000 | RAG-Stiftung 0.00% due 03/16/23 | 1.2 | 111,052,132 |
| | | 転換社債合計 | | 321,636,075 |
| | | ドイツ合計 | | 321,636,075 |
| | | 香港 (3.3%) | | |
| | | 転換社債 (3.3%) | | |
| USD | 800,000 | China Overseas Finance Investment Cayman V, Ltd. 0.00% due 01/05/23 | 1.1 | 97,379,673 |
| USD | 800,000 | Lenovo Group Ltd. 3.38% due 01/24/24 | 1.0 | 94,610,953 |

UBSグローバルCBオープン（毎月決算型・為替ヘッジなし）

| 通貨 | 額面 | 銘柄 | 対純資産比率 (%) | 評価額 |
|-----|-----------|--|------------|--------------|
| USD | 900,000 | PB Issuer Ltd. 3.00% due 12/10/25 | 1.1 | ¥ 98,632,916 |
| HKD | 2,902,118 | REXLot Holdings, Ltd. 土 4.50% due 04/17/19 | 0.1 | 12,180,166 |
| | | 転換社債合計 | | 302,803,708 |
| | | 香港合計 | | 302,803,708 |
| | | アイルランド (1.1%) Glanbia Co.-operative Society, Ltd. 1.38% due 06/09/21 | 1.1 | 98,022,634 |
| EUR | 800,000 | 転換社債合計 | | 98,022,634 |
| | | アイルランド合計 | | 98,022,634 |
| | | イタリア (3.4%) Beni Stabili SpA SIIQ 0.88% due 01/31/21 | 0.5 | 49,210,642 |
| EUR | 400,000 | Prismian SpA | 0.9 | 83,997,967 |
| EUR | 700,000 | 0.00% due 01/17/22 Snam SpA | 0.9 | 77,488,324 |
| EUR | 600,000 | 0.00% due 03/20/22 Telecom Italia SpA | 1.1 | 96,946,255 |
| EUR | 800,000 | 1.13% due 03/26/22 | | 307,643,188 |
| | | 転換社債合計 | | 307,643,188 |
| | | イタリア合計 | | 307,643,188 |
| | | ルクセンブルグ (4.8%) Ageasfinlux SA 0.95% due 12/29/49 | 1.0 | 88,106,642 |
| EUR | 1,250,000 | Corestate Capital Holding SA | 1.1 | 103,522,550 |
| EUR | 1,000,000 | 1.38% due 11/28/22 European TopSoho S.a.r.l. | 0.7 | 63,427,726 |
| EUR | 600,000 | 4.00% due 09/21/21 Klockner & Co. Financial Services SA | 1.0 | 93,232,187 |
| EUR | 800,000 | 2.00% due 09/08/23 VIC Properties S.A. | 1.0 | 91,283,764 |
| EUR | 900,000 | 3.00% due 05/28/25 | | 439,572,869 |
| | | 転換社債合計 | | 439,572,869 |
| | | ルクセンブルグ合計 | | 439,572,869 |
| | | マレーシア (1.1%) Cerah Capital Ltd. 0.00% due 08/08/24 | 1.1 | 96,082,209 |
| USD | 900,000 | 転換社債合計 | | 96,082,209 |
| | | マレーシア合計 | | 96,082,209 |
| | | マルタ (1.2%) Brait SE | 1.2 | 113,320,938 |
| GBP | 800,000 | 6.50% due 12/04/24 | | 113,320,938 |
| | | 転換社債合計 | | 113,320,938 |
| | | マルタ合計 | | 113,320,938 |

UBSグローバルCBオープン（毎月決算型・為替ヘッジなし）

| 通貨 | 額面 | 銘柄 | 対純資産比率 (%) | 評価額 |
|-----|-----------|----------------------------------|------------|--------------------|
| | | メキシコ (2.0%) | | |
| | | 転換社債 (2.0%) | | |
| | | America Movil SAB de CV | | |
| EUR | 700,000 | 0.00% due 05/28/20 | 0.9 | ¥ 84,367,328 |
| | | Cemex SAB de CV | | |
| USD | 900,000 | 3.72% due 03/15/20 | 1.1 | 98,752,536 |
| | | 転換社債合計 | | 183,119,864 |
| | | メキシコ合計 | | 183,119,864 |
| | | モナコ (0.9%) | | |
| | | 転換社債 (0.9%) | | |
| | | Endeavour Mining Corp. | | |
| USD | 748,000 | 3.00% due 02/15/23 | 0.9 | 84,985,233 |
| | | 転換社債合計 | | 84,985,233 |
| | | モナコ合計 | | 84,985,233 |
| | | オランダ (6.0%) | | |
| | | 転換社債 (6.0%) | | |
| | | COSMO Pharmaceuticals NV | | |
| EUR | 900,000 | 2.50% due 12/05/23 | 1.0 | 90,990,351 |
| | | ELM BV for Swiss Re, Ltd. | | |
| USD | 800,000 | 3.25% due 06/13/24 | 1.0 | 96,651,135 |
| | | Encavis Finance BV | | |
| EUR | 600,000 | 5.25% due 12/29/49 | 1.0 | 87,726,546 |
| | | Koninklijke BAM Groep NV | | |
| EUR | 800,000 | 3.50% due 06/13/21 | 0.9 | 86,511,964 |
| | | QIAGEN NV | | |
| USD | 800,000 | 1.00% due 11/13/24 | 1.1 | 97,293,937 |
| | | Shop Apotheke Europe NV | | |
| EUR | 700,000 | 4.50% due 04/19/23 | 1.0 | 88,474,852 |
| | | 転換社債合計 | | 547,648,785 |
| | | オランダ合計 | | 547,648,785 |
| | | ニュージーランド (1.0%) | | |
| | | 転換社債 (1.0%) | | |
| | | Xero Investments, Ltd. | | |
| USD | 600,000 | 2.38% due 10/04/23 | 1.0 | 89,847,835 |
| | | 転換社債合計 | | 89,847,835 |
| | | ニュージーランド合計 | | 89,847,835 |
| | | ノルウェー (2.1%) | | |
| | | 転換社債 (2.1%) | | |
| | | BW Offshore Ltd. | | |
| USD | 600,000 | 2.50% due 11/12/24 | 0.7 | 61,369,402 |
| | | Norwegian Air Shuttle ASA | | |
| USD | 400,000 | 6.38% due 11/15/24 | 0.4 | 41,942,329 |
| | | Ship Finance International, Ltd. | | |
| USD | 800,000 | 5.75% due 10/15/21 | 1.0 | 91,665,862 |
| | | 転換社債合計 | | 194,977,593 |
| | | ノルウェー合計 | | 194,977,593 |
| | | シンガポール (4.4%) | | |
| | | 転換社債 (4.4%) | | |
| | | CapitaLand, Ltd. | | |
| SGD | 1,250,000 | 1.85% due 06/19/20 | 1.1 | 99,763,890 |
| | | Keppel REIT | | |
| SGD | 1,250,000 | 1.90% due 04/10/24 | 1.1 | 99,411,479 |

UBSグローバルCBオープン (毎月決算型・為替ヘッジなし)

| 通貨 | 額面 | 銘柄 | 対純資産比率 (%) | 評価額 |
|-----|---------------|---|------------|--------------------|
| SGD | 1,250,000 | OUE, Ltd. 1.50% due 04/13/23 | 1.1 | ¥ 98,102,117 |
| SGD | 1,250,000 | Suntec Real Estate Investment Trust 1.75% due 11/30/24 | 1.1 | 98,914,963 |
| | | 転換社債合計 | | 396,192,449 |
| | | シンガポール合計 | | 396,192,449 |
| | | 南アフリカ (0.8%) Remgro Jersey GBP, Ltd. 2.63% due 03/22/21 | 0.8 | 70,327,275 |
| GBP | 500,000 | 転換社債合計 | | 70,327,275 |
| | | 南アフリカ合計 | | 70,327,275 |
| | | 韓国 (1.2%) Lotte Shopping Co. Ltd. 0.00% due 04/04/23 | 1.2 | 108,446,519 |
| KRW | 1,200,000,000 | 転換社債合計 | | 108,446,519 |
| | | 韓国合計 | | 108,446,519 |
| | | スペイン (2.2%) Ence Energia y Celulosa S.A. 1.25% due 03/05/23 | 1.1 | 102,442,117 |
| EUR | 900,000 | Sacyr S.A. 3.75% due 04/25/24 | 1.1 | 93,396,814 |
| EUR | 700,000 | 転換社債合計 | | 195,838,931 |
| | | スペイン合計 | | 195,838,931 |
| | | スイス (3.1%) Idorsia, Ltd. 0.75% due 07/17/24 | 0.7 | 67,777,186 |
| CHF | 600,000 | Implenia AG 0.50% due 06/30/22 | 1.2 | 107,598,200 |
| CHF | 1,025,000 | Santhera Pharmaceuticals Holding AG 5.00% due 02/17/22 | 0.5 | 45,491,546 |
| CHF | 680,000 | Sika AG 0.15% due 06/05/25 | 0.7 | 62,483,758 |
| | | 転換社債合計 | | 283,350,690 |
| | | スイス合計 | | 283,350,690 |
| | | タイ (1.1%) Singha Estate PCL 2.00% due 07/20/22 | 1.1 | 95,978,856 |
| USD | 900,000 | 転換社債合計 | | 95,978,856 |
| | | タイ合計 | | 95,978,856 |
| | | アラブ首長国連邦 (3.4%) Borr Drilling, Ltd. 3.88% due 05/23/23 | 1.1 | 105,211,314 |
| USD | 1,200,000 | DP World, Ltd. 1.75% due 06/19/24 | 1.2 | 108,195,876 |
| USD | 1,000,000 | | | |

UBSグローバルCBオープン（毎月決算型・為替ヘッジなし）

| 通貨 | 額面 | 銘柄 | 対純資産比率 (%) | 評価額 |
|-----|-----------|---|------------|--------------------|
| USD | 1,000,000 | NMC Health Jersey, Ltd. 1.88% due 04/30/25 | 1.1 | ¥ 97,097,038 |
| | | 転換社債合計 | | 310,504,228 |
| | | アラブ首長国連邦合計 | | 310,504,228 |
| | | イギリス (3.5%) | | |
| | | 転換社債 (3.5%) | | |
| USD | 1,200,000 | African Minerals, Ltd. 主 8.50% due 02/10/17 | 0.0 | 13,141 |
| GBP | 1,100,000 | Intu Jersey 2, Ltd. 2.88% due 11/01/22 | 1.2 | 106,453,689 |
| GBP | 600,000 | PHP Finance Jersey NO 2 Ltd. 2.88% due 07/15/25 | 1.0 | 92,023,684 |
| USD | 400,000 | Tullow Oil Jersey, Ltd. 6.63% due 07/12/21 | 0.5 | 45,162,662 |
| GBP | 546,000 | Stobart Finance PLC 2.75% due 05/08/24 | 0.8 | 69,607,386 |
| | | 転換社債合計 | | 313,260,562 |
| | | イギリス合計 | | 313,260,562 |
| | | アメリカ (17.8%) | | |
| | | 転換社債 (17.8%) | | |
| USD | 873,000 | Ares Capital Corp. 4.63% due 03/01/24 | 1.1 | 101,816,372 |
| USD | 783,000 | Blackstone Mortgage Trust, Inc. 4.38% due 05/05/22 | 1.0 | 89,712,095 |
| USD | 850,000 | Cardtronics, Inc. 1.00% due 12/01/20 | 1.1 | 97,039,386 |
| USD | 1,383,000 | EnSCO Jersey Finance, Ltd. 3.00% due 01/31/24 | 1.0 | 94,279,072 |
| USD | 900,000 | Goldman Sachs BDC, Inc. 4.50% due 04/01/22 | 1.1 | 100,796,091 |
| USD | 800,000 | Hercules Capital, Inc. 4.38% due 02/01/22 | 1.0 | 89,864,287 |
| USD | 450,000 | Iconix Brand Group, Inc. 5.75% due 08/15/23 | 0.3 | 24,639,749 |
| USD | 1,000,000 | JPMorgan Chase Bank NA 0.00% due 01/11/21 | 1.2 | 105,083,786 |
| USD | 1,471,000 | Liberty Interactive LLC 4.00% due 11/15/29 | 1.3 | 113,165,166 |
| USD | 892,000 | Liberty Media Corp. 1.38% due 10/15/23 | 1.5 | 130,567,801 |
| USD | 658,000 | 2.13% due 03/31/48 | 0.8 | 74,467,183 |
| USD | 612,000 | Ligand Pharmaceuticals, Inc. 0.75% due 05/15/23 | 0.6 | 58,361,110 |
| USD | 700,000 | Palo Alto Networks, Inc. 0.75% due 07/01/23 | 0.9 | 83,852,403 |
| USD | 969,000 | Prospect Capital Corp. 6.38% due 03/01/25 | 1.2 | 112,482,277 |
| USD | 400,000 | SEACOR Holdings, Inc. 3.25% due 05/15/30 | 0.4 | 39,502,390 |
| USD | 703,000 | Spirit Realty Capital, Inc. 3.75% due 05/15/21 | 0.9 | 79,935,142 |
| USD | 1,004,000 | VEREIT, Inc. 3.75% due 12/15/20 | 1.2 | 111,371,937 |

UBSグローバルCBオープン（毎月決算型・為替ヘッジなし）

| 通貨 | 額面 | 銘柄 | 対純資産比率 (%) | 評価額 |
|-----|-----------|---|------------|-----------------|
| USD | 625,000 | Western Digital Corp. 1.50% due 02/01/24 | 0.7 | ¥ 64,297,795 |
| USD | 427,000 | Whiting Petroleum Corp. 1.25% due 04/01/20 | 0.5 | 44,496,170 |
| | | 転換社債合計 | | 1,615,730,212 |
| | | アメリカ合計 | | 1,615,730,212 |
| | | 固定利付証券合計 (Cost ¥9,062,086,948) | | ¥ 8,657,707,500 |
| | | 優先株式 (1.0%) | | |
| | | アメリカ (1.0%) | | |
| | | 銀行 (1.0%) | | |
| USD | 600 | Wells Fargo & Co. 7.50% | 1.0 | 95,930,757 |
| | | アメリカ合計 (Cost ¥79,520,614) | | 95,930,757 |
| | | 優先株式合計 (Cost ¥79,520,614) | | ¥ 95,930,757 |
| | | 短期投資 (1.2%) | | |
| | | 中国 (1.2%) | | |
| | | 転換社債 (1.2%) | | |
| HKD | 8,000,000 | Intellect Aim Management Ltd. 1.88% due 04/27/20 | 1.2 | 111,037,840 |
| | | 転換社債合計 | | 111,037,840 |
| | | 中国合計 | | 111,037,840 |
| | | 短期投資合計 (Cost ¥113,618,546) | | ¥ 111,037,840 |

2019年11月30日時点の未決済為替予約取引（対純資産比率0.1%）

| 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) |
|-----|----------------------------------|---------------|------------|-----|-------------|-------------|----------------|---------------|
| EUR | Brown Brothers Harriman & Co. | 65,000 | 12/09/2019 | JPY | 7,817,895 | ¥ 31,399 | ¥ - | ¥ 31,399 |
| EUR | Brown Brothers Harriman & Co. | 225,000 | 12/09/2019 | JPY | 27,057,623 | 113,009 | - | 113,009 |
| HKD | Brown Brothers Harriman & Co. | 1,015,000 | 12/09/2019 | JPY | 14,157,429 | 37,978 | - | 37,978 |
| JPY | Brown Brothers Harriman & Co. | 207,611,922 | 12/09/2019 | HKD | 14,930,000 | - | (1,193,426) | (1,193,426) |
| JPY | Brown Brothers Harriman & Co. | 55,223,417 | 12/09/2019 | AUD | 735,000 | 787,036 | - | 787,036 |
| JPY | Brown Brothers Harriman & Co. | 77,409,494 | 12/09/2019 | CHF | 705,000 | 149,220 | - | 149,220 |
| JPY | Brown Brothers Harriman & Co. | 23,486,600 | 12/09/2019 | EUR | 195,000 | - | (61,281) | (61,281) |
| JPY | Brown Brothers Harriman & Co. | 8,454,481 | 12/09/2019 | EUR | 70,000 | 1,396 | - | 1,396 |
| JPY | Brown Brothers Harriman & Co. | 97,338,875 | 12/09/2019 | SGD | 1,215,000 | 61,053 | - | 61,053 |
| JPY | Brown Brothers Harriman & Co. | 31,659,097 | 12/09/2019 | USD | 290,000 | - | (90,410) | (90,410) |
| JPY | Brown Brothers Harriman & Co. | 123,498,760 | 12/09/2019 | GBP | 880,000 | - | (1,129,480) | (1,129,480) |
| JPY | Brown Brothers Harriman & Co. | 23,350,032 | 12/09/2019 | USD | 215,000 | - | (188,396) | (188,396) |
| JPY | Brown Brothers Harriman & Co. | 7,983,100 | 12/09/2019 | SGD | 100,000 | - | (23,305) | (23,305) |
| JPY | UBS AG | 1,057,401,864 | 12/09/2019 | USD | 9,720,000 | - | (6,754,037) | (6,754,037) |
| JPY | UBS AG | 737,968,127 | 12/09/2019 | EUR | 6,105,000 | 738,324 | - | 738,324 |
| USD | Brown Brothers Harriman & Co. | 180,000 | 12/09/2019 | JPY | 19,538,874 | 167,717 | - | 167,717 |
| USD | Brown Brothers Harriman & Co. | 180,000 | 12/09/2019 | JPY | 19,560,294 | 146,297 | - | 146,297 |
| USD | Westpac Banking Corp. | 242,574 | 12/16/2019 | CNY | 1,715,000 | 197,024 | (349,358) | (152,334) |
| USD | Westpac Banking Corp. | 247,696 | 12/16/2019 | KRW | 293,000,000 | 201,184 | (251,015) | (49,831) |
| | | | | | | ¥ 2,631,637 | ¥ (10,040,708) | ¥ (7,409,071) |

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・為替ヘッジなし）が投資対象とする国内投資信託証券です。

ご参考として第11期決算日（2020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 比 | 債 券 先 物 率 比 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|-----------|-----------|-------------|-------------|---------|
| | 円 | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 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 |
| 11期（2020年1月20日） | 9,967 | 0 | △0.2 | — | — | 40 |

(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 比 | 債 券 先 物 率 比 |
|----------------------|------------|-------|--------|-------------|-------------|
| | | 騰 落 | 率 | | |
| (期 首) 2019年 1月21日 | 円 9,982 | | % — | % — | % — |
| 1月末 | 9,981 | △0.0 | — | — | — |
| 2月末 | 9,981 | △0.0 | — | — | — |
| 3月末 | 9,980 | △0.0 | — | — | — |
| 4月末 | 9,978 | △0.0 | — | — | — |
| 5月末 | 9,977 | △0.1 | — | — | — |
| 6月末 | 9,975 | △0.1 | — | — | — |
| 7月末 | 9,974 | △0.1 | — | — | — |
| 8月末 | 9,974 | △0.1 | — | — | — |
| 9月末 | 9,972 | △0.1 | — | — | — |
| 10月末 | 9,971 | △0.1 | — | — | — |
| 11月末 | 9,970 | △0.1 | — | — | — |
| 12月末 | 9,968 | △0.1 | — | — | — |
| (期 末) 2020年 1月20日 | 9,967 | △0.2 | — | — | — |

(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11期 | |
|-----------|-----------------------|--|
| | 2019年1月22日～2020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 |
|--------|---------------------|---------|--|
| | 2019/1/22～2020/1/20 | | |
| | 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9,975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 2019年1月22日 至 2020年1月20日）

| | 設 | | 定 | | 解 | | 約 | |
|---------------------|---|----|---|----|---|----|---|----|
| | □ | 数 | 金 | 額 | □ | 数 | 金 | 額 |
| | | 千□ | | 千円 | | 千□ | | 千円 |
| UBS短期円金利プラス・マザーファンド | | — | | — | | 9 | | 10 |

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等（自 2019年1月22日 至 2020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

(2020年1月20日現在)

| 項目 | 期首 | | 当期 | | 期末 |
|---------------------|----|--------|----|--------|--------|
| | □ | 数 | □ | 数 | |
| | | 千□ | | 千□ | 千円 |
| UBS短期円金利プラス・マザーファンド | | 40,594 | | 40,584 | 40,640 |

(注) □数・評価額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2020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 40,640 | % 99.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 24 | 0.1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 40,664 | 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

(2020年1月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|-------------|
| (A) 資 産 | 40,664,465円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 13,549 |
| UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額) | 40,640,916 |
| 未 収 入 金 | 10,000 |
| (B) 負 債 | 9,234 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 8,848 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 386 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 40,655,231 |
| 元 本 | 40,790,227 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 134,996 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 40,790,227口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D) | 9,967円 |

〈注記事項〉

期首元本額 40,780,207円
 期中追加設定元本額 10,020円
 期中一部解約元本額 0円
 1口当たり純資産額 0.9967円
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は134,996円です。

損益の状況

(自2019年1月22日 至2020年1月20日)

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|-----------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 44,654円 |
| 売 買 損 益 | △ 44,654 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △ 18,351 |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B) | △ 63,005 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 87,232 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 15,241 |
| (配 当 等 相 当 額) | (19,093) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 3,852) |
| (F) 計 (C+D+E) | △134,996 |
| (G) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F+G) | △134,996 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 15,241 |
| (配 当 等 相 当 額) | (19,093) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 3,852) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 287,628 |
| 繰 越 損 益 金 | △437,865 |

(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(19,093円)および分配準備積立金(287,628円)より分配対象収益は306,721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11期決算日（2020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 | |
| 7期（2016年1月20日） | 円 10,051 | % 0.0 | % - | % - | 百万円 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 |
| 11期（2020年1月20日） | 10,014 | △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) 2019年 1月21日 | 円 10,025 | % - | % - | % - |
| 1月末 | 10,024 | △0.0 | - | - |
| 2月末 | 10,024 | △0.0 | - | - |
| 3月末 | 10,023 | △0.0 | - | - |
| 4月末 | 10,022 | △0.0 | - | - |
| 5月末 | 10,021 | △0.0 | - | - |
| 6月末 | 10,020 | △0.0 | - | - |
| 7月末 | 10,019 | △0.1 | - | - |
| 8月末 | 10,019 | △0.1 | - | - |
| 9月末 | 10,018 | △0.1 | - | - |
| 10月末 | 10,017 | △0.1 | - | - |
| 11月末 | 10,016 | △0.1 | - | - |
| 12月末 | 10,015 | △0.1 | - | - |
| (期 末) 2020年 1月20日 | 10,014 | △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 2019年1月22日 至 2020年1月20日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄（自 2019年1月22日 至 2020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 2019年1月22日 至 2020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（2020年1月20日現在）

2020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

（2020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 40,652 | % 100.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 40,652 | 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

（2020年1月20日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|-------------|
| (A) 資 産 | 40,652,987円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 40,652,987 |
| (B) 負 債 | 10,114 |
| 未 払 解 約 金 | 10,000 |
| 未 払 利 息 | 114 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 40,642,873 |
| 元 本 | 40,584,099 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 58,774 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 40,584,099口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D) | 10,014円 |

〈注記事項〉

| | |
|-----------|-------------|
| 期首元本額 | 40,594,085円 |
| 期中追加設定元本額 | 0円 |
| 期中一部解約元本額 | 9,986円 |
| 1口当たり純資産額 | 1.0014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） | 40,584,099円 |
|-----------------------------|-------------|

損益の状況

（自2019年1月22日 至2020年1月20日）

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------|-----------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △ 41,565円 |
| 支 払 利 息 | △ 41,565 |
| (B) 当 期 損 益 金(A) | △ 41,565 |
| (C) 前 期 繰 越 損 益 金 | 100,353 |
| (D) 解 約 差 損 益 金 | △ 14 |
| (E) 計 (B+C+D) | 58,774 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(E) | 58,774 |

（注）損益の状況の中で(D)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。