

UBS グローバルCBオープン (年1回決算型・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2045年9月19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	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。	
分 配 方 針	毎決算時（毎年9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。 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。 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。 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。	

第12期 運用報告書（全体版）
決算日 2025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（年1回決算型・為替ヘッジあり）」は、去る9月17日に第12期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町一丁目2番1号
Otemachi Oneタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

<http://www.ubs.com/japanfunds>

© UBS 2025. キーシンボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	税 込 配 分	期 騰 落 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	円	%	%	百万円
8期（2021年9月17日）	12,934	0	11.7	98.5	1,315
9期（2022年9月20日）	11,337	0	△12.3	99.1	919
10期（2023年9月19日）	11,557	0	1.9	98.7	1,033
11期（2024年9月17日）	11,295	0	△ 2.3	99.3	553
12期（2025年9月17日）	12,605	0	11.6	98.8	422

(注1) 基準価額は1万口当たり。
(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）

当期中の基準価額等の推移

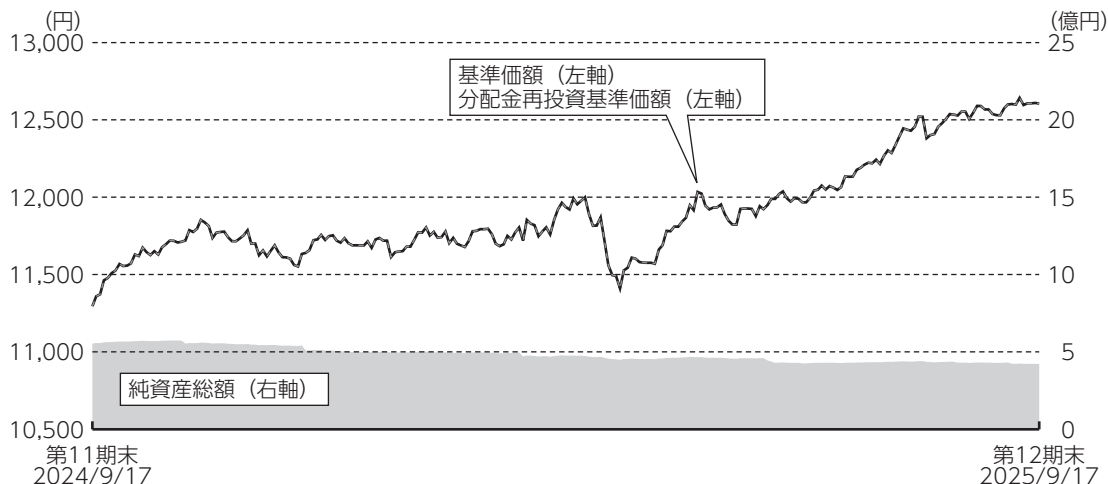
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
(期 首) 2024年 9月17日	円 11,295	% －	% 99.3
9月末	11,555	2.3	99.4
10月末	11,814	4.6	99.0
11月末	11,611	2.8	99.2
12月末	11,714	3.7	99.1
2025年 1月末	11,742	4.0	99.4
2月末	11,727	3.8	99.9
3月末	11,891	5.3	98.8
4月末	11,780	4.3	99.6
5月末	11,927	5.6	99.6
6月末	12,072	6.9	99.7
7月末	12,457	10.3	99.2
8月末	12,538	11.0	99.5
(期 末) 2025年 9月17日	12,605	11.6	98.8

(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、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9月17日～2025年9月17日）



第12期首：11,295円

第12期末：12,605円（既払分配金 0円）

騰 落 率： 11.6%（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。

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、為替ヘッジ等に伴うコストの負担および、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

当期のCB市場は大きく上昇しました。

期の序盤、中東情勢の緊迫化などの不安材料はありましたが、米国を中心とした底堅い景気動向と企業業績のほか、世界的な金融緩和の流れにも後押しされて、CB市場は概ね上昇基調をたどりました。2025年に入ると、米国の関税政策に対する懸念が強まり、CB市場は4月にかけて大きく下落しました。しかし、通商協議の進展などを手掛かりに間もなく反発し、その後も人工知能（AI）の成長期待を背景としたハイテク銘柄の上昇や米国の利下げ再開への期待の高まりなどを支えに、CB市場は上昇基調を維持しました。

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

（2025年8月29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	3.61%
株価連動率（デルタ*）	16.68%
デュレーション**	1.81
平均格付	BBB+
銘柄数	94

*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：

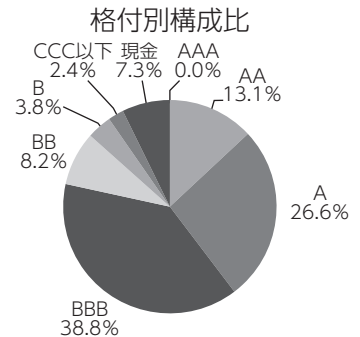
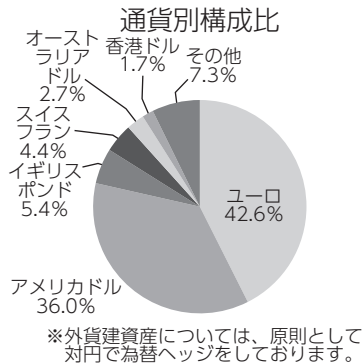
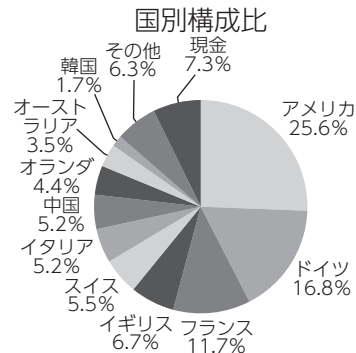
金利変動に伴う債券価格の変動性を示す指標で、長いほど金利変動の影響を受けやすい。

※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：94銘柄）

銘柄名	利率	償還日	国	構成比
ユーロネクスト	1.500%	2032/ 5/30	フランス	1.6%
キアゲン	2.500%	2031/ 9/10	ドイツ	1.4%
メイソウ	0.500%	2032/ 1/14	中国	1.4%
HTAグループ	2.875%	2027/ 3/18	イギリス	1.3%
カーラ・オブリゲーションズ	1.500%	2030/12/ 1	フランス	1.3%
ベチトル	2.000%	2030/12/ 8	ドイツ	1.2%
ルグラン	1.500%	2033/ 6/23	フランス	1.2%
フェーストアルピネ	2.750%	2028/ 4/28	オーストリア	1.2%
ウェルズ・ファージ（永久債）	7.500%	—	アメリカ	1.2%
ティルラン・コーポラティブ・ソサエティ	1.875%	2027/ 1/27	アイルランド	1.2%



※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。当期におきましては、利回りの優位性を勘案しつつ、無利子金融商品やコール・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

当期の分配金につきましては、基準価額の水準等を勘案し、分配を行わないこととしました。

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元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳（1万口当たり・税引前）

項 目	第12期
	2024年9月18日～2025年9月17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	7,549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

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	当期 2024/9/18～2025/9/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	124円	1.045%	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11,902円です。
（投信会社）	（ 26）	（0.220）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（ 92）	（0.770）	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	（ 7）	（0.055）	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	10	0.081	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）	（ 2）	（0.020）	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用
（印刷費用等）	（ 8）	（0.060）	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	134	1.126	

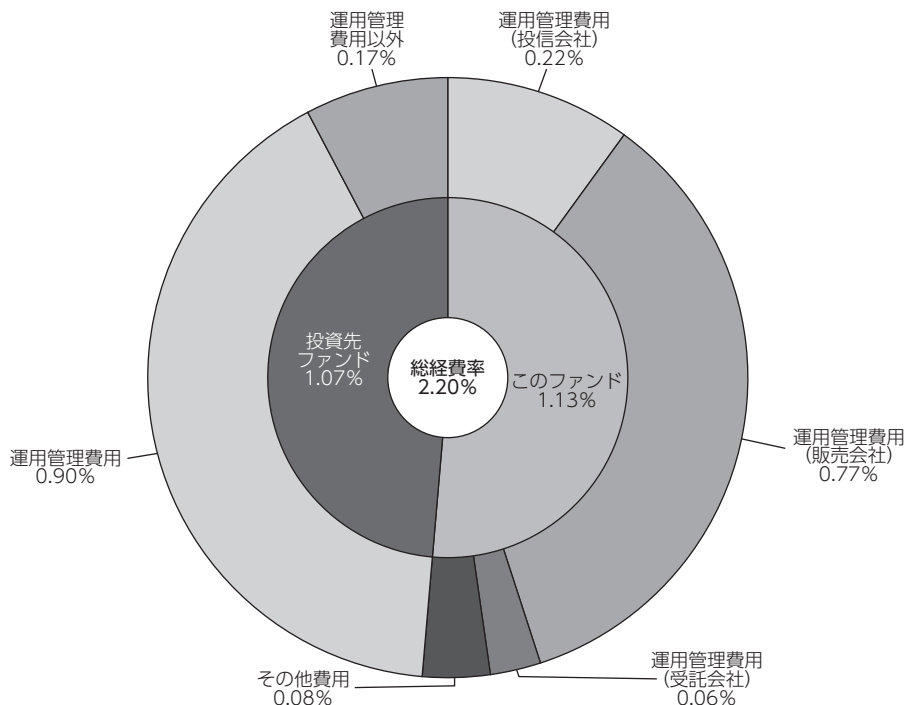
（注1）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

（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。

（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）	2.20%
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	0.90%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.17%

- (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2.20%です。

期中の売買及び取引の状況（自 2024年9月18日 至 2025年9月17日）

投資信託証券

		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	□	千円
		46,734,662 (56,924,284)	30,700 (37,066)	335,874,550	220,935

(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す。

利害関係人等との取引状況等（自 2024年9月18日 至 2025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（2025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	期 首	当 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）	□ 678,775	□ 678,775	千円 673	% 0.2
UBS（CAY）グローバルCBファンド （円ヘッジクラス）	847,503,425	615,287,821	416,672	98.7
合 計	848,182,200	615,966,596	417,346	98.8

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

（2025年9月17日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 417,346	% 98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,827	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	425,173	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

(2025年9月17日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	425,173,351円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	7,826,477
投資信託受益証券(評価額)	417,346,799
未 収 利 息	75
(B) 負 債	2,961,198
未 払 解 約 金	435,045
未 払 信 託 報 酬	2,344,325
そ の 他 未 払 費 用	181,828
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	422,212,153
元 本	334,964,909
次 期 繰 越 損 益 金	87,247,244
(D) 受 益 権 総 口 数	334,964,909口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,605円

〈注記事項〉

期首元本額	490,045,600円
期中追加設定元本額	1,048,572円
期中一部解約元本額	156,129,263円
1口当たり純資産額	1.2605円

損益の状況

(自2024年9月18日 至2025年9月17日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	31,151,381円
受 取 配 当 金	31,136,785
受 取 利 息	14,596
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	17,716,502
売 買 益 損	34,392,090
売 買 損 益	△ 16,675,588
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,446,971
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	43,420,912
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,901,170
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	33,925,162
(配 当 等 相 当 額)	(78,585,243)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 44,660,081)
(G) 計 (D＋E＋F)	87,247,244
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)	87,247,244
追 加 信 託 差 損 益 金	33,925,162
(配 当 等 相 当 額)	(78,585,243)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 44,660,081)
分 配 準 備 積 立 金	174,300,521
繰 越 損 益 金	△120,978,439

(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 (27,678,937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 (78,585,243円) および分配準備積立金 (146,621,584円) より分配対象収益は252,885,764円 (10,000口当たり7,549円) ですが、分配を行っておりません。

＜約款変更のお知らせ＞

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、運用報告書に関する条項の記載変更を行いました。(約款変更実施日：2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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1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、2024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	2024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	347,995,828
費用	
投資管理費用	29,870,999
保管費用	9,899,273
管理費用	7,835,227
信託費用	3,119,076
名義書換事務代行費用	1,297,868
登録費用	749,579
支払利息	488,282
取引手数料	7,525
その他費用	62,094
営業費用合計	53,329,923
金融費用計上前の営業利益（損失）	294,665,905
金融費用	
解約可能受益者への分配金	(458,424,999)
分配後税引前利益（損失）	(163,759,094)
源泉徴収税	(7,487,072)
解約可能受益者に属する純資産の増減額	(171,246,166)

2024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（93.6%）			
		オーストラリア（4.2%）			
		転換社債（4.2%）			
		CIP Funding Pty Ltd.			
AUD	600,000	3.95% due 03/02/28	1.1	¥	57,059,127
		DEXUS Finance Pty Ltd.			
AUD	400,000	3.50% due 11/24/27	0.8		41,620,289
		Flight Centre Travel Group Ltd.			
AUD	600,000	1.63% due 11/01/28	1.1		56,888,932
		National Storage Finance Pty Ltd.			
AUD	600,000	3.63% due 09/19/29	1.2		59,357,342
		転換社債合計			214,925,690
		オーストラリア合計			214,925,690
		オーストラリア（2.4%）			
		転換社債（2.4%）			
		ams AG			
EUR	400,000	0.00% due 03/05/25	1.2		61,763,652
		voestalpine AG			
EUR	400,000	2.75% due 04/28/28	1.2		60,686,877
		転換社債合計			122,450,529
		オーストリア合計			122,450,529
		ベルギー（0.1%）			
		転換社債（0.1%）			
		Mithra Pharmaceuticals S.A. 土			
EUR	900,000	4.25% due 12/17/25	0.1		7,138,143
		転換社債合計			7,138,143
		ベルギー合計			7,138,143
		ヴァージン諸島（1.2%）			
		転換社債（1.2%）			
		Sail Vantage Ltd.			
HKD	3,000,000	0.00% due 01/13/27	1.2		60,129,584
		転換社債合計			60,129,584
		ヴァージン諸島合計			60,129,584
		ケイマン諸島（3.1%）			
		転換社債（3.1%）			
		China Mengniu Dairy Co. Ltd.			
HKD	3,000,000	4.50% due 06/15/26	1.1		57,810,837
		Microport Scientific Corp.			
USD	300,000	5.75% due 12/19/28	0.7		35,412,981
		Zhongsheng Group Holdings Ltd.			
HKD	3,000,000	0.00% due 05/21/25	1.3		66,035,426
		転換社債合計			159,259,244
		ケイマン諸島合計			159,259,244
		フランス（11.7%）			
		転換社債（11.7%）			
		Accor S.A.			
EUR	550,000	0.70% due 12/07/27	0.9		47,700,688
		Air France-KLM			
EUR	300,000	6.50%	1.0		48,219,497

UBSグローバルCBオープン（年1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
EUR	500,000	Bigben Interactive 1.13% due 02/19/26	0.7	¥	37,554,562
EUR	500,000	Fnac Darty S.A. 0.25% due 03/23/27	1.2		58,867,469
CHF	400,000	Medartis International Finance SAS 3.00% due 04/11/31	1.2		60,678,976
EUR	200,000	Neoen S.A. 2.88% due 09/14/27	0.6		32,103,435
EUR	730,000	Nexity S.A. 0.88% due 04/19/28	1.0		53,242,375
EUR	400,000	Orpar S.A. 2.00% due 02/07/31	1.1		58,376,621
EUR	300,000	Schneider Electric SE 1.63% due 06/28/31	1.0		51,011,223
EUR	400,000	Ubisoft Entertainment S.A. 2.88% due 12/05/31	1.0		52,571,436
EUR	899,000	Volitalia S.A. 1.00% due 01/13/25	0.9		45,276,803
EUR	360,000	Worldline S.A./France 0.00% due 07/30/26	1.1		54,563,899
		転換社債合計			600,166,984
		フランス合計			600,166,984
		ドイツ（13.5%）			
		転換社債（13.5%）			
EUR	300,000	Bechtle AG 2.00% due 12/08/30	0.9		45,337,624
EUR	400,000	Delivery Hero SE 1.50% due 01/15/28	1.1		56,650,542
EUR	400,000	2.13% due 03/10/29	1.1		55,399,420
EUR	200,000	3.25% due 02/21/30	0.7		35,366,970
EUR	300,000	Deutsche Beteiligungs AG 5.50% due 01/05/30	0.9		46,867,782
EUR	300,000	Duerr AG 0.75% due 01/15/26	0.9		46,289,824
EUR	400,000	Globalwafers GmbH 1.50% due 01/23/29	1.2		58,786,275
EUR	400,000	LEG Immobilien SE 0.40% due 06/30/28	1.1		57,344,420
EUR	500,000	MBT Systems GmbH 3.75% due 05/17/29	0.1		3,965,635
EUR	300,000	Nordex SE 4.25% due 04/14/30	1.0		53,489,291
EUR	300,000	RAG-Stiftung 0.00% due 06/17/26	0.9		46,227,802
EUR	200,000	SGL Carbon SE 5.75% due 06/28/28	0.6		30,522,698
EUR	300,000	TAG Immobilien AG 0.63% due 08/27/26	0.9		45,145,605
EUR	300,000	TUI AG 1.95% due 07/26/31	1.0		53,262,441

UBSグローバルCBオープン (年1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
EUR	400,000	Zalando SE	1.1	
		0.63% due 08/06/27		¥ 58,197,680
		転換社債合計		692,854,009
		ドイツ合計		692,854,009
		アイルランド (1.0%)		
EUR	300,000	転換社債 (1.0%)	1.0	
		Tirlan Co-Operative Society Ltd.		
		1.88% due 01/27/27		48,797,625
		転換社債合計		48,797,625
		アイルランド合計		48,797,625
EUR	400,000	イタリア (5.0%)	1.1	
		転換社債 (5.0%)		
		DiaSorin SpA		
		0.00% due 05/05/28		56,131,527
		ENI SpA		
EUR	300,000	2.95% due 09/14/30	1.0	49,007,156
EUR	200,000	Saipem SpA	0.9	45,117,159
EUR	300,000	Salini SpA	1.0	
		4.00% due 05/30/28		54,047,074
		Snam SpA		
		3.25% due 09/29/28		51,170,574
		転換社債合計		255,473,490
EUR	400,000	イタリア合計	0.4	
		ルクセンブルク (3.3%)		
		転換社債 (3.3%)		
		European TopSoho Sarl ±		
		4.00% due 09/21/21		18,785,688
EUR	400,000	Global Fashion Group S.A.	1.1	54,329,197
GBP	300,000	IWG International Holdings Sarl	1.0	
		0.50% due 12/09/27		54,161,857
		Lagfin SCA		
		3.50% due 06/08/28		43,340,421
		転換社債合計		170,617,163
GBP	191,444	ルクセンブルク合計	0.8	
		モーリシャス (1.7%)		
		資産担保証券 (0.6%)		
		Brait PLC		
		6.50% due 12/04/27		32,972,920
USD	400,000	資産担保証券合計	1.1	
		転換社債 (1.1%)		
		HTA Group Ltd.		
		2.88% due 03/18/27		54,875,281
		転換社債合計		54,875,281
EUR	300,000	モーリシャス合計	0.9	
		メキシコ (0.9%)		
		転換社債 (0.9%)		
		Fomento Economico Mexicano SAB de CV		
		2.63% due 02/24/26		47,278,014
EUR	300,000	転換社債合計	0.9	47,278,014
		メキシコ合計		47,278,014
				47,278,014

UBSグローバルCBオープン (年1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
		オランダ（9.1％）			
		転換社債（8.3％）			
		Basic-Fit NV			
EUR	300,000	1.50% due 06/17/28	0.9	¥	45,387,526
		DocMorris Finance BV			
CHF	222,000	3.00% due 05/03/29	0.5		27,352,654
		Dufry One BV			
CHF	400,000	0.75% due 03/30/26	1.3		67,122,635
		Encavis Finance BV			
EUR	400,000	1.88%	1.2		61,332,779
		Just Eat Takeaway.com NV			
EUR	300,000	1.25% due 04/30/26	0.9		45,777,385
		Pharming Group NV			
EUR	400,000	4.50% due 04/25/29	1.2		60,952,147
		Redcare Pharmacy NV			
EUR	400,000	0.00% due 01/21/28	1.2		62,744,591
		Simon Global Development BV			
EUR	300,000	3.50% due 11/14/26	1.1		52,956,354
		転換社債合計			423,626,071
		事業債（0.8％）			
		Davide Campari-Milano NV			
EUR	300,000	2.38% due 01/17/29	0.8		44,101,948
		事業債合計			44,101,948
		オランダ合計			467,728,019
		ニュージーランド（1.4％）			
		転換社債（1.4％）			
		Xero Investments Ltd.			
USD	400,000	1.63% due 06/12/31	1.4		72,058,762
		転換社債合計			72,058,762
		ニュージーランド合計			72,058,762
		韓国（2.0％）			
		転換社債（2.0％）			
		Kakao Corp.			
USD	400,000	2.63% due 04/29/29	1.2		59,390,357
		LG Chem Ltd.			
USD	300,000	1.60% due 07/18/30	0.8		42,194,475
		転換社債合計			101,584,832
		韓国合計			101,584,832
		スペイン（1.1％）			
		転換社債（1.1％）			
		Cellnex Telecom S.A.			
EUR	400,000	0.75% due 11/20/31	1.1		56,410,476
		転換社債合計			56,410,476
		スペイン合計			56,410,476
		スイス（2.9％）			
		転換社債（2.9％）			
		Basilea Pharmaceutica AG Allschwil			
CHF	280,000	3.25% due 07/28/27	1.0		49,303,608
		Cembra Money Bank AG			
CHF	400,000	0.00% due 07/09/26	1.3		66,719,674

UBSグローバルCBオープン (年1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
CHF	600,000	Idorsia Ltd. 2.13% due 08/04/28	0.6	¥ 30,684,700
		転換社債合計		146,707,982
		スイス合計		146,707,982
		イギリス (8.3%)		
		転換社債 (8.3%)		
		ASOS PLC		
GBP	100,000	11.00% due 09/19/28	0.3	18,325,693
		Derwent London Capital No 3 Jersey Ltd.		
GBP	300,000	1.50% due 06/12/25	1.1	56,007,904
		Intu Jersey 2, Ltd. 土		
GBP	900,000	2.88% due 11/01/22	0.5	24,267,226
		JET2 PLC		
GBP	300,000	1.63% due 06/10/26	1.2	60,313,829
		PHP Finance Jersey NO 2 Ltd.		
GBP	300,000	2.88% due 07/15/25	1.1	56,297,100
		Ocado Group PLC		
GBP	300,000	6.25% due 08/06/29	1.1	54,157,131
		Shaftesbury Capital PLC		
GBP	300,000	2.00% due 03/30/26	1.1	54,573,218
		Sirius Minerals Finance NO 2 Ltd.		
USD	200,000	5.00% due 05/23/27	0.8	40,429,802
		Trainline PLC		
GBP	300,000	1.00% due 01/14/26	1.1	54,361,726
		転換社債合計		418,733,629
		イギリス合計		418,733,629
		アメリカ (20.7%)		
		転換社債 (20.7%)		
		Affirm Holdings, Inc.		
USD	400,000	0.00% due 11/15/26	1.1	53,766,229
		Alnylam Pharmaceuticals, Inc.		
USD	300,000	1.00% due 09/15/27	1.0	49,812,264
		Blackstone Mortgage Trust, Inc.		
USD	350,000	5.50% due 03/15/27	1.0	50,751,266
		Bridgebio Pharma, Inc.		
USD	462,000	2.25% due 02/01/29	1.2	59,706,196
		Citigroup Global Markets Holdings, Inc.		
HKD	4,000,000	0.00% due 02/26/26	1.4	73,996,734
EUR	400,000	1.00% due 04/09/29	1.2	60,753,525
		CMS Energy Corp.		
USD	297,000	3.38% due 05/01/28	0.9	47,450,351
		DigitalOcean Holdings, Inc.		
USD	450,000	0.00% due 12/01/26	1.2	59,757,109
		Dropbox, Inc.		
USD	350,000	0.00% due 03/01/28	1.0	51,940,543
		Exact Sciences Corp.		
USD	421,000	0.38% due 03/01/28	1.1	56,423,014
		Guardant Health, Inc.		
USD	400,000	0.00% due 11/15/27	1.0	50,185,819
		Halozyne Therapeutics, Inc.		
USD	345,000	0.25% due 03/01/27	1.0	49,186,864
		John Bean Technologies Corp.		
USD	350,000	0.25% due 05/15/26	1.0	51,828,843

UBSグローバルCBオープン（年1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	300,000	Liberty Interactive LLC 4.00% due 11/15/29	0.3	¥	15,318,870
USD	350,000	Lyft, Inc. 1.50% due 05/15/25	1.0		51,776,278
USD	350,000	Ormat Technologies, Inc. 2.50% due 07/15/27	1.1		55,856,857
USD	388,000	Prospect Capital Corp. 6.38% due 03/01/25	1.1		57,616,259
USD	500,000	Snap, Inc. 0.13% due 03/01/28	1.2		61,012,656
USD	408,000	Wayfair, Inc. 1.00% due 08/15/26	1.1		56,563,395
USD	600,000	Wolfspeed, Inc. 0.25% due 02/15/28	0.8		42,140,325
		転換社債合計			1,055,843,397
		アメリカ合計			1,055,843,397
		固定利付証券合計（Cost ¥4,936,077,477）		¥	4,786,005,773
		転換優先株式（1.4%）			
		アメリカ（1.4%）			
		銀行（1.4%）			
	400	Wells Fargo & Co. 7.50%	1.4		73,325,326
		アメリカ合計（Cost ¥54,694,876）			73,325,326
		転換優先株式合計（Cost ¥54,694,876）		¥	73,325,326

2024年11月30日時点の未決済為替予約取引（対純資産比率0.9％）

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)
CHF	Brown Brothers Harriman & Co.	26,200	12/18/2024	JPY	4,567,962	¥ —	¥ (103,068)	¥ (103,068)
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	70,700	12/18/2024	JPY	11,452,665	—	(255,326)	(255,326)
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	94,600	12/18/2024	JPY	14,991,612	—	(9,034)	(9,034)
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	4,883,334	12/18/2024	HKD	251,300	42,822	—	42,822
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	10,439,338	12/18/2024	EUR	65,400	81,403	—	81,403
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	6,536,671	12/18/2024	EUR	41,000	43,165	—	43,165
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	7,375,299	12/18/2024	EUR	45,900	105,739	—	105,739
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	6,197,746	12/18/2024	EUR	38,100	163,536	—	163,536
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	5,157,190	12/18/2024	GBP	26,900	33,380	—	33,380
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	10,176,978	12/18/2024	USD	67,300	91,559	—	91,559
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	4,991,957	12/18/2024	USD	32,600	106,598	—	106,598
JPY	Canadian Imperial Bank of Commerce	650,152,052	12/18/2024	EUR	3,975,100	20,582,841	—	20,582,841
JPY	Goldman Sachs International	68,708,379	12/18/2024	HKD	3,438,900	2,468,684	—	2,468,684
JPY	HSBC	86,219,929	12/18/2024	CHF	492,200	2,341,265	—	2,341,265
JPY	State Street Bank & Co.	126,794,477	12/18/2024	GBP	645,400	3,861,144	—	3,861,144
JPY	State Street Bank & Co.	58,561,310	12/18/2024	AUD	583,100	1,629,070	—	1,629,070
JPY	Westpac Banking Corp.	395,825,414	12/18/2024	USD	2,546,500	14,212,946	—	14,212,946
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	196,100	12/18/2024	JPY	29,406,568	—	(19,485)	(19,485)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	33,600	12/18/2024	JPY	5,171,662	—	(136,445)	(136,445)
						¥ 45,764,152	¥ (523,358)	¥ 45,240,794

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（年1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16期決算日（2025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
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
16期（2025年1月20日）	9,909	0	△0.0	—	—	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 比	債 券 先 物 率 比
(期 首) 2024年 1月22日	円 9,910	% —	% —	% —
1月末	9,910	0.0	—	—
2月末	9,908	△0.0	—	—
3月末	9,907	△0.0	—	—
4月末	9,906	△0.0	—	—
5月末	9,906	△0.0	—	—
6月末	9,906	△0.0	—	—
7月末	9,905	△0.1	—	—
8月末	9,906	△0.0	—	—
9月末	9,907	△0.0	—	—
10月末	9,907	△0.0	—	—
11月末	9,908	△0.0	—	—
12月末	9,909	△0.0	—	—
(期 末) 2025年 1月20日	9,909	△0.0	—	—

(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16期
	2024年1月23日～2025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 2024/1/23～2025/1/20		項目の概要
	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9,907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	0.002	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 2024年1月23日 至 2025年1月20日）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	112	112	3	3

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等（自 2024年1月23日 至 2025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

項 目	期 首	当 期	末
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	8,674	8,782	8,763

(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

(2025年1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	千円 8,763	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	8,773	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

(2025年1月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,773,980円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,735
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	8,763,345
未 収 入 金	1,900
(B) 負 債	1,924
未 払 信 託 報 酬	1,852
そ の 他 未 払 費 用	72
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	8,772,056
元 本	8,852,395
次 期 繰 越 損 益 金	△ 80,339
(D) 受 益 権 総 口 数	8,852,395口
1 万口当たり基準価額(C／D)	9,909円

〈注記事項〉

期首元本額 8,739,342円
期中追加設定元本額 113,053円
期中一部解約元本額 0円
1 口当たり純資産額 0.9909円
純資産総額が元本を下回っており、その差額は80,339円です。

損益の状況

(自2024年1月23日 至2025年1月20日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,514円
売 買 益	4,391
売 買 損	△ 877
(B) 信 託 報 酬 等	△ 3,842
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)	△ 328
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 81,316
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,305
(配 当 等 相 当 額)	(5,803)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,498)
(F) 計 (C＋D＋E)	△ 80,339
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F＋G)	△ 80,339
追 加 信 託 差 損 益 金	1,305
(配 当 等 相 当 額)	(5,813)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,508)
分 配 準 備 積 立 金	60,755
繰 越 損 益 金	△142,399

(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 (5,813円) および分配準備積立金 (60,755円) より分配対象収益は66,568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16期決算日（2025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 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 総 額
	円	%	%	%	百万円
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
16期（2025年1月20日）	9,978	0.0	—	—	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 比	債 券 先 物 率 比
(期 首) 2024年 1月22日	円 9,974	% —	% —	% —
1月末	9,974	0.0	—	—
2月末	9,973	△0.0	—	—
3月末	9,972	△0.0	—	—
4月末	9,972	△0.0	—	—
5月末	9,972	△0.0	—	—
6月末	9,972	△0.0	—	—
7月末	9,972	△0.0	—	—
8月末	9,973	△0.0	—	—
9月末	9,974	0.0	—	—
10月末	9,975	0.0	—	—
11月末	9,976	0.0	—	—
12月末	9,977	0.0	—	—
(期 末) 2025年 1月20日	9,978	0.0	—	—

(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 2024年1月23日 至 2025年1月20日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄（自 2024年1月23日 至 2025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 2024年1月23日 至 2025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（2025年1月20日現在）

2025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

(2025年1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 8,764	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	8,764	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

(2025年1月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,764,867円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,764,841
未 収 利 息	26
(B) 負 債	1,900
未 払 解 約 金	1,900
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	8,762,967
元 本	8,782,667
次 期 繰 越 損 益 金	△ 19,700
(D) 受 益 権 総 口 数	8,782,667口
1 万口当たり基準価額(C／D)	9,978円

〈注記事項〉

期首元本額 8,674,285円
期中追加設定元本額 112,293円
期中一部解約元本額 3,911円
1口当たり純資産額 0.9978円
純資産総額が元本を下回っており、その差額は19,700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） 8,782,667円

損益の状況

(自2024年1月23日 至2025年1月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,303円
受 取 利 息	4,756
支 払 利 息	△ 1,453
(B) 当 期 損 益 金(A)	3,303
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	△22,721
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 293
(E) 解 約 差 損 益 金	11
(F) 計 (B＋C＋D＋E)	△19,700
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△19,700

(注1) 損益の状況の中で(D)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注2) 損益の状況の中で(E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。