

UBS 中国人民币債券ファンド (毎月決算型)

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型／海外／債券
設定日	2018年7月31日
信託期間	信託設定日（2018年7月31日）から2028年7月25日まで
運用方針	この投資信託は、中国の政府、政府関連機関および地方自治体、もしくは企業等の発行する中国人民币建ての債券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主な投資対象	<p>ルクセンブルグ籍外国投資信託 UBS (Lux) ボンド・シキャブーチャイナ・ファイックスド・インカム (RMB)</p> <p>UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）</p>
主な投資制限	<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株式への直接投資は行いません。</p> <p>③外債資産への直接投資は行いません。</p> <p>④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。ただし、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、当該投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>⑤一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>⑥デリバティブの直接利用は行いません。</p>
分配方針	<p>毎決算時（毎月25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および売買益（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。</p> <p>③収益の分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて元本部分と同一の運用を行います。</p>

運用報告書（全体版）（第4作成期）

第17期	決算日	2020年2月25日
第18期	決算日	2020年3月25日
第19期	決算日	2020年4月27日
第20期	決算日	2020年5月25日
第21期	決算日	2020年6月25日
第22期	決算日	2020年7月27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中国人民币債券ファンド（毎月決算型）」は、去る7月27日に第22期の決算を行いましたので、第17期～第22期（第4作成期）の運用状況をご報告申上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町1-5-1

大手町ファーストスクエア イーストタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

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

© UBS 2020. キーンズボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

設定以来の運用実績

作成期	決算期(決算日)	基準価額 (分配落)	税分	込配 み金	期騰 落	中率	投資信託 証券組入比率	純資産額
第1作成期	(設定日) 2018年7月31日	円 10,000		円 -		% -	% -	百万円 857
	1期(2018年10月25日)	9,903		15		△0.8	98.3	922
	2期(2018年11月26日)	10,014		15		1.3	98.8	937
	3期(2018年12月25日)	9,965		15		△0.3	98.7	934
	4期(2019年1月25日)	10,072		15		1.2	99.4	937
第2作成期	5期(2019年2月25日)	10,315		15		2.6	99.5	945
	6期(2019年3月25日)	10,277		15		△0.2	98.3	932
	7期(2019年4月25日)	10,272		15		0.1	98.1	882
	8期(2019年5月27日)	9,855		15		△3.9	98.6	842
	9期(2019年6月25日)	9,729		15		△1.1	99.0	827
	10期(2019年7月25日)	9,839		15		1.3	98.7	838
第3作成期	11期(2019年8月26日)	9,491		15		△3.4	98.1	631
	12期(2019年9月25日)	9,528		15		0.5	98.6	507
	13期(2019年10月25日)	9,651		15		1.4	96.2	447
	14期(2019年11月25日)	9,722		15		0.9	98.7	449
	15期(2019年12月25日)	9,856		15		1.5	99.8	434
	16期(2020年1月27日)	10,059		15		2.2	90.3	435
第4作成期	17期(2020年2月25日)	10,176		15		1.3	98.0	394
	18期(2020年3月25日)	10,089		15		△0.7	99.4	283
	19期(2020年4月27日)	10,015		15		△0.6	98.7	236
	20期(2020年5月25日)	9,843		15		△1.6	98.0	227
	21期(2020年6月25日)	9,657		15		△1.7	97.9	218
	22期(2020年7月27日)	9,715		15		0.8	97.9	219

(注1) 基準価額は1万口当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注3) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注4) 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5) 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）

当成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	投 資 信 託		
			騰	落	率
第17期	(期 首) 2020年1月27日	円 10,059		% —	% 90.3
	1月末	10,058		△0.0	90.3
	(期 末) 2020年2月25日	10,191		1.3	98.0
第18期	(期 首) 2020年2月25日	10,176		—	98.0
	2月末	10,114		△0.6	99.7
	(期 末) 2020年3月25日	10,104		△0.7	99.4
第19期	(期 首) 2020年3月25日	10,089		—	99.4
	3月末	9,833		△2.5	97.3
	(期 末) 2020年4月27日	10,030		△0.6	98.7
第20期	(期 首) 2020年4月27日	10,015		—	98.7
	4月末	9,939		△0.8	90.2
	(期 末) 2020年5月25日	9,858		△1.6	98.0
第21期	(期 首) 2020年5月25日	9,843		—	98.0
	5月末	9,789		△0.5	98.0
	(期 末) 2020年6月25日	9,672		△1.7	97.9
第22期	(期 首) 2020年6月25日	9,657		—	97.9
	6月末	9,720		0.7	97.9
	(期 末) 2020年7月27日	9,730		0.8	97.9

(注1) 基準価額は1万口当たり。

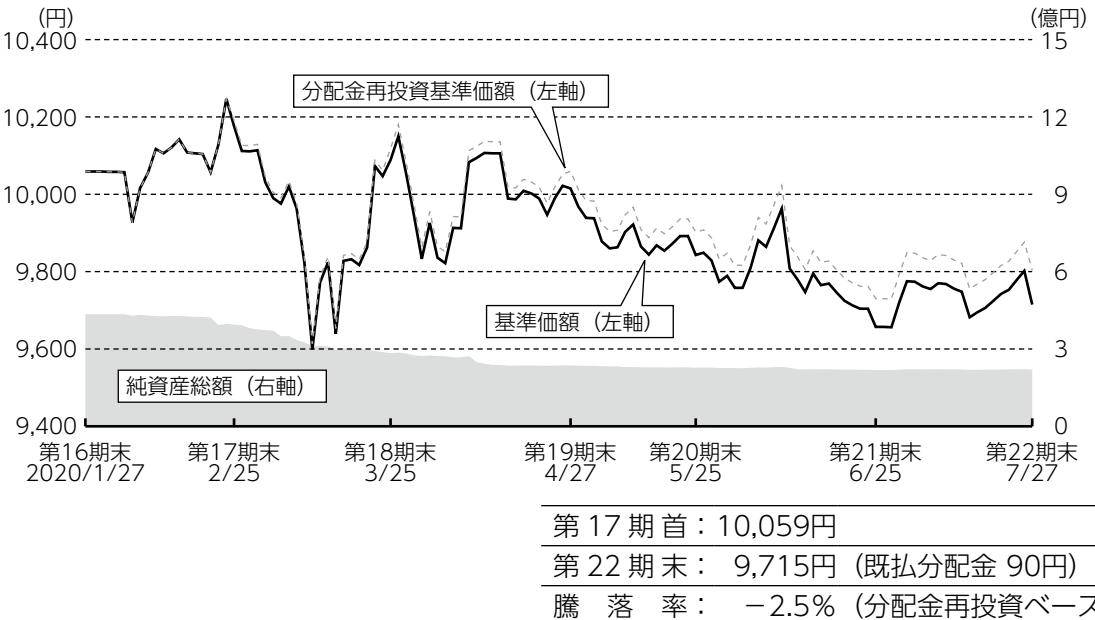
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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。

運用経過

基準価額等の推移について

(2020年1月27日～2020年7月27日)



- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

当成期の基準価額は、既払分配金90円（税引前）込みで254円値下がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は-2.5%となりました。

基準価額の主な変動要因

当成期の基準価額は値下がりしました。為替市場における人民元安・円高の進行が、基準価額の主な下落要因となりました。

投資環境について

当成期、中国人民元債券市場は上昇しました。作成期の前半、新型コロナウイルスの世界的な流行と、それに伴う経済活動の停滞および景気悪化に対する懸念から、投資家のリスク回避姿勢が急速に強まりました。こうした状況下、中国を含む世界各地の中央銀行が、市場の安定と景気下支えに向けた積極的な金融緩和策を講じたことなどから、中国人民元債券市場は上昇基調をたどりました。作成期の後半に入ると、ウイルス感染拡大ペースの鈍化と経済活動の再開、経済指標の改善などを背景に景気回復観測が広がったため、中国人民元債券市場は下落基調に転じました。作成期末にかけては、新型コロナウイルス感染第2波に対する懸念などを背景に、中国人民元債券市場は再び上昇基調となりました。

人民元の対円相場は、下落しました。2月の終盤から3月の前半にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大に対する懸念が金融市場に一気に広がり、人民元は対円で急落、その後まもなく反発するなど、値動きが大きく不安定化しました。その後は、政府による景気対策への期待や国内経済指標の改善などに支えられる局面もありましたが、新型コロナウイルスの感染第2波に対する懸念、香港情勢などをめぐる米中対立の深刻化などが重石となり、全体としては人民元が弱含みで推移しました。



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

当ファンドは、**UBS (LUX) ボンド・シキャブーチャイナ・フィックスド・インカム (RMB)** 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・シキャブーチャイナ・フィックスド・インカム (RMB)**への投資比率は、作成期を通じて高位を維持しました。

UBS (Lux) ボンド・シキャブーチャイナ・フィックスド・インカム (RMB) のポートフォリオについて

当ファンドは、主として中国本土で流通している中国政府、中国の政府関連機関および地方自治体、もしくは中国本土の企業等が発行する人民元建て債券に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

組入については、流動性を重視し、市場環境の変化に柔軟に対応できるポートフォリオ構成を維持しました。デュレーションについては、作成期の前半は、概ね市場対比でやや長めとしました。作成期の後半は、市場局面に応じて一時的に市場対比でやや長めにする局面もあったものの、概ね市場対比で中立水準としました。

UBS (Lux) ボンド・シキャブーチャイナ・フィックスド・インカム (RMB) の組入資産の内容

(2020年7月27日現在)

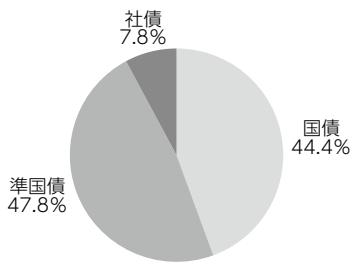
ファンドの特性

平均クーポン	2.97%
平均最終利回り	2.99%
修正デュレーション	4.98年
組入れ銘柄数	59

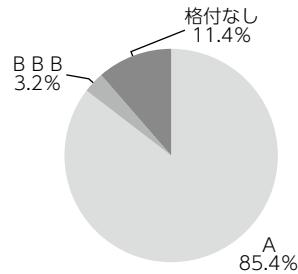
組入上位10銘柄 (銘柄数合計: 59銘柄)

銘柄名	種別	最終利回り	クーポン	償還日	国際格付	構成比
中国国債	国債	2.90%	2.68%	2030/ 5/21	A +	4.8%
中国輸出入銀行	準国債	3.44%	3.87%	2025/ 9/14	A +	4.4%
中国国債	国債	2.91%	3.12%	2026/12/ 5	A +	4.3%
中国国債	国債	2.98%	3.29%	2029/ 5/23	A +	4.3%
中国国債	国債	2.92%	2.85%	2027/ 6/ 4	A +	4.2%
中国国債	国債	2.99%	3.13%	2029/11/21	A +	3.9%
中央匯金投資	準国債	3.66%	3.70%	2024/ 6/19	格付なし	3.5%
中国国債	国債	2.87%	2.85%	2026/ 1/28	A +	3.2%
中国国債	国債	3.70%	3.39%	2050/ 3/16	A +	3.0%
中国国債	国債	2.99%	2.90%	2026/ 5/ 5	A +	2.8%

種別構成比



格付別構成 (国際格付*)



*構成比は、外国投資信託の債券評価額合計に占める割合です。

*上記は基準日時点におけるデータであり、いかなる個別銘柄の売買、ポートフォリオの構築、投資戦略の採用等の行為を推奨するものではありません。

*国際格付は、S&P、ムーディーズ、フィッチ・レーティングスの3社の格付機関による格付のうち、2社以上で合致した評価を採用しています。2社以上で合致した評価がなく、3社で評価が異なる場合は、それらの中間の評価を採用しています。ただし、取得できる格付が2社のみの場合は、低い格付を採用しています。

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

当ファンドは、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。当成期におきましては、利回りの優位性を勘案しつつ、コール・ローン等での運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは、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標（参考指標）はありません。

分配金について

当成期の分配金は、配当等収益の水準等を勘案し、第17期から第22期までそれぞれ1万口当たり15円（税引前）といたしました。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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
	2020年1月28日～ 2020年2月25日	2020年2月26日～ 2020年3月25日	2020年3月26日～ 2020年4月27日	2020年4月28日～ 2020年5月25日	2020年5月26日～ 2020年6月25日	2020年6月26日～ 2020年7月27日
当期分配金 (対基準価額比率)	15円 (0.147%)	15円 (0.148%)	15円 (0.150%)	15円 (0.152%)	15円 (0.155%)	15円 (0.154%)
当期の収益	15円	11円	14円	15円	11円	15円
当期の収益以外	−円	3円	0円	−円	3円	−円
翌期繰越分配対象額	411円	408円	408円	410円	407円	411円

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

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

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

今後の運用方針

投資環境の見通し

中国国内で企業活動の再開が進み、世界的にも需要が上向き始めていることから、中国経済は回復基調を強めています。ただし、新型コロナウイルスの感染再拡大、米中関係、香港情勢などに注意が必要と考えます。今後については、中国株式市場の上昇が中国人民元債券市場にとって逆風となる可能性が想定されます。一方で、金利が大きく低下している先進国債券と比較して、中国人民元債券にはバリュエーション面での魅力があると考えます。中長期的には、主要な債券指数に人民元建て債券を組み入れる動き、また中国当局が進めている市場開放が、中国人民元債券市場への需要を促すと期待されます。

当ファンドの今後の運用方針

UBS (Lux) ボンド・シキャブーチャイナ・フィックスド・インカム (RMB) の投資比率を高位に維持する方針です。

UBS (Lux) ボンド・シキャブーチャイナ・フィックスド・インカム (RMB) の今後の運用方針

流動性を重視した柔軟なポートフォリオ構成を維持しています。債券種別では国債および準国債の比率を高めとしています。

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、引き続き、短期金融市場の状況を注視しつつ、コール・ローン等で運用する予定です。

1万口当たりの費用明細

項目	第17期～第22期 2020/1/28～2020/7/27		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	56円	0.563%	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9,908円です。
（投信会社）	(27)	(0.274)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(27)	(0.273)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.016)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	3	0.034	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.010)	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)	(0.022)	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	59	0.597	

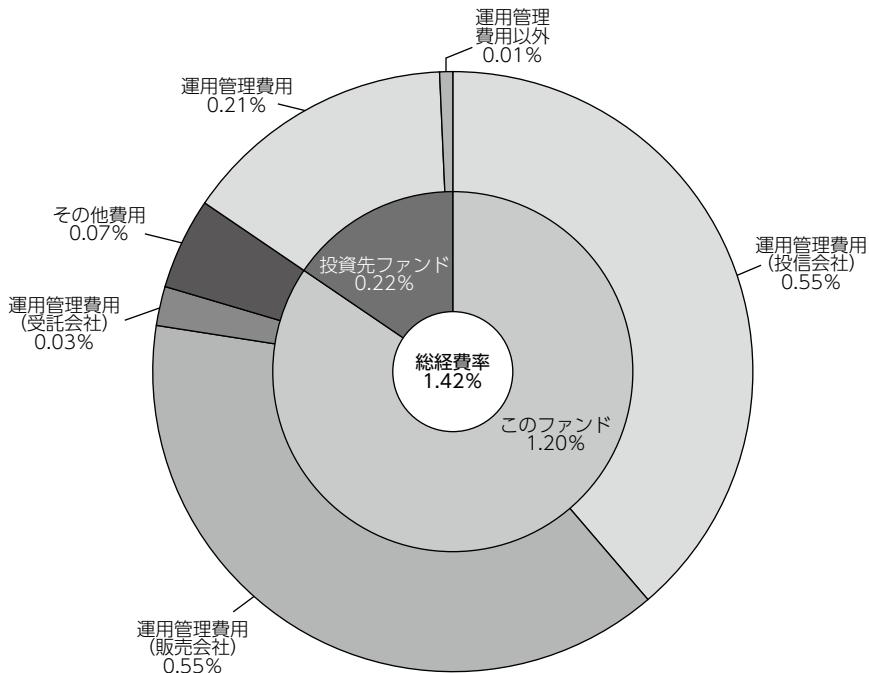
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

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

(参考情報) 総経費率



総経費率 (①+②+③)	1.42%
①このファンドの費用の比率	1.20%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.21%
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) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当座成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.42%です。

期中の売買及び取引の状況（自 2020年1月28日 至 2020年7月27日）

投資信託証券

		第 17 期 ～ 第 22 期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	UBS (Lux) ボンド・シキャブーチャイナ・フィックスド・インカム (RMB) (JPY) I-B-mdistクラス	□ 7,113	千円 69,999	□ 24,054	千円 238,000

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等（自 2020年1月28日 至 2020年7月27日）

当作成期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表（2020年7月27日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第3作成期末		第4作成期末（第22期末）		
	口数	口数	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）	□ 8,510	□ 8,510	千円 8	% 0.0	
UBS (Lux) ボンド・シキャブーチャイナ・フィックスド・インカム (RMB) (JPY) I-B-mdistクラス	39,326	22,385	215,238	97.9	
合計		47,836	30,895	215,247	97.9

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2020年7月27日現在)

項 目	第4作成期末 (第22期末)	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 8	% 0.0
投 資 証 券	215,238	97.7
コール・ローン等、その他の 投 資 信 託 財 産 総 額	5,165	2.3
	220,411	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年2月25日) (2020年3月25日) (2020年4月27日) (2020年5月25日) (2020年6月25日) (2020年7月27日)

項 目	第 17 期 末	第 18 期 末	第 19 期 末	第 20 期 末	第 21 期 末	第 22 期 末
(A) 資 産	427,779,421円	303,807,062円	236,849,229円	228,216,796円	219,093,306円	220,411,567円
コール・ローン等	40,793,887	21,741,721	3,744,172	5,209,111	5,234,038	5,164,385
投資信託受益証券(評価額)	8,481	8,480	8,479	8,477	8,476	8,475
投資証券(評価額)	386,977,053	282,056,861	233,096,578	222,999,208	213,850,792	215,238,707
(B) 負 債	33,004,898	19,950,596	634,644	563,177	571,511	574,184
未払収益分配金	581,911	422,024	353,802	346,930	339,430	339,445
未払解約金	32,024,590	19,217,890	—	—	—	—
未払信託報酬	380,653	296,098	261,368	201,282	215,794	218,943
未払利息	115	61	10	14	14	14
その他未払費用	17,629	14,523	19,464	14,951	16,273	15,782
(C) 純資産総額(A-B)	394,774,523	283,856,466	236,214,585	227,653,619	218,521,795	219,837,383
元 本	387,940,964	281,349,425	235,868,125	231,286,979	226,287,009	226,297,040
次期繰越損益金	6,833,559	2,507,041	346,460	△ 3,633,360	△ 7,765,214	△ 6,459,657
(D) 受 益 権 総 口 数	387,940,964口	281,349,425口	235,868,125口	231,286,979口	226,287,009口	226,297,040口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,176円	10,089円	10,015円	9,843円	9,657円	9,715円

(注1) 当ファンドの第17期首元本額は432,445,713円、第17～22期中追加設定元本額は10,161円、第17～22期中一部解約元本額は206,158,834円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第17期1.0176円、第18期1.0089円、第19期1.0015円、第20期0.9843円、第21期0.9657円、第22期0.9715円です。

(注3) 第22期末において純資産総額が元本を下回っており、その差額は6,459,657円です。

損益の状況

第17期 (自2020年1月28日 至2020年2月25日) 第19期 (自2020年3月26日 至2020年4月27日) 第21期 (自2020年5月26日 至2020年6月25日)
 第18期 (自2020年2月26日 至2020年3月25日) 第20期 (自2020年4月28日 至2020年5月25日) 第22期 (自2020年6月26日 至2020年7月27日)

項目	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
(A) 配当等収益	1,054,065円	644,613円	633,352円	616,308円	492,064円	492,060円
受取配当金	1,055,601	645,495	634,244	617,239	492,486	492,486
支払利息	△ 1,536	△ 882	△ 892	△ 931	△ 422	△ 426
(B) 有価証券売買損益	4,459,747	△ 2,360,908	△ 1,754,034	△ 4,026,237	△ 4,130,966	1,387,914
売買益	4,470,245	2,178,295	280,325	67,083	14,853	1,387,915
売買損	△ 10,498	△ 4,539,203	△ 2,034,359	△ 4,093,320	△ 4,145,819	△ 1
(C) 信託報酬等	△ 398,282	△ 310,621	△ 280,832	△ 216,233	△ 232,067	△ 234,725
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,115,530	△ 2,026,916	△ 1,401,514	△ 3,626,162	△ 3,870,969	1,645,249
(E) 前期継越損益金	3,109,633	5,543,204	2,594,073	822,468	△ 3,082,514	△ 7,292,913
(F) 追加信託差損益金	△ 809,693	△ 587,223	△ 492,297	△ 482,736	△ 472,301	△ 472,548
(配当等相当額)	(125,488)	(91,010)	(76,300)	(74,819)	(73,203)	(73,611)
(売買損益相当額)	(△ 935,181)	(△ 678,233)	(△ 568,597)	(△ 557,555)	(△ 545,504)	(△ 546,159)
(G) 計 (D+E+F)	7,415,470	2,929,065	700,262	△ 3,286,430	△ 7,425,784	△ 6,120,212
(H) 収益分配金	△ 581,911	△ 422,024	△ 353,802	△ 346,930	△ 339,430	△ 339,445
次期継越損益金(G+H)	6,833,559	2,507,041	346,460	△ 3,633,360	△ 7,765,214	△ 6,459,657
追加信託差損益金	△ 809,693	△ 587,223	△ 492,297	△ 482,736	△ 472,301	△ 472,548
(配当等相当額)	(125,488)	(91,010)	(76,300)	(74,819)	(73,203)	(73,611)
(売買損益相当額)	(△ 935,181)	(△ 678,233)	(△ 568,597)	(△ 557,555)	(△ 545,504)	(△ 546,159)
分配準備積立金	15,850,845	11,407,661	9,562,315	9,429,743	9,146,454	9,237,641
継越損益金	△ 8,207,593	△ 8,313,397	△ 8,723,558	△ 12,580,367	△ 16,439,367	△ 15,224,750

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

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

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

(注4) 第17期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (977,913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 (125,488円) および分配準備積立金 (15,454,843円) より分配対象収益は16,558,244円 (10,000口当たり426円) であり、うち581,911円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。

(注5) 第18期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (333,992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 (91,010円) および分配準備積立金 (11,495,693円) より分配対象収益は11,920,695円 (10,000口当たり423円) であり、うち422,024円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。

(注6) 第19期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (352,520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 (76,300円) および分配準備積立金 (9,563,597円) より分配対象収益は9,992,417円 (10,000口当たり423円) であり、うち353,802円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。

(注7) 第20期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (400,075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 (74,819円) および分配準備積立金 (9,376,598円) より分配対象収益は9,851,492円 (10,000口当たり425円) であり、うち346,930円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。

(注8) 第21期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (259,997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 (73,203円) および分配準備積立金 (9,225,887円) より分配対象収益は9,559,087円 (10,000口当たり422円) であり、うち339,430円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。

(注9) 第22期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (430,632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 (73,611円) および分配準備積立金 (9,146,454円) より分配対象収益は9,650,697円 (10,000口当たり426円) であり、うち339,445円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。

分配金のお知らせ

1万口当たり分配金	
第 17 期	15円
第 18 期	15円
第 19 期	15円
第 20 期	15円
第 21 期	15円
第 22 期	15円

◇分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

◇分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◇分配金の区分について

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。

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

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

◇税金について

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

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

ルクセンブルグ籍外国投資信託 UBS(Lux)ボンド・シキャブーチャイナ・フィックスド・インカム(RMB)の運用状況

＜参考情報＞

当ファンドは、「UBS中国人民元債券ファンド」の各ファンドが投資対象とする外国投資証券です。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、2019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 2018年6月1日 至 2019年5月31日
人民元

収益	
流動資産等に係る受取利息	68,423.26
有価証券に係る受取利息	26,521,245.55
その他収益	1,765,815.36
収益合計	28,355,484.17
費用	
均一費用	-1,997,646.87
年次税	-157,511.20
その他の手数料	-193,689.38
当座借越等に係る支払利息	-71,858.70
費用合計	-2,420,706.15
投資純（損）益	25,934,778.02
実現（損）益	
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	8,261,987.33
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	44,093.94
為替予約取引に係る実現（損）益	17,590.16
為替差（損）益	53,553.49
実現（損）益合計	8,377,224.92
当期実現純（損）益	34,312,002.94
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	5,187,339.67
未実現評価（損）益の変動合計	5,187,339.67
純資産の純増（減）額	39,499,342.61

2019年5月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄

	株数／額面	人民元建評価額 先物／為替予約取引／ スワップに係る 未実現(損)益	純資產 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短期金融商品			
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
人民元			
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.94000% 18-12. 10. 21	10,000,000.00	10,068,640.00	1.22
CNY CHINA ENERGY INVESTMENT CORP LTD 3.83000% 16-26. 02. 23	10,000,000.00	9,948,150.00	1.21
CNY CHINA GENERAL NUCLEAR POWER CORP 3.65000% 16-03. 05. 21	10,000,000.00	10,011,320.00	1.21
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 3.77000% 19-09. 01. 24	10,000,000.00	9,926,540.00	1.20
CNY CHINA THREE GORGES CORP 5.00000% 13-14. 03. 23	10,000,000.00	10,383,540.00	1.26
CNY HBIS GROUP CO LTD 4.27000% 18-18. 10. 21	10,000,000.00	10,082,470.00	1.22
CNY STATE GRID CORP OF CHINA 4.28000% 18-17. 07. 21	10,000,000.00	10,139,610.00	1.23
人民元合計	70,560,270.00		8.55
固定利付ミディアム・ターム・ノート合計			
固定利付債券			
人民元			
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.37000% 18-25. 05. 23	10,000,000.00	10,286,580.00	1.25
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.00000% 18-12. 11. 25	10,000,000.00	10,089,380.00	1.22
CNY BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 4.84000% 18-11. 10. 28	20,000,000.00	20,363,440.00	2.47
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.69000% 18-23. 03. 23	20,000,000.00	20,789,140.00	2.52
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.73000% 18-02. 04. 25	10,000,000.00	10,495,270.00	1.27
CNY CHINA RAILWAY CORP 3.70000% 15-07. 12. 25	10,000,000.00	9,847,160.00	1.19
CNY CHINA RAILWAY CORP 4.00000% 10-14. 10. 20	10,000,000.00	10,077,300.00	1.22
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.59000% 17-03. 08. 27	10,000,000.00	10,196,260.00	1.24
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.82000% 17-02. 11. 27	20,000,000.00	20,729,200.00	2.51
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.85000% 18-01. 02. 28	20,000,000.00	20,844,100.00	2.52
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.77000% 18-08. 03. 25	20,000,000.00	20,573,060.00	2.49
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.17000% 18-19. 04. 23	10,000,000.00	10,058,430.00	1.22
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.69000% 18-17. 05. 28	40,000,000.00	41,194,160.00	4.99
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.30000% 18-12. 07. 23	20,000,000.00	20,175,280.00	2.44
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.54000% 18-16. 08. 28	30,000,000.00	30,568,350.00	3.70
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 4.08000% 18-22. 10. 48	60,000,000.00	61,505,160.00	7.45
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.22000% 18-06. 12. 25	20,000,000.00	19,893,500.00	2.41
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23. 05. 29	30,000,000.00	30,037,770.00	3.64
CNY DBS BANK CHINA LTD 4.55000% 18-18. 07. 21	10,000,000.00	10,185,510.00	1.23
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.37000% 18-19. 06. 23	10,000,000.00	10,282,540.00	1.25
CNY HSBC BANK CHINA CO LTD 4.74000% 18-17. 05. 21	10,000,000.00	10,225,260.00	1.24
CNY ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD 3.95000% 19-04. 03. 24	10,000,000.00	9,956,560.00	1.21
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-SUB 4.99000% 12-13. 06. 27	20,000,000.00	20,744,680.00	2.51
人民元合計	439,118,090.00		53.19
固定利付債券合計			
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			
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			
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
人民元			
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 5.00000% 18-19. 03. 21	10,000,000.00	10,254,890.00	1.24
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.80000% 18-08. 11. 21	10,000,000.00	10,036,040.00	1.22
CNY CHINA ENERGY INVESTMENT CORP 4.88000% 15-27. 03. 20	10,000,000.00	10,123,430.00	1.23
CNY CHINA HUANENG GROUP 4.72000% 18-25. 04. 23	10,000,000.00	10,272,480.00	1.24
CNY CHINA NATIONAL CHEMICAL CORP 4.98000% 17-17. 04. 20	10,000,000.00	10,127,170.00	1.23
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 4.87000% 18-12. 04. 23	10,000,000.00	10,340,920.00	1.25
CNY CHINA STATE CONST ENGINEERING CORP LTD 4.70000% 17-20. 04. 20	10,000,000.00	10,113,360.00	1.22
CNY OVERSEAS CHINESE TOWN ENTERPRISES CO 4.55000% 17-17. 03. 20	10,000,000.00	10,088,550.00	1.22
CNY PETROCHINA CO LTD 3.85000% 15-12. 10. 20	10,000,000.00	10,056,840.00	1.22
CNY SHOUGANG GROUP CO LTD 4.65000% 18-20. 07. 21	10,000,000.00	10,161,510.00	1.23
CNY STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 4.32000% 15-20. 05. 22	10,000,000.00	10,149,640.00	1.23
CNY SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 3.94000% 18-19. 11. 20	10,000,000.00	10,055,440.00	1.22
人民元合計	121,780,270.00		14.75
固定利付ミディアム・ターム・ノート合計			

銘柄

	株数／額面	人民元建評価額 先物／為替予約取引／ スワップに係る 未実現(損)益	純資產 比率 (%)
固定利付債券			
人民元			
CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 4.65000% 18-11.05.28	20,000,000.00	21,099,180.00	2.56
CNY BMW AUTOMOTIVE FINANCE CHINA CO LTD 4.64000% 18-23.07.21	10,000,000.00	10,183,540.00	1.23
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.76000% 18-14.08.23	20,000,000.00	20,115,320.00	2.44
CNY CHINA ORIENT ASSET MANAGEMENT CO LTD 4.290% 18-24.07.21	10,000,000.00	10,127,520.00	1.23
人民元合計		61,525,560.00	7.46
固定利付債券合計		61,525,560.00	7.46
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			
		183,305,830.00	22.21
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品			
固定利付債券			
人民元			
CNY CHINA RAILWAY CORP 4.88000% 18-22.03.23	10,000,000.00	10,404,900.00	1.26
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.89000% 18-26.03.28	30,000,000.00	32,160,150.00	3.90
CNY POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-SUB 4.50000% 17-24.03.27	20,000,000.00	20,140,900.00	2.44
人民元合計		62,705,950.00	7.60
固定利付債券合計		62,705,950.00	7.60
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品合計			
		62,705,950.00	7.60
投資有価証券合計			
		755,690,140.00	91.55
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			
その他の資産および負債		59,939,780.89	7.26
純資産合計		9,818,656.53	1.19
		825,448,577.42	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中国人民元債券ファンド（毎月決算型）が投資対象とする国内投資信託証券です。
ご参考として第11期決算日（2020年1月20日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	税込み分配金	期騰落率	債券組入率	債券先物率	純資産額
7期（2016年1月20日）	円 10,021	円 0	% △0.0	% —	% —	百万円 608
8期（2017年1月20日）	10,010	0	△0.1	—	—	40
9期（2018年1月22日）	9,997	0	△0.1	—	—	40
10期（2019年1月21日）	9,982	0	△0.2	—	—	40
11期（2020年1月20日）	9,967	0	△0.2	—	—	40

(注1) 基準価額は1万口当たり。

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

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債券組入率	債券先物率
		比	率		
(期首) 2019年 1月21日	円 9,982		% —	% —	% —
1月末	9,981		△0.0	—	—
2月末	9,981		△0.0	—	—
3月末	9,980		△0.0	—	—
4月末	9,978		△0.0	—	—
5月末	9,977		△0.1	—	—
6月末	9,975		△0.1	—	—
7月末	9,974		△0.1	—	—
8月末	9,974		△0.1	—	—
9月末	9,972		△0.1	—	—
10月末	9,971		△0.1	—	—
11月末	9,970		△0.1	—	—
12月末	9,968		△0.1	—	—
(期末) 2020年 1月20日	9,967		△0.2	—	—

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 謄落率は期首比です。

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

(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

分配原資の内訳

(1万口当たり・税引前)

項目	第11期	
	2019年1月22日～2020年1月20日	
当期分配金 (対基準価額比率)	一円	(-%)
当期の収益	一円	
当期の収益以外	一円	
翌期繰越分配対象額	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買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

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

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

1万口当たりの費用明細

項目	当期 2019/1/22～2020/1/20		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9,975円です。
（投信会社）	(1)	(0.011)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(0)	(0.001)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.032)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用 （その他）	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
合計	4	0.046	受益権の管理事務に関連する費用等

(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います。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を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います。

親投資信託受益証券の設定、解約状況（自 2019年1月22日 至 2020年1月20日）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 9	千円 10

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等（自 2019年1月22日 至 2020年1月20日）

期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表

親投資信託残高

(2020年1月20日現在)

項 目	期 首		当 期 末	
	□ 数	千口	□ 数	千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	40,594	千口 40,584	千円 40,640	千円

(注) □数・評価額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2020年1月20日現在)

項 目	当期末	
	評価額	比率
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	千円 40,640	% 99.9
コール・ローン等、その他	24	0.1
投資信託財産総額	40,664	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年1月20日現在)

項 目	当期末
(A) 資産	40,664,465円
コール・ローン等	13,549
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	40,640,916
未収入金	10,000
(B) 負債	9,234
未払信託報酬	8,848
その他未払費用	386
(C) 純資産総額(A-B)	40,655,231
元本	40,790,227
次期繰越損益金	△ 134,996
(D) 受益権総口数	40,790,227口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,967円

(注記事項)

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

損益の状況

(自2019年1月22日 至2020年1月20日)

項 目	当期
(A) 有価証券売買損益	△ 44,654円
売 買 損	△ 44,654
(B) 信託報酬等	△ 18,351
(C) 当期損益金(A+B)	△ 63,005
(D) 前期繰越損益金	△ 87,232
(E) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	15,241 (19,093)
(F) (売買損益相当額)	(△ 3,852)
(F) 計 (C+D+E)	△134,996
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△134,996
追加信託差損益金	15,241
(配当等相当額)	(19,093)
(売買損益相当額)	(△ 3,852)
分配準備積立金	287,628
繰越損益金	△437,865

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

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

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

(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(19,093円)および分配準備積立金(287,628円)より分配対象収益は306,721円(10,000口当たり75円)ですが、分配を行っておりません。

UBS短期円金利プラス・マザーファンドの運用状況

参考情報

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

ご参考として、第11期決算日（2020年1月20日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利プラス・マザーファンド

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	債券組入率	債券先物率	純資産額
7期（2016年1月20日）	円 10,051	% 0.0	% —	% —	百万円 608
8期（2017年1月20日）	10,044	△0.1	—	—	40
9期（2018年1月22日）	10,035	△0.1	—	—	40
10期（2019年1月21日）	10,025	△0.1	—	—	40
11期（2020年1月20日）	10,014	△0.1	—	—	40

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額	期中騰落率		債券組入率	債券先物率
		騰	落		
(期首) 2019年 1月21日	円 10,025		% —	% —	% —
1月末	10,024		△0.0	—	—
2月末	10,024		△0.0	—	—
3月末	10,023		△0.0	—	—
4月末	10,022		△0.0	—	—
5月末	10,021		△0.0	—	—
6月末	10,020		△0.0	—	—
7月末	10,019		△0.1	—	—
8月末	10,019		△0.1	—	—
9月末	10,018		△0.1	—	—
10月末	10,017		△0.1	—	—
11月末	10,016		△0.1	—	—
12月末	10,015		△0.1	—	—
(期末) 2020年 1月20日	10,014		△0.1	—	—

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 謄落率は期首比です。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

1万口当たりの費用明細

該当事項はありません。

期中の売買及び取引の状況 (自 2019年1月22日 至 2020年1月20日)

該当事項はありません。

主要な売買銘柄 (自 2019年1月22日 至 2020年1月20日)

該当事項はありません。

利害関係人等との取引状況等 (自 2019年1月22日 至 2020年1月20日)

期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表 (2020年1月20日現在)

2020年1月20日現在、有価証券等の組入はありません。

投資信託財産の構成

(2020年1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 40,652	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	40,652	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年1月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産 コール・ローン等	40,652,987円 40,652,987
(B) 負債 未払解約金	10,114 10,000
未払利息	114
(C) 純資産額(A-B)	40,642,873
元本	40,584,099
次期繰越損益金	58,774
(D) 受益権総口数 1口当たり基準価額(C/D)	40,584,099口 10,014円

(注記事項)

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

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]

UBS短期円金利プラス・ファンド (適格機関投資家向け) 40,584,099円

損益の状況

(自2019年1月22日 至2020年1月20日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益 支払利息	△ 41,565円 △ 41,565
(B) 当期損益金(A)	△ 41,565
(C) 前期繰越損益金	100,353
(D) 解約差損益金	△ 14
(E) 計 (B+C+D)	58,774
次期繰越損益金(E)	58,774

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