

UBS グローバルCBオープン (年1回決算型・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2045年9月19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。原則として対円での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デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）の直接利用は行いません。ただし、指定外国投資信託およびUBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）においてはデリバティブ取引を行う場合があります。その場合は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</p>	
分配方針	<p>毎決算時（毎年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。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、上記①の範囲内で、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、委託会社の判断で、分配を行わないことがあります。</p> <p>③収益の分配にあてなかつた利益については、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>	

第11期 運用報告書（全体版）
決算日 2024年9月17日

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「UBSグローバルCBオープン（年1回決算型・為替ヘッジなし）」は、去る9月17日に第11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 2024. 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 分 配 金	期 騰 落 率	中 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
7期（2020年9月17日）	12,687	0	△ 1.2		99.5	1,693
8期（2021年9月17日）	14,535	0	14.6		99.4	1,659
9期（2022年9月20日）	14,990	0	3.1		99.3	1,519
10期（2023年9月19日）	16,292	0	8.7		99.4	1,500
11期（2024年9月17日）	16,275	0	△ 0.1		98.7	1,724

(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。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2023年 9月19日	円 16,292		% -	% 99.4
9月末	16,253	△0.2		98.9
10月末	15,997	△1.8		100.2
11月末	16,275	△0.1		99.2
12月末	16,028	△1.6		99.0
2024年 1月末	16,360	0.4		98.7
2月末	16,661	2.3		99.6
3月末	16,823	3.3		99.0
4月末	17,203	5.6		99.4
5月末	17,326	6.3		99.0
6月末	17,635	8.2		98.5
7月末	17,281	6.1		99.9
8月末	16,664	2.3		99.4
(期 末) 2024年 9月17日	16,275	△0.1		98.7

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

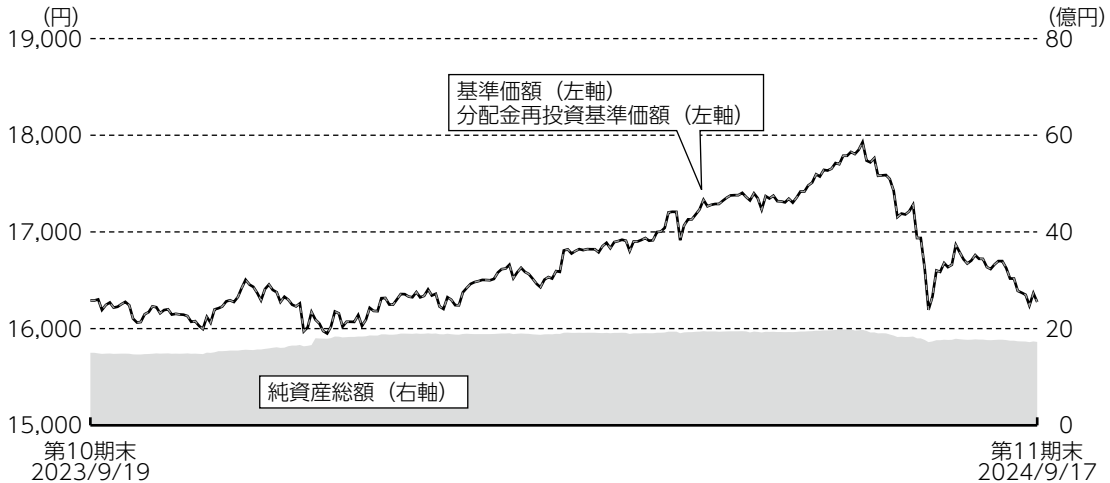
(注3) 当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

(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。（以下同じ）

運用経過

基準価額等の推移について

（2023年9月19日～2024年9月17日）



第11期首：16,292円

第11期末：16,275円（既払分配金 0円）

騰落率：-0.1%（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。

基準価額は期首比で17円値下がりしました。なお、基準価額の騰落率は-0.1%となりました。

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変動に伴う損益）

当期の基準価額は、信託報酬および、対円で米ドル安といった為替変動による損失などのマイナス要因が、実質的に組入を行っている転換社債等からのインカム・ゲインなどのプラス要因を小幅に上回ったため、わずかに値下がりしました。

投資環境について

グローバル転換社債（以下「CB」）市場

当期のCB市場は大きく上昇しました。

期の序盤、先進国における金融引き締めの長期化観測や、中東情勢の緊迫化などを背景に、CB市場は下落基調となりました。しかし2023年11月に入ると、米国のインフレ鈍化と欧米金利の低下などを好感してCB市場は反発に転じ、2024年の年明け後も高値圏で推移しました。7月半ば以降は、これまでの相場の上昇をけん引してきた米国大型成長関連銘柄が調整したことに加え、8月序盤には米国の主要経済指標の下振れなどを受けて同国の景気減速懸念が広がったため、CB市場は軟調な展開となりました。しかし期末にかけては、米国の早期利下げ期待などを追い風に、CB市場は再び反発した結果、前期末比で大幅に上昇して期を終えました。

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

（2024年8月31日現在）

ポートフォリオの特性

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

*デルタ：

CBが、原資産である株式の値動きにどの程度連動するかを表したもので、高いほど株式の値動きに連動しやすい。

**デュレーション：

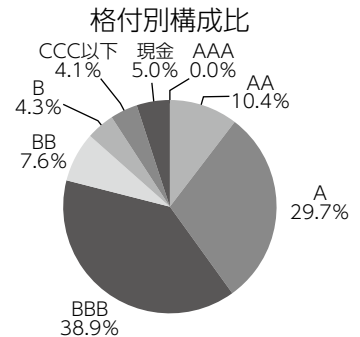
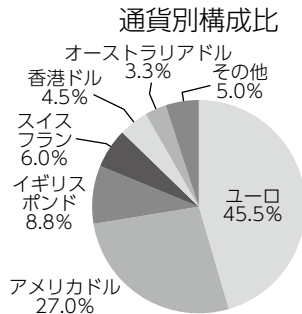
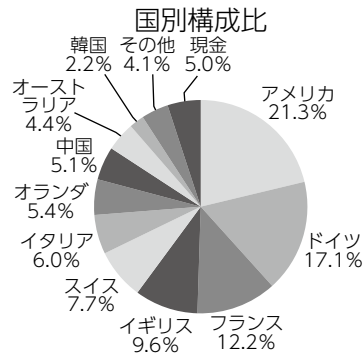
金利変動に伴う債券価格の変動性を示す指標で、長いほど金利変動の影響を受けやすい。

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

*平均格付とは、評価基準日時点でUBS（CAY）グローバルCBファンドが保有している有価証券にかかる信用格付を加重平均したものであり、UBS（CAY）グローバルCBファンドに係る信用格付ではありません。

組入上位10銘柄（銘柄数合計：98銘柄）

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



※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

当期の収益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11期
	2023年9月20日~2024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	6,960円

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

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

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

今後の運用方針

投資環境の見通し

CB市場のバリュエーションは魅力的な水準にあると捉えています。足元のCBの新発債市場は、新たに資金調達を実施する企業や借換え需要の増加などを背景に依然として活発な状況にあります。先行き不透明感の強い市場環境が予想されますが、CBは株価下落局面で下値抵抗力を維持しつつ、株価上昇局面ではそのメリットが期待できることから、引き続き投資魅力度は高いと考えています。こうした環境下で、今後もファンドの特色に沿った運用を行ってまいります。

当ファンドの今後の運用方針

UBS（CAY）グローバルCBファンド（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	当期 2023/9/20~2024/9/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	174円	1.039%	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16,708円です。
（投信会社）	（ 37）	（0.219）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（128）	（0.766）	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）	（ 9）	（0.055）	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	13	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）	（ 3）	（0.021）	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）	（ 10）	（0.059）	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	187	1.120	

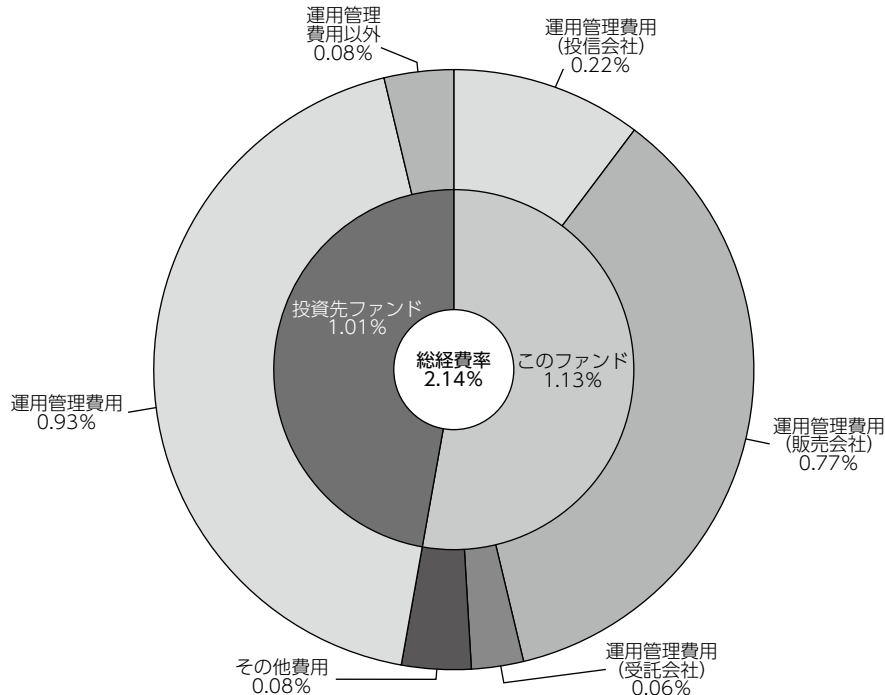
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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)	2.14%
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	0.93%
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) 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2.14%です。

期中の売買及び取引の状況 (自 2023年9月20日 至 2024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 (ノンヘッジクラス)	□	千円	□	千円
		352,826,547 (116,324,922)	390,100 (129,730)	182,100,644	208,073

(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 2023年9月20日 至 2024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 (2024年9月17日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	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)	□ 743,178	□ 743,178	千円 736	% 0.0
UBS (CAY) グローバルCBファンド (ノンヘッジクラス)	1,315,575,434	1,602,626,259	1,701,989	98.7
合 計	1,316,318,612	1,603,369,437	1,702,725	98.7

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2024年9月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 1,702,725	% 98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	32,287	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	1,735,012	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年9月17日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,735,012,232円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	32,286,782
投資信託受益証券(評価額)	1,702,725,353
未 収 利 息	97
(B) 負 債	10,548,540
未 払 解 約 金	3,323
未 払 信 託 報 酬	9,784,225
そ の 他 未 払 費 用	760,992
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,724,463,692
元 本	1,059,598,470
次 期 繰 越 損 益 金	664,865,222
(D) 受 益 権 総 口 数	1,059,598,470口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,275円

〈注記事項〉

期首元本額	920,872,747円
期中追加設定元本額	283,323,803円
期中一部解約元本額	144,598,080円
1口当たり純資産額	1.6275円

損益の状況

(自2023年9月20日 至2024年9月17日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	123,906,679円
受 取 配 当 金	123,917,044
受 取 利 息	3,678
支 払 利 息	△ 14,043
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△105,988,894
売 買 益	3,921,206
売 買 損	△109,910,100
(C) 信 託 報 酬 等	△ 20,119,256
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 2,201,471
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	358,844,947
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	308,221,746
(配 当 等 相 当 額)	(270,310,398)
(売 買 損 益 相 当 額)	(37,911,348)
(G) 計 (D+E+F)	664,865,222
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	664,865,222
追 加 信 託 差 損 益 金	308,221,746
(配 当 等 相 当 額)	(270,310,398)
(売 買 損 益 相 当 額)	(37,911,348)
分 配 準 備 積 立 金	467,266,329
繰 越 損 益 金	△110,622,853

(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(103,787,423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(270,310,398円)および分配準備積立金(363,478,906円)より分配対象収益は737,576,727円(10,000口当たり6,960円)ですが、分配を行っておりません。

<約款変更のお知らせ>

デリバティブ取引の利用目的をより明確にし、信託期間を延長する変更を行いました。(約款変更実施日：2023年12月20日)

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、2023年11月30日現在の現地 Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

損益計算書

2023年11月30日終了年度
円

収益

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

費用

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

金融費用

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

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

2023年11月30日現在の投資資産

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

UBSグローバルCBオープン (年1回決算型・為替ヘッジなし)

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

UBSグローバルCBオープン (年1回決算型・為替ヘッジなし)

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

UBSグローバルCBオープン (年1回決算型・為替ヘッジなし)

通貨	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
USD	600,000	HTA Group Ltd.	1.2	¥ 74,759,612
		2.88% due 03/18/27		125,571,300
		転換社債合計		125,571,300
		モーリシャス合計		
EUR	400,000	メキシコ (1.0%)	1.0	63,393,088
		転換社債 (1.0%)		63,393,088
		Fomento Economico Mexicano SAB de CV		63,393,088
		2.63% due 02/24/26		
EUR	400,000	オランダ (8.9%)	0.9	57,399,939
		転換社債 (8.9%)		
EUR	400,000	Basic-Fit NV		
EUR	400,000	1.50% due 06/17/28		
EUR	400,000	COSMO Pharmaceuticals NV		
EUR	400,000	2.50% due 12/05/23		
CHF	400,000	Dufry One BV		
EUR	400,000	0.75% due 03/30/26		
EUR	400,000	Encavis Finance BV [^]		
EUR	400,000	1.88%		
EUR	600,000	Just Eat Takeaway.com NV		
EUR	600,000	0.63% due 02/09/28		
EUR	500,000	1.25% due 04/30/26		
EUR	400,000	Pharming Group NV		
EUR	400,000	3.00% due 01/21/25		
EUR	500,000	Shop Apotheke Europe NV		
EUR	500,000	0.00% due 01/21/28		
EUR	300,000	Simon Global Development BV		
EUR	300,000	3.50% due 11/14/26		
USD	400,000	転換社債合計	0.8	48,390,829
		オランダ合計		563,239,563
		ニュージーランド (0.8%)		563,239,563
		転換社債 (0.8%)		
USD	400,000	Xero Investments Ltd.	0.8	52,126,620
		0.00% due 12/02/25		52,126,620
		転換社債合計		52,126,620
		ニュージーランド合計		
USD	200,000	ノルウェー (0.4%)	0.4	27,766,369
		転換社債 (0.4%)		27,766,369
		BW Offshore Ltd.		27,766,369
		2.50% due 11/12/24		
SGD	500,000	シンガポール (0.9%)	0.9	54,208,565
		転換社債 (0.9%)		54,208,565
		Keppel REIT		54,208,565
		1.90% due 04/10/24		
SGD	500,000	転換社債合計		54,208,565
		シンガポール合計		54,208,565

UBSグローバルCBオープン (年1回決算型・為替ヘッジなし)

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

UBSグローバルCBオープン (年1回決算型・為替ヘッジなし)

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

2023年11月30日時点の未決済為替予約取引 (対純資産比率0.2%)

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

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）

参考情報

当ファンドは、UBSグローバルCBオープン（年1回決算型・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15期決算日（2024年1月22日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
				比	比	
11期（2020年1月20日）	円 9,967	円 0	% △0.2	% -	% -	百万円 40
12期（2021年1月20日）	9,953	0	△0.1	-	-	15
13期（2022年1月20日）	9,938	0	△0.2	-	-	8
14期（2023年1月20日）	9,924	0	△0.1	-	-	8
15期（2024年1月22日）	9,910	0	△0.1	-	-	8

(注1) 基準価額は1万口当たり。

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

(注3) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
			比	比
(期 首) 2023年 1月20日	円 9,924	% -	% -	% -
1月末	9,924	0.0	-	-
2月末	9,923	△0.0	-	-
3月末	9,921	△0.0	-	-
4月末	9,921	△0.0	-	-
5月末	9,918	△0.1	-	-
6月末	9,918	△0.1	-	-
7月末	9,917	△0.1	-	-
8月末	9,915	△0.1	-	-
9月末	9,914	△0.1	-	-
10月末	9,913	△0.1	-	-
11月末	9,911	△0.1	-	-
12月末	9,911	△0.1	-	-
(期 末) 2024年 1月22日	9,910	△0.1	-	-

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

分配原資の内訳（1万口当たり・税引前）

項目	第15期	
	2023年1月21日～2024年1月22日	
当期分配金	－円	
（対基準価額比率）	（－％）	
当期の収益	－円	
当期の収益以外	－円	
翌期繰越分配対象額	75円	

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売却等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- (注3) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023/1/21～2024/1/22		
	金額	比率	
信託報酬	4円	0.044%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は9,917円です。
(投信会社)	(1)	(0.011)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(0)	(0.001)	運用報告書等各種書類の交付、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	0.003	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(その他)	(0)	(0.003)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	4	0.047	

- (注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

親投資信託受益証券の設定、解約状況（自 2023年1月21日 至 2024年1月22日）

	設		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	－	－	－	－	21	21		

(注) 単位未満は切り捨て。

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

期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表

親投資信託残高

(2024年1月22日現在)

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

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2024年1月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	千円 8,651	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	8,662	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年1月22日現在)

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

〈注記事項〉

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

損益の状況

(自2023年1月21日 至2024年1月22日)

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

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

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

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

(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (0円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (4,953円) および分配準備積立金 (60,755円) より分配対象収益は65,708円 (10,000口当たり75円) ですが、分配を行っておりません。

UBS短期円金利プラス・マザーファンドの運用状況

参考情報

当ファンドは、UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）が投資対象とする親投資信託で、信託財産の実質的な運用を行っております。

ご参考として、第15期決算日（2024年1月22日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利プラス・マザーファンド

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
			比	比	
11期（2020年1月20日）	円 10,014	% △0.1	% —	% —	百万円 40
12期（2021年1月20日）	10,004	△0.1	—	—	15
13期（2022年1月20日）	9,994	△0.1	—	—	8
14期（2023年1月20日）	9,984	△0.1	—	—	8
15期（2024年1月22日）	9,974	△0.1	—	—	8

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
			比	比
(期 首) 2023年 1月20日	円 9,984	% —	% —	% —
1月末	9,984	0.0	—	—
2月末	9,983	△0.0	—	—
3月末	9,982	△0.0	—	—
4月末	9,982	△0.0	—	—
5月末	9,980	△0.0	—	—
6月末	9,980	△0.0	—	—
7月末	9,979	△0.1	—	—
8月末	9,978	△0.1	—	—
9月末	9,977	△0.1	—	—
10月末	9,976	△0.1	—	—
11月末	9,975	△0.1	—	—
12月末	9,975	△0.1	—	—
(期 末) 2024年 1月22日	9,974	△0.1	—	—

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 2023/1/21~2024/1/22		項目の概要
	金額	比率	
その他費用 (その他)	0円 (0)	0.001% (0.001)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 金銭信託手数料
合計	0	0.001	

※期中の平均基準価額は9,979円です。

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

期中の売買及び取引の状況（自 2023年1月21日 至 2024年1月22日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄（自 2023年1月21日 至 2024年1月22日）

該当事項はありません。

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

期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表（2024年1月22日現在）

2024年1月22日現在、有価証券等の組入はありません。

投資信託財産の構成

（2024年1月22日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 8,651	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	8,651	100.0

（注）金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2024年1月22日現在）

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

〈注記事項〉

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

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け） 8,674,285円

損益の状況

（自2023年1月21日 至2024年1月22日）

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

（注1）損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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