

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類 信託期間	追加型投信／内外／その他資産（転換社債） 2014年9月22日から2024年9月17日まで				
運用方針	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。 ※「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。）				
主要運用対象	<table border="1"> <tr> <td>UBS（CAY） グローバルCB ファンド（円 ヘッジクラス）</td><td>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。</td></tr> <tr> <td>UBS短期円金利 ファンド (適格機関 投資家向け)</td><td>わが国のコマーシャル・ペーパーを含む短期金融商品および内外の円建ての公社債を主たる投資対象とし、円短期金利を上回る信託財産の安定的な成長を目指して運用を行います。</td></tr> </table>	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 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。
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 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	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外貨建資産への直接投資は行いません。 ⑤デリバティブの直接利用は行いません。				
分配方針	P.6~7の「分配方針」をご覧ください。				

UBS グローバルCBオープン (年4回決算型・為替ヘッジあり)

運用報告書（全体版）（第13作成期）

第25期 決算日 2020年12月17日

第26期 決算日 2021年 3月17日

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「UBSグローバルCBオープン（年4回決算型・為替ヘッジあり）」は、去る3月17日に第26期の決算を行いましたので、第25期～第26期（第13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 2021. キーンズボル及び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)	税分	込配	み金	期騰	落	中率	投資信託 証券組入比率	純総資産額
第9作成期	17期（2018年12月17日）	円 9,569		円 0		% △	4.0	% 98.9		百万円 46
	18期（2019年3月18日）	9,885		0			3.3	99.3		44
第10作成期	19期（2019年6月17日）	9,852		0		% △	0.3	99.2		43
	20期（2019年9月17日）	9,994		0			1.4	99.4		42
第11作成期	21期（2019年12月17日）	10,131		50			1.9	99.4		41
	22期（2020年3月17日）	9,073		0		% △	10.4	94.9		27
第12作成期	23期（2020年6月17日）	9,374		0			3.3	99.6		25
	24期（2020年9月17日）	9,735		0			3.9	99.4		26
第13作成期	25期（2020年12月17日）	10,103		50			4.3	98.8		24
	26期（2021年3月17日）	10,356		250			5.0	99.0		25

(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（参考指標）はありません。

当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25期	(期 首) 2020年 9月17日	円 9,735	% —	% 99.4
	9月末	9,682	△0.5	99.4
	10月末	9,702	△0.3	99.1
	11月末	10,050	3.2	99.4
	(期 末) 2020年12月17日	10,153	4.3	98.8
第26期	(期 首) 2020年12月17日	10,103	—	98.8
	12月末	10,144	0.4	98.6
	2021年 1月末	10,254	1.5	98.8
	2月末	10,502	3.9	98.9
	(期 末) 2021年 3月17日	10,606	5.0	99.0

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

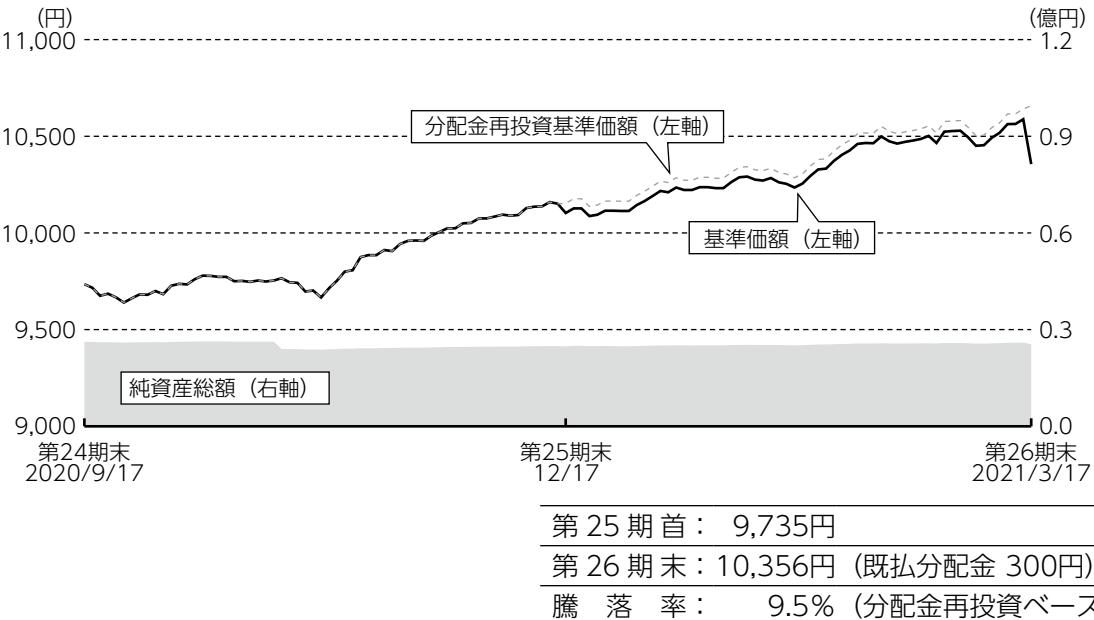
(注3) 当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

(注4) 投資信託証券組入比率は、当ファンドの追加・解約と有価証券売買の計上タイミングがずれること等により、一時的に100%超の数値となる場合があります。

運用経過

基準価額等の推移について

(2020年9月17日～2021年3月17日)



- (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300円（税引前）を加算した基準価額は当成期の期首比で921円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は+9.5%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。作成期の前半、欧米での新型コロナウイルスの感染再拡大や、11月の米大統領選と上下両院議会選を前にした政治的不透明感の高まりが重石となる局面もみられました。しかし、選挙終了で政治的不透明感が大きく後退したことや、主要中央銀行による緩和的な金融政策による下支え、また、新型コロナウイルスワクチンの接種開始に伴う経済正常化への期待感の広がりなどから、リスク選好姿勢が強まり、CB市場は概ね上昇基調で推移しました。作成期の終盤、米長期金利の急上昇を嫌気して、株式市場が急落した影響もあり、CB市場は調整しましたが、最終的には前作成期を大幅に上回る水準で作成期末を迎えました。

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等に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

(2021年3月17日現在)

ポートフォリオの特性

平均直接利回り	2.05%
平均最終利回り	3.01%
株価連動率（デルタ*）	25.01%
デュレーション**	1.98
平均格付	BBB
銘柄数	108

* 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。

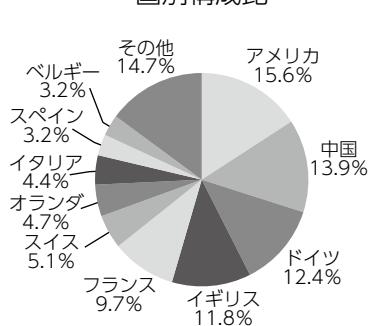
※利回りは、計算日時点の評価に基づくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のUBS (CAY) グローバルCBファンドの「期待利回り」を示すものではありません。

※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。

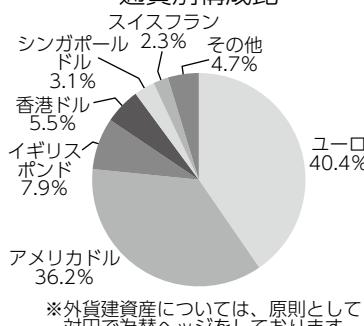
組入上位10銘柄（銘柄数合計：108銘柄）

銘柄名	利率	償還日	国	構成比
デクサス・ファイナンス	2.300%	2026/ 6/19	オーストラリア	1.2%
ポセイドン・ファイナンス	0.000%	2025/ 2/ 1	中国	1.2%
ケップルREIT	1.900%	2024/ 4/10	シンガポール	1.2%
コリアン（永久債）	2.500%	2022/12/ 7	フランス	1.2%
チャイナ・オーバーシーズ・ファイナンス・インベストメント	0.000%	2023/ 1/ 5	中国	1.2%
セラ・キャピタル	0.000%	2024/ 8/ 8	マレーシア	1.2%
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	1.2%
シリウス・ミネラルズ・ファイナンスNo.2	5.000%	2027/ 5/23	イギリス	1.2%
ロッテ・ショッピング	0.000%	2023/ 4/ 4	韓国	1.1%
サシール	3.750%	2024/ 4/25	スペイン	1.1%

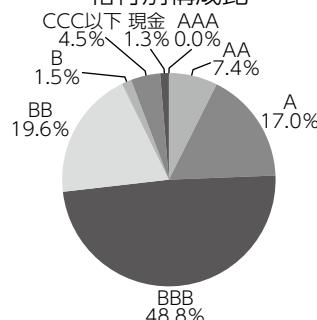
国別構成比



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。

※国は、CB等の転換対象とする株式の情報に基づいて分類しています。

※「UBS (CAY) グローバルCBファンド」の投資運用会社から入手した情報を元に作成しております。

UBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）のポートフォリオについて

わが国のコマーシャル・ペーパーを含む短期金融商品および内外の円建ての公社債に投資を行い、利息等収入の確保を目指して運用を行いました。当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

当ファンダムは、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25期は1万口当たり50円（税引前）とし、第26期は1万口当たり250円（税引前）といたしました。

なお、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。

分配方針

年4回の毎決算時（毎年3月、6月、9月および12月の17日、休業日の場合には翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- 収益分配金額は、上記の分配対象額の範囲内で、下記1. および2. に基づき決定します。ただし、市況動向等を勘案して、委託会社の判断で下記と異なる金額の分配を行うこと（分配を行わない場合を含みます。）があります。

- 計算期末の前営業日の基準価額（1万口当たり。既払分配金を加算しません。以下同じ。）が10,500円未満の場合には、基準価額水準等を勘案して委託会社が決定します。
- 計算期末の前営業日の基準価額が10,500円以上の場合には、原則として、当該基準価額の水準に応じて、下記の金額（1万口当たり）を分配することを目指します。

<各計算期末の前営業日の基準価額> <目標分配金額（1万口当たり、税引前）>

10,500円未満	基準価額水準等を勘案して決定します。
10,500円以上11,000円未満	250円
11,000円以上11,500円未満	500円
11,500円以上12,000円未満	750円
12,000円以上	1,000円

・収益の分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて元本部分と同一の運用を行います。

※目標分配金額は、毎計算期末の前営業日の基準価額水準に応じて上記表に基づき決定されますので、それ以前の基準価額水準は考慮されません。したがって、基準価額が上記表の一定の水準に一度でも到達すればその水準に応じた分配金をお支払いする、または、その水準に応じた分配を継続するというものではありません。また、分配金の支払いにより純資産総額は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。上記表に記載された基準価額および目標分配金額は、将来の分配金の支払いを保証または示唆するものではなく、また、あらかじめ一定の分配金額を保証するものではありません。

※計算期末の前営業日の基準価額水準に応じて上記表に基づく分配金額を支払うことを目指しますが、計算期末の前営業日から当該計算期末までの間に基準価額が急激に変動した場合には、委託会社の判断で上記表と異なる金額の分配を行うこと（分配を行わない場合を含みます。）があります。

分配原資の内訳

(1万口当たり・税引前)

項目	第25期	第26期
	2020年 9月18日～ 2020年12月17日	2020年12月18日～ 2021年 3月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	50円 (0.492%)	250円 (2.357%)
当期の収益	50円	250円
当期の収益以外	－円	－円
翌期繰越分配対象額	1,266円	1,312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、ファンドの收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起債が活発に行われており、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、市場で見い出されていない発行体は、市場の回復局面では割安な状態に放置されており、更なる投資妙味を提供する銘柄が多いと思われます。

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

当ファンドの今後の運用方針

UBS (CAY) グローバルCBファンド（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短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）の今後の運用方針

短期金融市場の状況を注視しつつ、コール・ローン等で運用する予定です。

1万口当たりの費用明細

項目	第25期～第26期 2020/9/18～2021/3/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	52円	0.518%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は10,055円です。
(投信会社)	(11)	(0.109)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(38)	(0.382)	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)	(0.027)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	4	0.038	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)	(0.009)	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)	(3)	(0.029)	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	56	0.556	

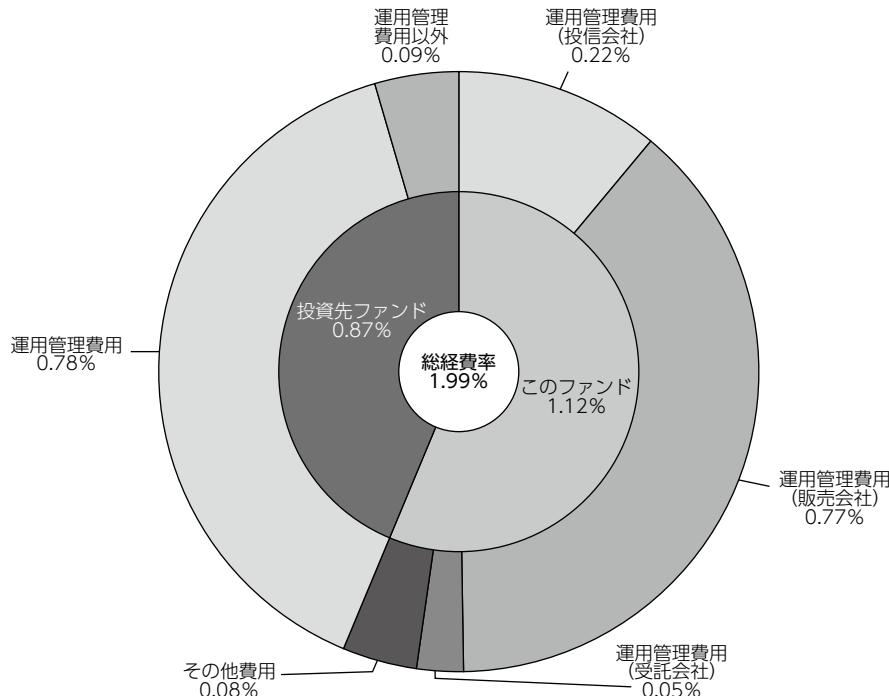
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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います。

(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)	1.99%
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	0.78%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

(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。

当座成期中の運用・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1.99%です。

期中の売買及び取引の状況 (自 2020年9月18日 至 2021年3月17日)**投資信託証券**

		第 25 期 ～ 第 26 期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	UBS (CAY) グローバルCBファンド (円ヘッジクラス)	□ — (1,217,931)	千円 — (1,132)	□ — 3,617,511	千円 — 3,290

(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9月18日 至 2021年3月17日)

担当成期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表 (2021年3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12作成期末		第13作成期末 (第26期末)		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
UBS短期円金利ファンド (適格機関投資家向け)	□ 1,000,000	□ 1,000,000	千円 992	% 3.9	
UBS (CAY) グローバルCBファンド (円ヘッジクラス)	27,753,139	25,353,559	24,184	95.1	
合 計	28,753,139	26,353,559	25,177	99.0	

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2021年3月17日現在)

項 目	第13作成期末 (第26期末)	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 25,177	% 96.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	930	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	26,107	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12月17日) (2021年3月17日)

項目	第25期末	第26期末
(A) 資産	24,971,282円	26,107,496円
コール・ローン等	500,549	930,237
投資信託受益証券(評価額)	24,470,733	25,177,259
(B) 負債	193,171	683,667
未払収益分配金	122,627	613,751
未払信託報酬	65,550	65,324
未払利息	1	2
その他未払費用	4,993	4,590
(C) 純資産総額(A-B)	24,778,111	25,423,829
元本	24,525,412	24,550,045
次期繰越損益金	252,699	873,784
(D) 受益権総口数	24,525,412口	24,550,045口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,103円	10,356円

(注1) 当ファンドの第25期首元本額は26,944,447円、第25～26期中追加設定元本額は159,195円、第25～26期中一部解約元本額は2,553,597円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第25期1.0103円、第26期1.0356円です。

損益の状況

第25期 (自2020年9月18日 至2020年12月17日)
第26期 (自2020年12月18日 至2021年3月17日)

項目	第25期	第26期
(A) 配当等収益	355,778円	767,759円
受取配当金	355,802	767,792
支払利息	△ 24	△ 33
(B) 有価証券売買損益	734,094	536,274
売買益	828,778	605,950
売買損	△ 94,684	△ 69,676
(C) 信託報酬等	△ 70,543	△ 69,914
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,019,329	1,234,119
(E) 前期繰越損益金	△ 803,533	93,055
(F) 追加信託差損益金	159,530	160,361
(配当等相当額)	(767,569)	(782,366)
(売買損益相当額)	(△ 608,039)	(△ 622,005)
(G) 計(D+E+F)	375,326	1,487,535
(H) 収益分配金	△ 122,627	△ 613,751
次期繰越損益金(G+H)	252,699	873,784
追加信託差損益金	159,530	160,361
(配当等相当額)	(767,569)	(782,366)
(売買損益相当額)	(△ 608,039)	(△ 622,005)
分配準備積立金	2,338,211	2,439,762
繰越損益金	△2,245,042	△1,726,339

(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います。

(注4) 第25期計算期間末における費用控除後の配当等収益(332,753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(767,569円)および分配準備積立金(2,128,085円)より分配対象収益は3,228,407円(10,000口当たり1,316円)であり、うち122,627円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注5) 第26期計算期間末における費用控除後の配当等収益(726,594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(782,366円)および分配準備積立金(2,326,919円)より分配対象収益は3,835,879円(10,000口当たり1,562円)であり、うち613,751円(10,000口当たり250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 25 期	50円
第 26 期	250円

◇分配をお支払いする場合

分配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

お手取り分配金は、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

- 分配には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。

- 分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。

◇元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

◇税金について

分配金は普通分配金に課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用されます。

◇2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

ケイマン籍外国投資信託 UBS（CAY）グローバルCBファンドの運用状況

<参考情報>

当ファンドは、「UBSグローバルCBオープン（年4回決算型・為替ヘッジあり）」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、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%)		
AUD	1,400,000	DEXUS Finance Pty Ltd. 2.30% due 06/19/26	1.2	¥ 105,973,673
AUD	1,300,000	Seven Group Holdings, Ltd. 2.20% due 03/05/25	1.1	100,369,970 <u>206,343,643</u> <u>206,343,643</u>
		転換社債合計		
		オーストラリア合計		
		オーストリア (1.7%)		
		転換社債 (1.7%)		
EUR	1,200,000	ams AG 0.00% due 03/05/25	1.2	105,382,034
EUR	300,000	CA Immobilien Anlagen AG 0.75% due 04/04/25	0.5	47,049,252 <u>152,431,286</u> <u>152,431,286</u>
		転換社債合計		
		オーストリア合計		
		ベルギー (2.0%)		
		転換社債 (2.0%)		
EUR	1,000,000	BNP Paribas Fortis SA 1.60% due 12/29/49	1.0	96,596,575
EUR	1,000,000	Greenyard Fresh NV 3.75% due 12/22/21	1.0	88,522,309 <u>185,118,884</u> <u>185,118,884</u>
		転換社債合計		
		ベルギー合計		
		バミューダ (0.5%)		
		転換社債 (0.5%)		
USD	512,000	Golar LNG, Ltd. 2.75% due 02/15/22	0.5	48,902,933 <u>48,902,933</u> <u>48,902,933</u>
		転換社債合計		
		バミューダ合計		
		中国 (12.6%)		
		転換社債 (12.6%)		
HKD	6,000,000	Angang Steel Co., Ltd. 0.00% due 05/25/23	0.9	80,640,591
HKD	6,000,000	China Conch Venture Holdings International, Ltd. 0.00% due 09/05/23	1.0	88,644,447
HKD	8,000,000	China Evergrande Group 4.25% due 02/14/23	1.1	101,495,982
USD	1,000,000	China Mengniu Dairy Co., Ltd. 0.00% due 06/05/22	1.2	110,096,491
CNH	7,000,000	China Railway Construction Corp., Ltd. 1.50% due 12/21/21	1.2	106,835,599
USD	900,000	Ctrip.com International, Ltd. 1.99% due 07/01/25	1.1	103,374,568
HKD	6,000,000	Harvest International Co. 0.00% due 11/21/22	0.9	85,179,847
USD	760,000	iQIYI, Inc. 3.75% due 12/01/23	1.0	87,293,174

UBSグローバルCBオープン (年4回決算型・為替ヘッジあり)

<u>通貨</u>	<u>額面</u>	<u>銘柄</u>	<u>対純資産比率 (%)</u>	<u>評価額</u>
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%)		
		Outokumpu Oyj		
EUR	400,000	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%)		
		Korian SA		
EUR	1,900,000	2.50% due 12/29/49	1.2	107,842,904
		Neoen S.A.		
EUR	2,636,000	1.88% due 10/07/24	1.1	99,034,600
		Neopost SA		
EUR	1,080,000	3.38% due 12/29/49	0.8	73,806,417
		Nexity S.A.		
EUR	1,300,000	0.25% due 03/02/25	1.2	106,860,233
		Orpea		
EUR	574,400	0.38% due 05/17/27	1.2	112,482,562
		Unibail-Rodamco SE		
EUR	230,000	0.00% due 01/01/22	1.0	96,103,884
		Valeo SA		
USD	1,000,000	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%)		
		Consus Real Estate AG		
EUR	500,000	4.00% due 11/29/22	0.5	48,757,184
		Deutsche Bank AG		
USD	1,000,000	1.00% due 05/01/23	1.2	111,046,422
		Deutsche Wohnen SE		
EUR	400,000	0.60% due 01/05/26	0.6	50,780,337
		RAG-Stiftung		
EUR	900,000	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%)		
		China Overseas Finance Investment Cayman V, Ltd.		
USD	800,000	0.00% due 01/05/23	1.1	97,379,673
		Lenovo Group Ltd.		
USD	800,000	3.38% due 01/24/24	1.0	94,610,953

UBSグローバルCBオープン (年4回決算型・為替ヘッジあり)

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

UBSグローバルCBオープン（年4回決算型・為替ヘッジあり）

通貨	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		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 (年4回決算型・為替ヘッジあり)

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

UBSグローバルCBオープン（年4回決算型・為替ヘッジあり）

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

UBSグローバルCBオープン（年4回決算型・為替ヘッジあり）

<u>通貨</u>	<u>額面</u>	<u>銘柄</u>	<u>対純資産比率 (%)</u>	<u>評価額</u>
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%)		
		Wells Fargo & Co.		
USD	600	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短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）

参考情報

当ファンドは、UBSグローバルCBオープン（年4回決算型・為替ヘッジあり）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6期決算日（2020年9月17日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	税込分配金	期中騰落率	債券組入率比	債券先物率比	純資産額
2期（2016年9月20日）	円 9,990	円 0	% △0.1	% -	% -	百万円 11
3期（2017年9月19日）	9,976	0	△0.1	-	-	11
4期（2018年9月18日）	9,962	0	△0.1	-	-	11
5期（2019年9月17日）	9,948	0	△0.1	-	-	11
6期（2020年9月17日）	9,932	0	△0.2	-	-	6

（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	債券組入率比	債券先物率比
			%	%
(期首) 2019年 9月17日	円 9,948	% -	% -	% -
9月末	9,947	△0.0	-	-
10月末	9,946	△0.0	-	-
11月末	9,944	△0.0	-	-
12月末	9,943	△0.1	-	-
2020年 1月末	9,942	△0.1	-	-
2月末	9,940	△0.1	-	-
3月末	9,939	△0.1	-	-
4月末	9,938	△0.1	-	-
5月末	9,937	△0.1	-	-
6月末	9,936	△0.1	-	-
7月末	9,934	△0.1	-	-
8月末	9,933	△0.2	-	-
(期末) 2020年 9月17日	9,932	△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）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6期
	2019年9月18日～2020年9月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	一円 (- %)
当期の収益	一円
当期の収益以外	一円
翌期繰越分配対象額	116円

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」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 2019/9/18～2020/9/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	4円 (1) (0) (3)	0.044% (0.011) (0.001) (0.032)	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9,939円です。 委託した資金の運用の対価 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 運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用 (その他)	0 (0)	0.002 (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 受益権の管理事務に関連する費用等
合計	4	0.046	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

期中の売買及び取引の状況 (自 2019年9月18日 至 2020年9月17日)

該当事項はありません。

主要な売買銘柄 (自 2019年9月18日 至 2020年9月17日)

該当事項はありません。

利害関係人等との取引状況等 (自 2019年9月18日 至 2020年9月17日)

期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表 (2020年9月17日現在)

期中における有価証券等の組入れはありません。

投資信託財産の構成

(2020年9月17日現在)

項 目	当期末	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 6,946	% 100.0
投資信託財産総額	6,946	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9月17日現在)

項目	当期末
(A) 資産	6,946,326円
コール・ローン等	6,946,326
(B) 負債	1,582
未払信託報酬	1,499
未払利息	19
その他未払費用	64
(C) 純資産総額(A-B)	6,944,744
元本	6,991,958
次期繰越損益金	△ 47,214
(D) 受益権総口数	6,991,958□
1万口当たり基準価額(C/D)	9,932円

(注記事項)

期首元本額	12,000,000円
期中追加設定元本額	13,090,697円
期中一部解約元本額	18,098,739円
1口当たり純資産額	0.9932円

純資産総額が元本を下回っており、その差額は47,214円です。

損益の状況

(自2019年9月18日 至2020年9月17日)

項目	当期
(A) 配当等収益 支払利息	△ 6,704円 △ 6,704
(B) 有価証券売買損益 売買損	496 496
(C) 信託報酬等	△ 3,832
(D) 当期損益金(A+B+C)	△10,040
(E) 前期繰越損益金	△17,466
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	△19,708 (42,274) (△61,982)
(G) 計(D+E+F)	△47,214
(H) 収益分配金 次期繰越損益金(G+H) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額) 分配準備積立金 繰越損益金	0 △47,214 △19,708 (42,274) (△61,982) 39,108 △66,614

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

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

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

(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(42,274円)および分配準備積立金(39,108円)より分配対象収益は81,382円(10,000口当たり116円)ですが、分配を行っておりません。