

*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	無期限		
運用方針	この投資信託は、主として世界の転換社債等（転換社債の他、交換可能証券、ワラント付債券、転換権付債務証券を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、中期的な信託財産の成長を目指します。実質外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジすることにより為替変動リスクの低減を図ります。		
主な投資対象	ベビーファンド	UBS世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。	
	マザーファンド	投資対象とする投資信託証券	ファンド形態
		UBS（Lux）ボンド・シキャプーコンパート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）	ルクセンブルグ籍外国投資信託
		UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）	国内籍投資信託
主な投資制限	ベビーファンド	①投資信託証券への実質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実質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外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ⑤デリバティブの直接利用は行いません。	
	マザーファンド	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デリバティブの直接利用は行いません。 ⑤外貨建資産への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時（毎年8月5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、経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額をいいます。）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者が決定します。ただし、委託者の判断で、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、特に制限を設けず、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。		

UBS世界CBファンド 円ヘッジコース

第14期 運用報告書（全体版）
決算日 2025年8月5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世界CBファンド 円ヘッジコース」は、去る8月5日に第14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 (分 配 落)	税 込 分 配	み 金	期 騰 落 率	投 資 信 託 証券組入比率	純 資 産 額
	円		円	%	%	百万円
10期 (2021年8月5日)	21,390		0	22.4	98.3	1,399
11期 (2022年8月5日)	17,312		0	△19.1	102.4	1,090
12期 (2023年8月7日)	17,728		0	2.4	101.0	869
13期 (2024年8月5日)	17,448		0	△ 1.6	92.5	2,841
14期 (2025年8月5日)	18,518		0	6.1	98.2	2,386

(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、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、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
(期 首) 2024年 8月5日	円 17,448	% —	% 92.5
8月末	17,454	0.0	92.5
9月末	17,600	0.9	99.0
10月末	17,817	2.1	107.2
11月末	17,932	2.8	104.7
12月末	17,721	1.6	105.5
2025年 1月末	17,810	2.1	97.5
2月末	17,766	1.8	97.3
3月末	17,640	1.1	99.8
4月末	17,320	△0.7	98.4
5月末	17,873	2.4	97.3
6月末	18,246	4.6	99.6
7月末	18,688	7.1	100.3
(期 末) 2025年 8月5日	18,518	6.1	98.2

(注1) 騰落率は期首比です。

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

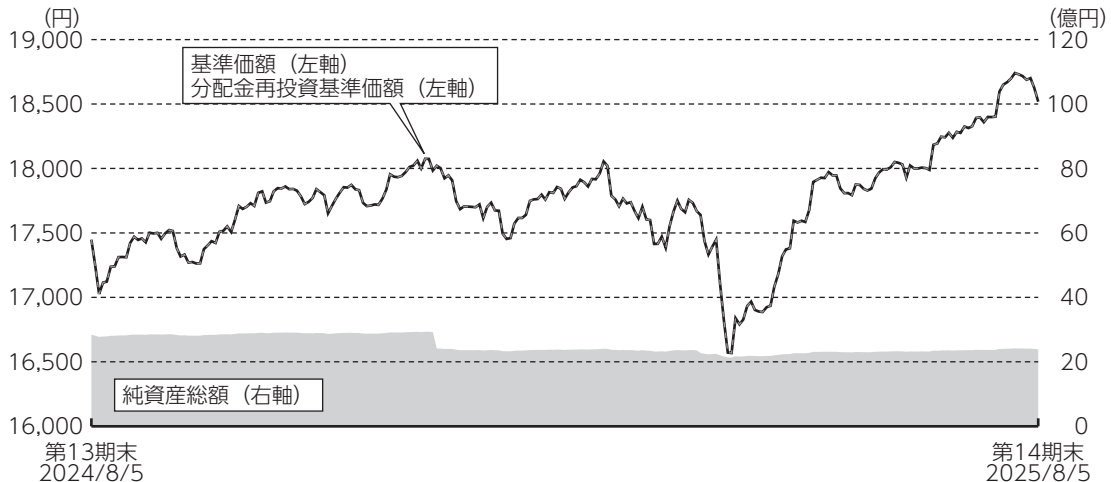
(注3) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数(参考指数)はありません。

(注4) 投資信託証券組入比率は、当ファンドへの資金流入と投資信託証券の売買のタイミングがずれること等により100%を大きく超える場合があります。

運用経過

基準価額等の推移について

(2024年8月5日～2025年8月5日)



第14期首：17,448円

第14期末：18,518円 (既払分配金 0円)

騰 落 率： 6.1% (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

当期、当ファンドの基準価額の主な上昇要因は、組入れていたマザーファンドの基準価額が値上がりしたことです。マザーファンドの基準価額の主な上昇要因は、UBS (Lux) ボンド・シキャプーコンバート・グローバル (EUR) (米ドルヘッジ) において組入れた転換社債等の値上がりや、為替変動（小幅な米ドル高/円安）といったプラス要因が、マイナス要因を上回ったためです。（なお、為替変動による上昇分は、当ファンドにおける対円での為替ヘッジにより、ほぼ相殺されています。）

投資環境について

CB（転換社債）市場

当期、CB市場は大幅に上昇しました。不安定な中東情勢や中国経済の先行き不透明感などの不安材料がある中でも、米国を中心とした底堅い景気動向と企業業績のほか、緩和的な金融政策にも後押しされて、CB市場は概ね上昇基調をたどりました。2025年4月に入り、米国の関税政策への懸念からCB市場は一時下落したものの、その後は主要貿易相手国との通商協議の進展などを手がかりに再び反発しました。

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世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンドを通じて、主として、世界の転換社債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行いました。なお、実質組入外貨建て資産については、対円で為替ヘッジをすることにより、為替変動リスクの低減を図りました。また、期中、マザーファンドの組入れは高位を維持しました。

マザーファンドのポートフォリオについて

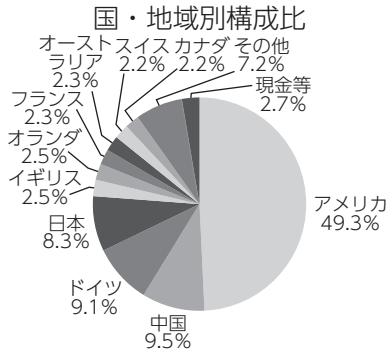
UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）およびUBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）を主要投資対象とし、UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）を高位に組入れました。

UBS (Lux) ボンド・シキャブーコンバート・グローバル (EUR) (米ドルヘッジ) のポートフォリオについて
 主として世界の転換社債等を投資対象とし、元本の確保および資産の流動性に適切に配慮しつつ、
 収益の獲得を目指した運用を行いました。なお、米ドル建て以外の組入資産については、組入資産
 が実質的に米ドル建てとなるよう為替取引を行いました。

UBS (Lux) ボンド・シキャブーコンバート・グローバル (EUR) (米ドルヘッジ) の組入資産の内容

(2025年7月31日現在)

※「UBS (Lux) ボンド・シキャブーコンバート・グローバル (EUR) (米ドルヘッジ)」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。



※構成比は、当該外国投資信託の評価額合計（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。

※国・地域は、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。

組入上位10銘柄

銘柄名	国・地域	構成比
GS(ALIBABA)	アメリカ	1.6%
PING AN INSURANCE	中国	1.6%
RIVIAN AUTOMOTIVE	アメリカ	1.5%
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	アメリカ	1.1%
WELLTOWER	アメリカ	1.1%
LG CHEM(LG ENERGY SOLUTION)	韓国	1.1%
GALAXY DIGITAL HOLDINGS	アメリカ	1.1%
CLOUDFLARE	アメリカ	1.1%
CMS ENERGY	アメリカ	1.0%
CYBERARK SOFTWARE	イスラエル	1.0%

※構成比は、当該外国投資信託の評価額合計（キャッシュ、先物等含む）に占める割合です。

※国・地域は、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、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

当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、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

当期は、市況動向等を勘案し、収益分配は行いませんでした。なお、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14期
	2024年8月6日~2025年8月5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	8,518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世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンドを通じて、主として、世界の転換社債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。なお、実質外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。また、マザーファンドの組入れは高位を維持する方針です。

マザーファンドの今後の運用方針

UBS（Lux）ボンド・シキャプーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）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）を主要投資対象とし、UBS（Lux）ボンド・シキャプーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）を高位に組入れる方針です。

UBS（Lux）ボンド・シキャプーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）の今後の運用方針

主として世界の転換社債等を投資対象とし、元本の確保および資産の流動性に適切に配慮しつつ、収益の獲得を目指した運用を行う方針です。なお、米ドル建て以外の組入資産については、組入資産が実質的に米ドル建てとなるよう為替取引を行います。

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）の今後の運用方針

UBS短期円金利プラス・マザーファンドへの投資を通じて、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

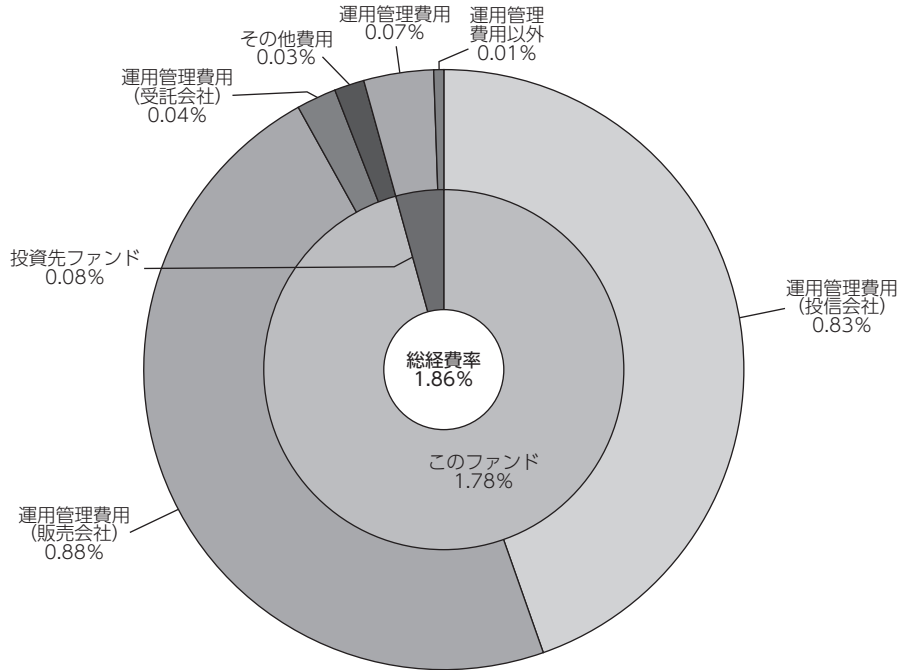
項 目	当期 2024/8/6～2025/8/5		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	312円	1.749%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は17,822円です。
（投信会社）	(147)	(0.825)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(157)	(0.880)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(8)	(0.044)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	6	0.033	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.001)	海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用
（監査費用）	(4)	(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）	(2)	(0.010)	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	318	1.782	

(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。

(参考情報) 総経費率



総経費率 (①+②+③)	1.86%
①このファンドの費用の比率	1.78%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.07%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

- (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（マザーファンドを除く。）です。
- (注7) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、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1.86%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況（自 2024年8月6日 至 2025年8月5日）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
UBS世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンド	千□ 86,429	千円 470,000	千□ 197,082	千円 1,150,000

（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8月6日 至 2025年8月5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**

（2025年8月5日現在）

項 目	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
UBS世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンド	千□ 504,304	千□ 393,651	千円 2,367,814

（注）□数・評価額の単位未満は切り捨て。

(2025年8月5日現在)

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
UBS世界CB (米ドルヘッジ) マザーファンド	千円 2,367,814	% 98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	39,266	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	2,407,080	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。
(注2) UBS世界CB (米ドルヘッジ) マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (8,805,013千円) の投資信託財産総額 (8,922,237千円) に対する比率は98.7%です。
(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=146.98円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年8月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,774,823,089円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,730,946
UBS世界CB(米ドルヘッジ) マザーファンド(評価額)	2,367,814,103
未 収 入 金	2,395,277,928
未 収 利 息	112
(B) 負 債	2,388,216,947
未 払 金	2,367,742,842
未 払 解 約 金	7,118
未 払 信 託 報 酬	20,107,655
そ の 他 未 払 費 用	359,332
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	2,386,606,142
元 本	1,288,774,960
次 期 繰 越 損 益 金	1,097,831,182
(D) 受 益 権 総 口 数	1,288,774,960口
1万口当たり基準価額(C／D)	18,518円

〈注記事項〉
期首元本額 1,628,621,262円
期中追加設定元本額 3,742,463円
期中一部解約元本額 343,588,765円
1口当たり純資産額 1.8518円

損益の状況

(自2024年8月6日 至2025年8月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	29,407円
受 取 利 息	29,407
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	182,682,060
売 買 益	812,964,248
売 買 損	△ 630,282,188
(C) 信 託 報 酬 等	△ 44,881,570
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	137,829,897
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	117,713,942
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	842,287,343
(配 当 等 相 当 額)	(832,746,499)
(売 買 損 益 相 当 額)	(9,540,844)
(G) 計 (D＋E＋F)	1,097,831,182
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)	1,097,831,182
追 加 信 託 差 損 益 金	842,287,343
(配 当 等 相 当 額)	(832,746,504)
(売 買 損 益 相 当 額)	(9,540,839)
分 配 準 備 積 立 金	255,543,839

(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 (65,037円)、費用控除後の有価証券等損益額 (2,673,739円)、信託約款に規定する収益調整金 (842,287,343円) および分配準備積立金 (252,805,063円) より分配対象収益は1,097,831,182円 (10,000口当たり8,518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。

UBS世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンド

第14期（2025年8月5日決算）

（計算期間：2024年8月6日～2025年8月5日）

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

「UBS世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンド」は、＜UBS世界CBファンド 円ヘッジコース＞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。

ここにマザーファンドの第14期の運用状況をご報告申し上げます。

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	この投資信託は、外国投資信託であるUBS（Lux）Bond SICAV - Convert Global（EUR）（USD Hedged）I-B-accクラスの投資証券および国内投資信託であるUBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）の受益証券（振替受益権を含みます。）を主要投資対象とし、中期的な信託財産の成長を目指します。
主な投資対象	外国投資信託への投資を通じて、主として世界の転換社債等（転換社債の他、交換可能証券、ワラント付債券、転換権付債務証券を含みます。）に投資を行います。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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世界CB（米ドルヘッジ）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	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	%	%	百万円
10期（2021年8月5日）	40,561	30.0	99.2	6,187
11期（2022年8月5日）	41,353	2.0	99.5	6,004
12期（2023年8月7日）	48,496	17.3	99.2	6,125
13期（2024年8月5日）	52,799	8.9	98.7	8,294
14期（2025年8月5日）	60,150	13.9	99.0	8,846

(注) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、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
(期 首)	円	%	%
2024年 8月5日	52,799	—	98.7
8月末	52,838	0.1	98.7
9月末	52,854	0.1	98.8
10月末	57,756	9.4	99.1
11月末	57,316	8.6	99.2
12月末	59,757	13.2	98.9
2025年 1月末	59,046	11.8	99.0
2月末	57,419	8.8	98.9
3月末	57,196	8.3	98.9
4月末	53,791	1.9	98.9
5月末	56,256	6.5	98.9
6月末	58,087	10.0	99.0
7月末	61,646	16.8	98.7
(期 末)			
2025年 8月5日	60,150	13.9	99.0

(注1) 騰落率は期首比です。

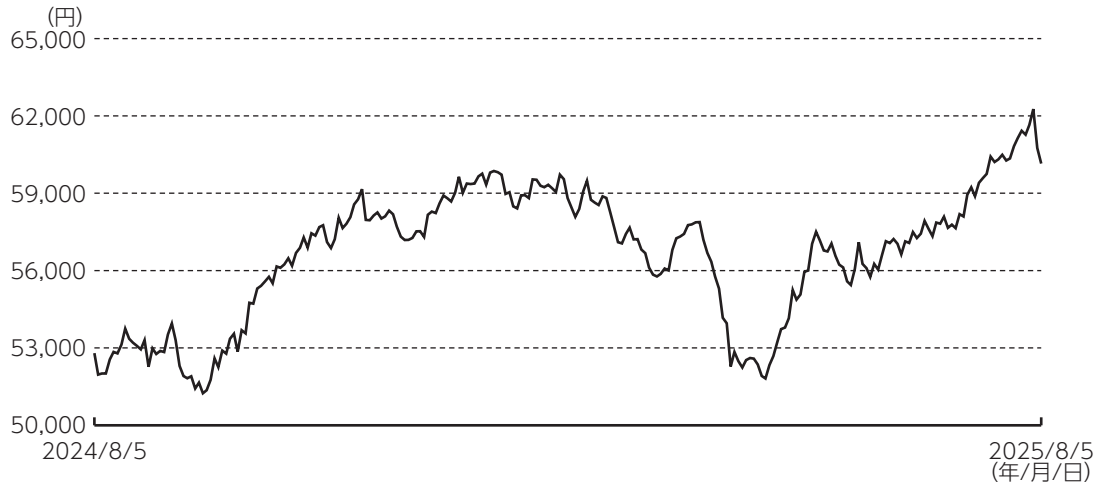
(注2) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

(注3) 投資信託証券組入比率は、当ファンドへの資金流入と投資信託証券の売買のタイミングがずれること等により100%を大きく超える場合があります。

運用経過

基準価額の推移について

(2024年8月5日～2025年8月5日)



基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額の主な上昇要因は、UBS（Lux）ボンド・シキャブルーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）において組入れた転換社債等が値上がりしたためです。

投資環境について

CB（転換社債）市場

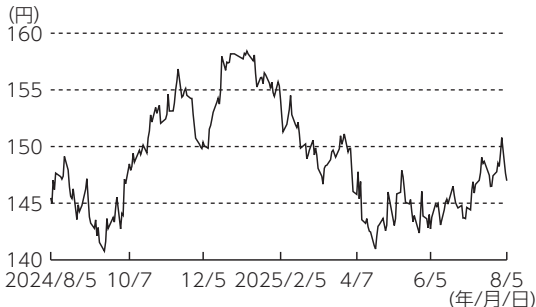
当期、CB市場は大幅に上昇しました。不安定な中東情勢や中国経済の先行き不透明感などの不安材料がある中でも、米国を中心とした底堅い景気動向と企業業績のほか、緩和的な金融政策にも後押しされて、CB市場は概ね上昇基調をたどりしました。2025年4月に入り、米国の関税政策への懸念からCB市場は一時下落したものの、その後は主要貿易相手国との通商協議の進展などを手がかりに再び反発しました。

米ドル／円レートの推移

当期の米ドルは円に対して小幅に上昇しました。

期の序盤、米国の早期利下げ観測の高まりなどを背景に、米ドルは円に対して下落しました。2024年9月後半に米連邦準備制度理事会（FRB）が大幅利下げを決定しましたが、先行きについては利下げを急がない姿勢を示したことから、米ドルは間もなく反発に転じました。期の後半は、米国の関税政策への警戒感などから、米ドル安・円高が進みましたが、期の終盤にかけて、米国の底堅い労働市場やインフレ再燃への思惑などを支えに、米ドルは値を戻しました。

米ドル／円レートの推移



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（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）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）を主要投資対象とし、UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）を高位に組み入れました。

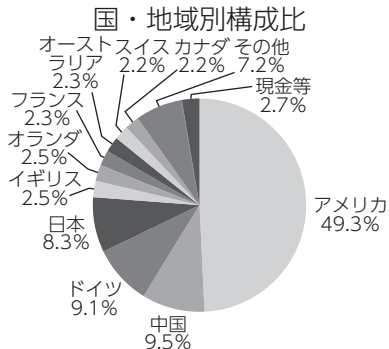
UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）のポートフォリオについて

主として世界の転換社債等を投資対象とし、元本の確保および資産の流動性に適切に配慮しつつ、収益の獲得を目指した運用を行いました。なお、米ドル建て以外の組入資産については、組入資産が実質的に米ドル建てとなるよう為替取引を行いました。

UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）の組入資産の内容

（2025年7月31日現在）

※「UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）」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。



※構成比は、当該外国投資信託の評価額合計（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。

※国・地域は、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。

組入上位10銘柄

銘柄名	国・地域	構成比
GS(ALIBABA)	アメリカ	1.6%
PING AN INSURANCE	中国	1.6%
RIVIAN AUTOMOTIVE	アメリカ	1.5%
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	アメリカ	1.1%
WELLTOWER	アメリカ	1.1%
LG CHEM(LG ENERGY SOLUTION)	韓国	1.1%
GALAXY DIGITAL HOLDINGS	アメリカ	1.1%
CLOUDFLARE	アメリカ	1.1%
CMS ENERGY	アメリカ	1.0%
CYBERARK SOFTWARE	イスラエル	1.0%

※構成比は、当該外国投資信託の評価額合計（キャッシュ、先物等含む）に占める割合です。

※国・地域は、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、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

当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、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。

今後の運用方針

当ファンドの今後の運用方針

UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）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）を主要投資対象とし、UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）を高位に組入れる方針です。

UBS（Lux）ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）の今後の運用方針

主として世界の転換社債等を投資対象とし、元本の確保および資産の流動性に適切に配慮しつつ、収益の獲得を目指した運用を行う方針です。なお、米ドル建て以外の組入資産については、組入資産が実質的に米ドル建てとなるよう為替取引を行います。

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）の今後の運用方針

UBS短期円金利プラス・マザーファンドへの投資を通じて、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	当期 2024/8/6～2025/8/5		項目の概要
	金額	比率	
その他費用 （保管費用） （その他）	1円 (1) (0)	0.001% (0.001) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用 海外の税務手続きに関する費用等
合 計	1	0.001	

※期中の平均基準価額は56,996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 2024年8月6日 至 2025年8月5日）

投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国					
	UBS（Lux）ボンド・シキャプーコンバート・グローバル（EUR）（米ドルヘッジ）I-B-acc	□ 13,496	千米ドル 3,860	□ 26,129	千米ドル 7,780

(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。

利害関係人等との取引状況等（自 2024年8月6日 至 2025年8月5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8月5日現在）

(1) 国内投資信託証券（邦貨建）

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）	□ 99,801	□ 99,801	千円 99	% 0.0
合 計	99,801	99,801	99	

（注）単位未満は切り捨て。

(2) 外国投資信託証券（外貨建）

フ ァ ン ド 名		期 首	当 期 末		
		□ 数	□ 数	評 価 額	
				外貨建金額	比 率
UBS (Lux) ボンド・シキャブ・コンパート・ グローバル (EUR)（米ドルヘッジ）I-B-acc		□ 200,473	□ 187,840	千米ドル 59,566	千円 8,755,040 %
合 計	□ 数 ・ 金 額	200,473	187,840	59,566	8,755,040
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	－	<99.0%>

（注1）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝146.98円です。

（注2）< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

（注3）単位未満は切り捨て。

マザーファンドの組入投資信託証券の運用状況につきましては、23ページ以降をご参照ください。

投資信託財産の構成

(2025年8月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 99	% 0.0
投 資 証 券	8,755,040	98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	167,098	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	8,922,237	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。
(注2) 当期末における外貨建純資産（8,805,013千円）の投資信託財産総額（8,922,237千円）に対する比率は98.7%です。
(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝146.98円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年8月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,972,205,580円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	166,887,495
投資信託受益証券(評価額)	99,052
投 資 証 券(評価額)	8,755,040,712
未 収 入 金	50,177,200
未 収 利 息	1,121
(B) 負 債	125,967,590
未 払 金	49,967,590
未 払 解 約 金	76,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	8,846,237,990
元 本	1,470,705,073
次 期 繰 越 損 益 金	7,375,532,917
(D) 受 益 権 総 口 数	1,470,705,073口
1万口当たり基準価額(C/D)	60,150円

〈注記事項〉
期首元本額 1,570,966,331円
期中追加設定元本額 119,695,431円
期中一部解約元本額 219,956,689円
1口当たり純資産額 6.0150円

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]
UBS世界CBファンド 円ヘッジコース 393,651,555円
UBS世界CBファンド 米ドルヘッジコース 1,077,053,518円

損益の状況

(自2024年8月6日 至2025年8月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	225,323円
受 取 利 息	225,323
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,185,209,451
売 買 益	1,185,372,037
売 買 損	△ 162,586
(C) 信 託 報 酬 等	△ 100,432
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	1,185,334,342
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	6,723,537,317
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	534,304,569
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 1,067,643,311
(H) 計 (D + E + F + G)	7,375,532,917
次 期 繰 越 損 益 金(H)	7,375,532,917

(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) 損益の状況の中で(G)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。

＜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。

ルクセンブルク籍外国投資信託 UBS (Lux) ボンド・シキャブーコンバート・グローバル（EUR）の運用状況

<参考情報>

当ファンドは「UBS世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンド」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有価証券その他の純資産明細表は、2024年5月31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

自 2023年6月1日 至 2024年5月31日
ユーロ

収益	
流動資産等に係る受取利息	6,228,893.66
有価証券に係る受取利息	51,311,975.29
その他収益	3,875,096.53
収益合計	61,415,965.48
費用	
均一費用	−19,470,023.76
年次税	−686,958.05
その他の手数料	−209,328.24
当座借越等に係る支払利息	−269,231.04
費用合計	−20,635,541.09
投資純利益（損失）	40,780,424.39
実現（損）益	
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	85,472,492.67
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現（損）益	−5,196,467.93
為替予約取引に係る実現（損）益	−65,062,951.05
為替差（損）益	−8,276,083.49
実現（損）益合計	6,936,990.20
当期実現純（損）益	47,717,414.59
未実現評価（損）益の変動	
無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	163,098,723.67
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価（損）益	9,525,113.29
為替予約取引に係る未実現評価（損）益	88,581,125.19
未実現評価（損）益の変動合計	261,204,962.15
純資産の純増（減）額	308,922,376.74

2024年5月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

通貨	銘柄	株数／額面	ユーロ建評価額 先物／為替予約取引／ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品				
固定利付転換社債				
オーストラリアドル				
AUD	DEXUS FINANCE-REG-S 3.50000% 22-24.11.27	57,000,000.00	35,704,473.68	0.94
オーストラリアドル合計			35,704,473.68	0.94
スイスフラン				
CHF	DOCMORRIS FINANCE BV-REG-S 3.00000% 24-03.05.29	9,224,000.00	9,085,796.06	0.24
CHF	IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	16,200,000.00	14,310,103.63	0.38
CHF	IDORSIA LTD-REG-S 2.12500% 21-04.08.28	41,000,000.00	19,047,880.82	0.50
CHF	MEDARTIS INTERNATIONAL FINANCE SA-REG-S 3.00000% 24-11.04.31	9,600,000.00	9,919,805.51	0.26
CHF	SANTHERA PHARMACEUTICALS HLDG AG-REG-S 7.50000% 21-17.08.24	904,500.00	914,313.60	0.03
スイスフラン合計			53,277,899.62	1.41
ユーロ				
EUR	AMS-OSRAM AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	50,600,000.00	39,776,660.00	1.05
EUR	BECHTLE AG-REG-S 2.00000% 23-08.12.30	26,000,000.00	27,209,780.00	0.72
EUR	DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	10,000,000.00	8,453,300.00	0.22
EUR	DELIVERY HERO SE-REG-S 3.25000% 23-21.02.30	20,400,000.00	18,957,924.00	0.50
EUR	DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	15,500,000.00	12,256,315.00	0.32
EUR	DELIVERY HERO SE-REG-S 2.12500% 21-10.03.29	16,200,000.00	12,292,236.00	0.33
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 20-17.11.25	21,100,000.00	20,946,392.00	0.55
EUR	ENI SPA-REG-S 2.95000% 23-14.09.30	35,500,000.00	36,307,980.00	0.96
EUR	EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21	20,200,000.00	6,562,237.45	0.17
EUR	FOMENTO ECONOMICO SAB/HEINEKEN CV-REG-S 2.62500% 23-24.02.26	37,300,000.00	37,039,273.00	0.98
EUR	GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	23,600,000.00	16,750,572.00	0.44
EUR	HOLDCO B147402 SA-REG-S (PIK) STEP-UP 19-28.05.28	19,800,000.00	14,149,729.80	0.37
EUR	NEOEN SA-REG-S 2.87500% 22-14.09.27	19,600,000.00	19,854,016.00	0.52
EUR	NORDEX SE-REG-S 4.25000% 23-14.04.30	15,700,000.00	19,255,422.00	0.51
EUR	RAG-STIFTUNG-REG-S 1.87500% 22-16.11.29	35,300,000.00	38,496,415.00	1.02
EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30	21,400,000.00	38,156,842.00	1.01
EUR	SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29	27,300,000.00	37,262,589.00	0.98
EUR	SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28	7,800,000.00	8,146,320.00	0.22
EUR	UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31	40,000,000.00	37,352,000.00	0.99
EUR	ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	42,400,000.00	37,100,000.00	0.98
ユーロ合計			486,326,003.25	12.84
イギリスポンド				
GBP	BRAIT SE-REG-S 6.50000% 19-04.12.24	12,300,000.00	12,579,065.88	0.33
GBP	CORNWALL JERSEY LTD-REG-S 0.75000% 21-16.04.26	25,000,000.00	19,871,173.46	0.52
GBP	INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	33,400,000.00	5,108,765.31	0.14
GBP	JET2 PLC-REG-S 1.62500% 21-10.06.26	24,000,000.00	27,243,852.91	0.72
GBP	PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	13,880,000.00	15,747,888.99	0.42
イギリスポンド合計			80,550,746.55	2.13
香港ドル				
HKD	CATHAY PACIFIC FINANCE III LTD-REG-S 2.75000% 21-05.02.26	148,000,000.00	18,534,702.34	0.49
HKD	REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	162,000,000.00	80,325.40	0.00
香港ドル合計			18,615,027.74	0.49
米ドル				
USD	ABU DHABI NATIONAL OIL CO-REG-S 0.70000% 21-04.06.24	62,200,000.00	57,225,031.32	1.51
USD	AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33,800,000.00	62,269.71	0.00
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 1.50000% 20-17.02.25	17,800,000.00	36,991,403.83	0.98
USD	BORR DRILLING LTD-REG-S 5.00000% 23-08.02.28	23,200,000.00	25,399,042.01	0.67
USD	CARNIVAL CORP 5.75000% 22-01.12.27	26,984,000.00	35,052,106.64	0.93
USD	HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	23,800,000.00	20,267,050.48	0.54
USD	IQIYI INC 6.50000% 24-15.03.28	43,200,000.00	38,933,323.51	1.03
USD	KAKAO CORP-REG-S 2.62500% 24-29.04.29	17,800,000.00	16,234,465.74	0.43
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 2.50000% 22-26.08.29	28,100,000.00	35,332,074.43	0.93
USD	LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	41,400,000.00	33,821,313.57	0.89
USD	MICROPORIT SCIENTIFIC CORP-REG-S 5.75000% 23-19.12.28	22,800,000.00	16,824,871.04	0.44
USD	NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	35,800,000.00	3.30	0.00
USD	PB ISSUER NO 5 LTD-REG-S 3.00000% 19-10.12.25	3,000,000.00	5,388,725.13	0.14
USD	SINTEX INDSTR LTD-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	4,840,000.00	44,583.64	0.00

通貨	銘柄	株数／額面	ユーロ建評価額 先物／為替予約取引／ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD	SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	8,000,000.00	10,007,369.20	0.26
USD	SK HYNIX INC-REG-S 1.75000% 23-11.04.30	17,400,000.00	26,726,694.92	0.71
USD	SPIRIT AIRLINES INC 4.75000% 20-15.05.25	9,600,000.00	6,361,706.71	0.17
USD	SPIRIT AIRLINES INC 1.00000% 21-15.05.26	29,099,000.00	13,709,419.16	0.36
USD	UNIVERSE TREK LTD-REG-S 2.50000% 20-08.07.25	23,800,000.00	22,800,294.77	0.60
米ドル合計			401,181,749.11	10.59
固定利付転換社債合計			1,075,655,899.95	28.40
ゼロ・クーポン・転換社債				
ユーロ				
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.00000% 22-13.05.25	29,800,000.00	40,217,186.00	1.06
EUR	JPMORGAN CHASE FINANCIAL-REG-S 0.00000% 14.01.22-14.01.25	37,400,000.00	37,422,440.00	0.99
EUR	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV-REG-S 0.00000% 21-09.08.25	20,900,000.00	19,510,150.00	0.52
EUR	PRYSMIAN SPA-REG-S- 0.00000% 21-02.02.26	26,500,000.00	39,456,115.00	1.04
EUR	SAFRAN SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.28	89,000.00	19,843,796.00	0.52
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 0.00000% 20-15.06.26	48,999.00	11,144,920.55	0.29
ユーロ合計			167,594,607.55	4.42
香港ドル				
HKD	SAIL VANTAGE LTD/CHINA MEI AUTO-REG-S 0.0000% 22-13.01.27	164,000,000.00	19,116,855.08	0.50
香港ドル合計			19,116,855.08	0.50
日本円				
JPY	ANA HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 21-10.12.31	5,320,000,000.00	34,610,936.33	0.91
JPY	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD-REG-S 0.00000% 24-29.03.30	6,220,000,000.00	35,393,815.90	0.94
JPY	IBIDEN CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-14.03.31	2,770,000,000.00	17,243,836.23	0.46
JPY	INFRENEER HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 24-30.03.29	4,600,000,000.00	26,866,313.50	0.71
JPY	KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 24-08.03.29	2,920,000,000.00	18,686,830.91	0.49
JPY	KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 24-07.03.31	3,140,000,000.00	19,827,855.92	0.52
JPY	KYORITSU MAINTENANCE CO-REG-S 0.00000% 21-29.01.26	2,890,000,000.00	22,674,923.05	0.60
JPY	MERCARI INC-REG-S 0.00000% 21-14.07.28	3,850,000,000.00	18,251,754.85	0.48
JPY	NAGOYA RAILROAD CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-17.06.33	1,510,000,000.00	9,111,251.99	0.24
JPY	NAGOYA RAILROAD CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-16.06.34	2,230,000,000.00	13,413,206.76	0.35
JPY	NIPPON STEEL CORP-REG-S 0.00000% 21-05.10.26	2,210,000,000.00	18,202,678.26	0.48
JPY	ROHM CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-24.04.31	6,530,000,000.00	37,483,174.54	0.99
JPY	TAIYO YUDEN CO LTD-REG-S 0.00000% 23-18.10.30	3,560,000,000.00	21,608,752.98	0.57
JPY	TAKASHIMAYA CO LTD-REG-S-0.00000% 18-06.12.28	5,310,000,000.00	39,296,648.44	1.04
日本円合計			332,671,979.66	8.78
米ドル				
USD	BIZLINK HOLDING INC-REG-S 0.00000% 23-30.01.28	14,800,000.00	14,502,118.65	0.38
USD	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD-REG-S 0.00000% 23-27.07.28	18,200,000.00	17,413,222.18	0.46
USD	GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL 0.00000% 24-10.05.27	40,000,000.00	36,610,169.50	0.97
USD	STMICROELECTRONICS NV-REG-S COCO 0.00000% 20-04.08.25	26,800,000.00	26,268,986.74	0.69
USD	UNIVERSE TREK LTD-REG-S 0.00000% 21-15.06.26	15,500,000.00	15,027,404.20	0.40
USD	XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 0.00000% 20-02.12.25	26,574,000.00	23,285,296.15	0.61
USD	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 24-24.01.29	21,600,000.00	22,535,549.01	0.60
米ドル合計			155,642,746.43	4.11
ゼロ・クーポン・転換社債合計			675,026,188.72	17.81
変動利付転換社債				
ユーロ				
EUR	ENCAVIS FINANCE BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	16,800,000.00	15,858,360.00	0.42
ユーロ合計			15,858,360.00	0.42
変動利付転換社債合計			15,858,360.00	0.42
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計			1,766,540,448.67	46.63
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品				
株式				
イギリス				
USD	BARCLAYS BANK PLC/VISA INC COM STK 22-18.02.25	38,452,000.00	39,589,089.69	1.05
イギリス合計			39,589,089.69	1.05
株式合計			39,589,089.69	1.05

通貨	銘柄	株数／額面	ユーロ建評価額 先物／為替予約取引／ スワップに係る 未実現（損）益	純資産 比率 （%）
固定利付転換社債				
米ドル				
USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.37500% 19-01.09.27	61,836,000.00	55,643,343.34	1.47
USD	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC 1.00000% 22-15.09.27	64,050,000.00	54,942,403.89	1.45
USD	AMPHASTAR PHARMACEUTICALS INC-144A 2.00000% 23-15.03.29	20,384,000.00	18,416,763.74	0.49
USD	ATI INC 3.50000% 20-15.06.25	5,327,000.00	19,341,828.64	0.51
USD	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 5.50000% 22-15.03.27	22,950,000.00	19,068,414.24	0.50
USD	BLOOM ENERGY CORP/BLOOM-144A 3.00000% 23-01.06.28	18,600,000.00	18,928,789.61	0.50
USD	BRIDGEBIO PHARMA INC 2.50000% 20-15.03.27	6,199,000.00	5,922,397.60	0.16
USD	BRIDGEBIO PHARMA INC 2.25000% 21-01.02.29	41,633,000.00	30,733,023.46	0.81
USD	CHEGG INC 0.125000% 19-15.03.25	43,300,000.00	37,194,923.37	0.98
USD	COHERUS BIOSCIENCES INC-SUB 1.50000% 20-15.04.26	20,943,000.00	12,303,819.58	0.33
USD	CONSOL ENERGY INC 2.25000% 20-01.05.26	21,660,000.00	41,300,248.90	1.09
USD	DEXCOM INC 0.37500% 23-15.05.28	38,561,000.00	34,887,865.84	0.92
USD	EXACT SCIENCES CORP 0.37500% 20-01.03.28	47,563,000.00	35,957,952.22	0.95
USD	FARFETCH LTD 3.75000% 20-01.05.27	39,900,000.00	551,308.03	0.01
USD	HUBSPOT INC 0.37500% 20-01.06.25	8,433,000.00	16,847,900.43	0.44
USD	IONIS PHARMACEUTICALS INC-144A 1.75000% 23-15.06.28	39,059,000.00	34,872,102.59	0.92
USD	JAMF HOLDING CORP 0.12500% 21-01.09.26	23,699,000.00	19,086,427.13	0.50
USD	JD.COM INC-144A 0.25000% 24-01.06.29	41,061,000.00	37,324,131.29	0.99
USD	JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP COCO 0.25000% 22-15.05.26	30,716,000.00	25,747,822.81	0.68
USD	KOSMOS ENERGY LTD-144A 3.12500% 24-15.03.30	26,585,000.00	26,946,699.02	0.71
USD	LIBERTY INTERACTIVE LLC 4.00000% 99-15.11.29	21,255,000.00	6,620,572.24	0.17
USD	LYFT INC-144A COCO 0.62500% 24-01.03.29	36,341,000.00	34,439,926.50	0.91
USD	MKS INSTRUMENTS INC-144A COCO 1.25000% 24-01.06.30	40,432,000.00	37,988,798.83	1.00
USD	NEOGENOMICS INC 1.25000% 20-01.05.25	20,849,000.00	18,414,337.67	0.49
USD	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDING INC-144A 3.00000% 24-01.03.27	34,000,000.00	38,546,904.94	1.02
USD	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP-144A 2.50000% 22-15.06.26	44,360,000.00	37,073,616.66	0.98
USD	OPENDOOR TECHNOLOGIES INC-144A 0.25000% 21-15.08.26	37,580,000.00	27,918,416.01	0.74
USD	ORMAT TECHNOLOGIES INC 2.50000% 22-15.07.27	32,383,000.00	30,159,502.56	0.80
USD	PALO ALTO NETWORKS INC 0.37500% 20-01.06.25	19,700,000.00	53,442,419.87	1.41
USD	PELTON INTERACTIVE INC-144A COCO 5.50000% 24-01.12.29	20,440,000.00	19,476,556.01	0.51
USD	PIONEER NATURAL RESOURCES CO 0.25000% 20-15.05.25	13,849,000.00	37,861,885.20	1.00
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE INC-144A 3.62500% 23-15.10.30	59,781,000.00	37,156,732.98	0.98
USD	SEA LTD 0.25000% 21-15.09.26	25,000,000.00	19,926,146.84	0.53
USD	SHOCKWAVE MEDICAL INC/SHOC MED COM-144A 1.00000% 23-15.08.28	17,738,000.00	20,930,709.28	0.55
USD	SNAP INC COCO 0.12500% 22-01.03.28	43,900,000.00	31,684,226.52	0.84
USD	SSR MINING INC 2.50000% 19-01.04.39	17,450,000.00	14,454,148.77	0.38
USD	TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25000% 22-15.03.26	28,861,000.00	28,171,111.50	0.74
USD	UBER TECHNOLOGIES INC-144A 0.87500% 23-01.12.28	34,628,000.00	35,216,510.13	0.93
USD	VARONIS SYSTEMS/VARONIS SYSTEMS IN COM 1.25000% 20-15.08.25	13,311,000.00	18,347,624.42	0.48
USD	WAYFAIR INC 1.00000% 19-15.08.26	65,902,000.00	55,314,336.21	1.46
USD	WESTERN DIGITAL CORP-144A 3.00000% 23-15.11.28	31,500,000.00	45,457,668.58	1.20
USD	WOLFSPEED INC 1.87500% 22-01.12.29	89,543,000.00	45,880,064.79	1.21
USD	XEROX HOLDINGS CORP-144A COCO 3.75000% 24-15.03.30	30,178,000.00	24,109,069.66	0.64
USD	ZSCALER INC 0.12500% 20-01.07.25	30,707,000.00	34,676,055.12	0.92
米ドル合計			1,299,285,507.02	34.30
固定利付転換社債合計			1,299,285,507.02	34.30
ゼロ・クーポン・転換社債				
日本円				
JPY	AICA KOGYO CO LTD-REG-S 0.00000% 22-22.04.27	1,690,000,000.00	10,862,378.82	0.29
JPY	CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 22-16.11.29	3,060,000,000.00	17,392,122.88	0.46
JPY	SANRIO CO LTD-REG-S 0.00000% 23-14.12.28	2,590,000,000.00	17,882,438.02	0.47
日本円合計			46,136,939.72	1.22
米ドル				
USD	AFFIRM HOLDINGS INC 0.00000% 21-15.11.26	47,814,000.00	36,434,435.37	0.96
USD	DIGITALOCEAN HOLDINGS INC 0.00000% 21-01.12.26	48,800,000.00	37,814,920.42	1.00
USD	DROPBOX INC 0.00000% 21-01.03.28	43,360,000.00	36,243,823.59	0.96
USD	GUARDANT HEALTH INC 0.00000% 21-15.11.2027	56,950,000.00	38,757,056.01	1.02
USD	ON SEMICONDUCTOR CORP COCO 0.00000% 21-01.05.27	32,500,000.00	43,923,498.53	1.16
USD	PDD HOLDINGS INC 0.00000% 20-01.12.25	40,482,000.00	38,598,483.22	1.02
USD	SUPER MICRO COMPUTER INC-144A COCO 0.00000% 24-01.03.29	41,500,000.00	37,205,881.54	0.98

通貨 銘柄	株数／額面	ユーロ建評価額 先物／為替予約取引／ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD VAIL RESORTS INC 0.00000% 20-01.01.26	45,202,000.00	37,632,663.62	0.99
米ドル合計		306,610,762.30	8.09
ゼロ・クーポン・転換社債合計		352,747,702.02	9.31
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		1,691,622,298.73	44.66
その他譲渡性証券			
株式			
オランダ			
EUR BNP PARIBAS ISSUANCE BV/DANONE EURO.25 21-13.12.24	40,104,000.00	48,381,465.60	1.28
オランダ合計		48,381,465.60	1.28
株式合計		48,381,465.60	1.28
固定利付転換社債			
ユーロ			
EUR MBT SYSTEMS GMBH/MEYER BURGER-REG-S 3.75000% 23-17.05.29	35,600,000.00	16,130,360.00	0.42
ユーロ合計		16,130,360.00	0.42
米ドル			
USD BLOOM ENERGY CORP-144A 3.00000% 24-01.06.29	23,112,000.00	21,849,739.06	0.57
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	9,537,911.09	6,369,736.13	0.17
USD SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-PRP	39,161,000.00	3.61	0.00
米ドル合計		28,219,478.80	0.74
固定利付転換社債合計		44,349,838.80	1.16
ゼロ・クーポン・転換社債			
日本円			
JPY FERROTEC HOLDINGS CORP-REG-S 0.00000% 23-23.06.28	2,310,000,000.00	14,327,700.90	0.38
日本円合計		14,327,700.90	0.38
ゼロ・クーポン・転換社債合計		14,327,700.90	0.38
その他譲渡性証券合計		107,059,005.30	2.82
最近発行された譲渡性のある有価証券および金融商品			
固定利付転換社債			
米ドル			
USD GLOBAL PAYMENTS INC-144A COCO 1.50000% 24-01.03.31	38,124,000.00	32,146,686.38	0.85
USD SNAP INC-144A COCO 0.50000% 24-01.05.30	39,584,000.00	35,150,307.59	0.93
米ドル合計		67,296,993.97	1.78
固定利付転換社債合計		67,296,993.97	1.78
最近発行された譲渡性のある有価証券および金融商品合計		67,296,993.97	1.78
投資有価証券合計		3,632,518,746.67	95.89

通貨 銘柄

株数／額面

ユーロ建評価額
先物／為替予約取引／
スワップに係る
未実現（損）益純資産
比率
（%）

為替予約取引

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日		
EUR	121,121,675.22	GBP	104,000,000.00	6.6.2024	-836,140.10	-0.02
EUR	24,342,089.12	CAD	36,000,000.00	6.6.2024	16,830.71	0.00
NOK	305,000,000.00	EUR	26,537,210.32	6.6.2024	214,742.59	0.01
EUR	70,155,091.97	CHF	67,000,000.00	6.6.2024	1,726,519.73	0.05
EUR	31,035,311.74	AUD	52,000,000.00	6.6.2024	-819,366.94	-0.02
EUR	12,364,547.67	CHF	12,000,000.00	6.6.2024	108,683.98	0.00
EUR	7,185,329.77	CHF	7,000,000.00	6.6.2024	36,075.95	0.00
CHF	32,000,000.00	EUR	32,790,994.20	6.6.2024	-108,691.04	0.00
EUR	973,676,921.42	USD	1,037,000,000.00	21.6.2024	19,247,437.99	0.51
EUR	27,310,622.39	TWD	950,000,000.00	26.7.2024	425,236.45	0.01
EUR	32,407,485.01	INR	2,900,000,000.00	26.7.2024	534,027.32	0.01
USD	14,000,000.00	EUR	13,104,516.00	21.6.2024	-219,257.79	-0.01
EUR	14,002,123.28	USD	15,000,000.00	21.6.2024	196,489.48	0.00
USD	28,000,000.00	EUR	26,016,059.53	21.6.2024	-245,543.10	-0.01
EUR	40,063,154.44	USD	43,000,000.00	21.6.2024	487,004.21	0.01
EUR	12,310,456.16	CHF	12,000,000.00	6.6.2024	54,592.47	0.00
EUR	67,670,452.97	HKD	570,000,000.00	15.8.2024	649,736.76	0.02
EUR	344,983,553.46	JPY	56,800,000,000.00	16.8.2024	9,395,865.42	0.25
EUR	6,741,822.46	AUD	11,000,000.00	6.6.2024	3,332.74	0.00
EUR	54,638,295.87	USD	59,000,000.00	21.6.2024	336,136.25	0.01
EUR	1,183,701,217.23	USD	1,285,000,000.00	19.7.2024	2,556,841.84	0.07
USD	627,045,200.00	EUR	578,165,258.89	21.6.2024	-1,048,165.04	-0.03
CHF	776,331,800.00	EUR	793,941,420.71	21.6.2024	-171,005.48	0.00
EUR	16,526,820.69	USD	18,000,000.00	21.6.2024	-39,939.87	0.00
USD	7,665,200.00	EUR	7,041,995.38	21.6.2024	12,867.57	0.00
CHF	6,291,900.00	EUR	6,389,165.46	21.6.2024	44,068.47	0.00
EUR	10,596,766.56	HKD	90,000,000.00	15.8.2024	14,548.21	0.00
EUR	32,214,066.34	USD	35,000,000.00	21.6.2024	920.80	0.00
CAD	30,000,000.00	EUR	20,225,249.96	6.6.2024	45,798.72	0.00
EUR	13,779,155.78	USD	15,000,000.00	21.6.2024	-26,478.02	0.00
為替予約取引合計					32,593,170.28	0.86
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産					122,541,186.00	3.23
その他の資産および負債					392,282.89	0.02
純資産合計					3,788,045,385.84	100.00

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世界CB（米ドルヘッジ）マザーファンド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 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	
	□ 数	金 額	□ 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	親投資信託残高			(2025年1月20日現在)
	期 首	当 期	末	
	□ 数	□ 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) □数・評価額の単位未満は切り捨て。

(2025年1月20日現在)

投資信託財産の構成

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 中	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
		騰 落 率			
	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	債 券 先 物 率
		率		
(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。

(2025年1月20日現在)

投資信託財産の構成

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。