

## 交付運用報告書

UBS  
中国人民元債券ファンド  
(毎月決算型)

追加型／海外／債券

第83期 (決算日2025年 8月25日)  
第84期 (決算日2025年 9月25日)  
第85期 (決算日2025年10月27日)  
第86期 (決算日2025年11月25日)  
第87期 (決算日2025年12月25日)  
第88期 (決算日2026年 1月26日)  
作成対象期間 (2025年7月26日～2026年1月26日)

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
当ファンドは主として外国投資信託への投資を通じて、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元建ての債券に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。当作成対象期間におきましても、当該運用方針に沿った運用を行いました。ここに、その運用状況をご報告申し上げます。  
引き続き、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>

## 第88期末 (2026年1月26日)

|                                      |         |
|--------------------------------------|---------|
| 基準価額                                 | 15,250円 |
| 純資産総額                                | 108百万円  |
| 第83期～第88期<br>(2025年7月26日～2026年1月26日) |         |
| 騰落率*                                 | 9.7%    |
| 分配金合計                                | 90円     |

※騰落率は、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ています。

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を電磁的方法により提供することが定められております。運用報告書(全体版)は以下の方法でご覧いただけます。

<閲覧方法>

上記の委託会社のホームページアドレス⇒「ファンド検索」にファンド名(日経新聞掲載名でも可)を入力⇒表示されたリストの「ファンド名」欄にある当該ファンドの名称をクリック⇒「運用報告書(全体版)」のタブをクリック

なお、運用報告書(全体版)は受益者のご請求により交付されます。書面をご希望される場合には、販売会社までお問い合わせください。

©UBS2026。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。

UD FONT

見やすく読みまちがえにくいユニバーサルデザインフォントを採用しています。

## 運用経過

## 基準価額等の推移について

(2025年7月25日～2026年1月26日)



第 83 期 首：13,982円

第 88 期 末：15,250円 (既払分配金 90円)

騰 落 率： 9.7% (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

当作成期の基準価額は上昇しました。保有債券からの利金収入や、為替市場における人民高・円安の進行が、基準価額の主な上昇要因となりました。

## 1万口当たりの費用明細

| 項目      | 第83期～第88期<br>2025/7/26～2026/1/26 |         | 項目の概要   |
|---------|----------------------------------|---------|---|
|         | 金額                               | 比率      |   |
| 信託報酬    | 83円                              | 0.574%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>※期中の平均基準価額（月末値の平均）は14,441円です。 |
| （投信会社）  | (40)                             | (0.279) | 委託した資金の運用の対価  |
| （販売会社）  | (40)                             | (0.279) | 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)                             | (0.017) | 運用財産の管理、運用指図実行等の対価                                    |
| その他費用   | 6                                | 0.039   | 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)                             | (0.008) | 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） | ( 4)                             | (0.030) | 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      | 89                               | 0.613   |   |

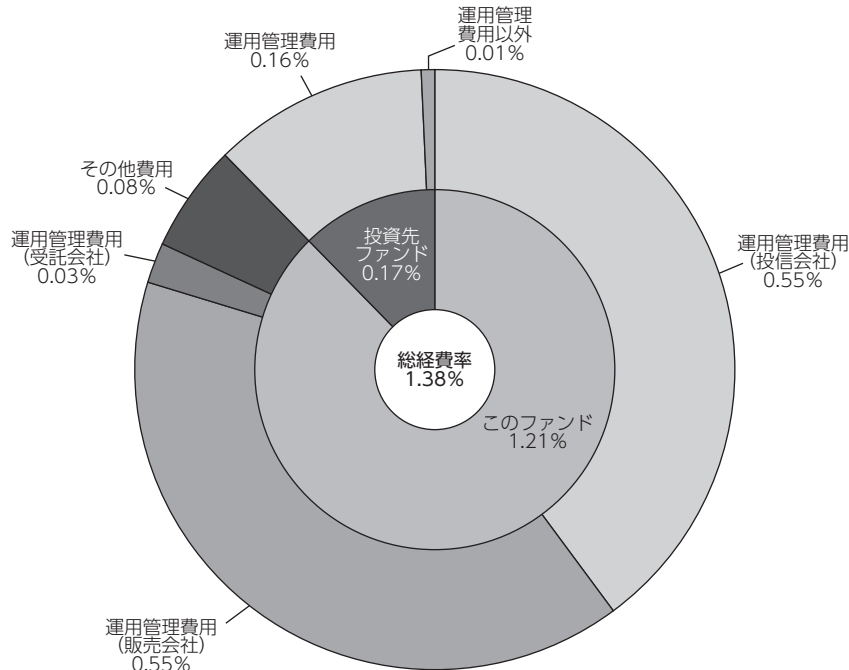
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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



|                      |              |
|----------------------|--------------|
| <b>総経費率 (①+②+③)</b>  | <b>1.38%</b> |
| ①このファンドの費用の比率        | 1.21%        |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | 0.16%        |
| 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。

当作成期中の運用・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1.38%です。

## 最近5年間の基準価額等の推移について

(2021年1月25日～2026年1月26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、2021年1月25日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

|                   | 2021年1月25日<br>期初 | 2022年1月25日<br>決算日 | 2023年1月25日<br>決算日 | 2024年1月25日<br>決算日 | 2025年1月27日<br>決算日 | 2026年1月26日<br>決算日 |
|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 基準価額 (円)          | 10,180           | 11,732            | 12,350            | 13,560            | 14,740            | 15,250            |
| 期間分配金合計（税込み） (円)  | —                | 180               | 180               | 180               | 180               | 180               |
| 分配金再投資基準価額騰落率 (%) | —                | 17.1              | 6.8               | 11.3              | 10.1              | 4.8               |
| 純資産総額 (百万円)       | 216              | 193               | 187               | 180               | 125               | 108               |

(注) 「分配金再投資基準価額騰落率」および「期間分配金合計（税込み）」は、表中の直前の決算日または期初からの騰落率および分配金合計（税込み）です。

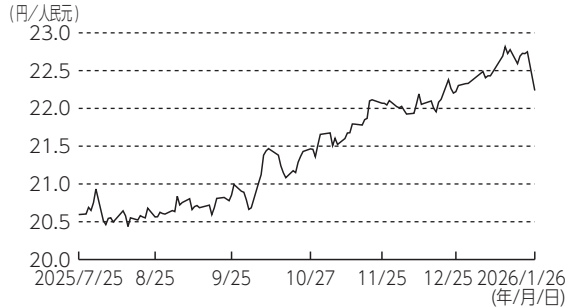
※当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

## 投資環境について

中国人民元債券市場は小動きでした。国内経済の停滞と根強いデフレ圧力、景気対策に伴う国債増発見通し、中国人民銀行による金融緩和への期待など、強弱の材料が交錯する中で、作成期を通じて狭い範囲を上下する展開が続きました。

人民元の対円相場は上昇しました。高市政権下で見込まれる積極財政が財政悪化を招くとの警戒感などから、対人民元を含めて主要通貨に対して円が独歩安となりました。

### 人民元／円相場



## 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。

組入れについては、市場対比で、国債の比率をやや低め、準国債の比率をやや高めとしました。デュレーションについては、金利水準に応じた機動的な調整を行い、作成期初は概ね中立としたものの、以降、市場対比で概ね短めとしました。

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

(2026年1月26日現在)

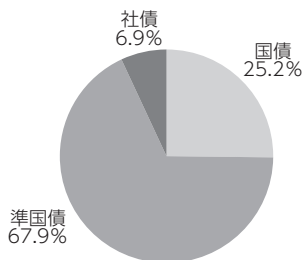
## ファンドの特性

|           |       |
|-----------|-------|
| 平均クーポン    | 2.55% |
| 平均最終利回り   | 1.84% |
| 修正デュレーション | 5.33年 |
| 組入れ銘柄数    | 134   |

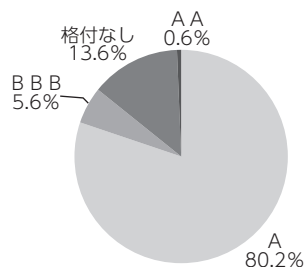
## 組入上位10銘柄（銘柄数合計：134銘柄）

| 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  | 1.40% | 1.420% | 2028/8/15 | A+    | 2.8% |
| 中国国債    | 国債  | 1.53% | 2.600% | 2030/9/15 | A+    | 2.3% |
| 中国南方電網  | 準国債 | 1.87% | 2.450% | 2029/3/25 | A     | 2.3% |
| 江蘇省政府債  | 準国債 | 1.69% | 1.850% | 2030/8/28 | 格付なし  | 2.2% |
| 中国国債    | 国債  | 1.70% | 1.780% | 2032/9/15 | A+    | 2.2% |
| 中国国債    | 国債  | 1.55% | 1.550% | 2030/7/25 | A+    | 1.9% |
| 中国農業銀行  | 準国債 | 3.01% | 3.450% | 2032/6/21 | A     | 1.6% |
| 中国建設銀行  | 準国債 | 4.30% | 2.850% | 2032/1/21 | B B B | 1.5% |
| 中国輸出入銀行 | 準国債 | 1.85% | 3.180% | 2032/3/11 | A+    | 1.4% |
| 中国輸出入銀行 | 準国債 | 1.78% | 3.380% | 2031/7/16 | A+    | 1.4% |

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がある場合、2社以上で合致した評価を採用しています。ただし、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。取得できる格付が2社のみ場合は、低い格付を採用しています。3社いずれからも格付がない場合は、当社の分類基準に基づいた格付を採用する場合があります。

## 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

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。当作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数（参考指数）はありません。

### 分配金について

当作成期の分配金は、配当等収益の水準等を勘案し、第83期から第88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83期                      | 第84期                      | 第85期                        | 第86期                        | 第87期                        | 第88期                        |
|-----------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|           | 2025年7月26日～<br>2025年8月25日 | 2025年8月26日～<br>2025年9月25日 | 2025年 9月26日～<br>2025年10月27日 | 2025年10月28日～<br>2025年11月25日 | 2025年11月26日～<br>2025年12月25日 | 2025年12月26日～<br>2026年 1月26日 |
| 当期分配金     | 15円                       | 15円                       | 15円                         | 15円                         | 15円                         | 15円                         |
| （対基準価額比率） | (0.107%)                  | (0.106%)                  | (0.103%)                    | (0.101%)                    | (0.100%)                    | (0.098%)                    |
| 当期の収益     | 15円                       | 15円                       | 15円                         | 15円                         | 15円                         | 15円                         |
| 当期の収益以外   | -円                        | -円                        | -円                          | -円                          | -円                          | -円                          |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,847円                    | 4,853円                    | 4,865円                      | 4,909円                      | 4,963円                      | 5,267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（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

今後も、金利水準などを考慮しながら、セクター配分やデュレーションを機動的に調整していく方針です。

### 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。

## お知らせ

---

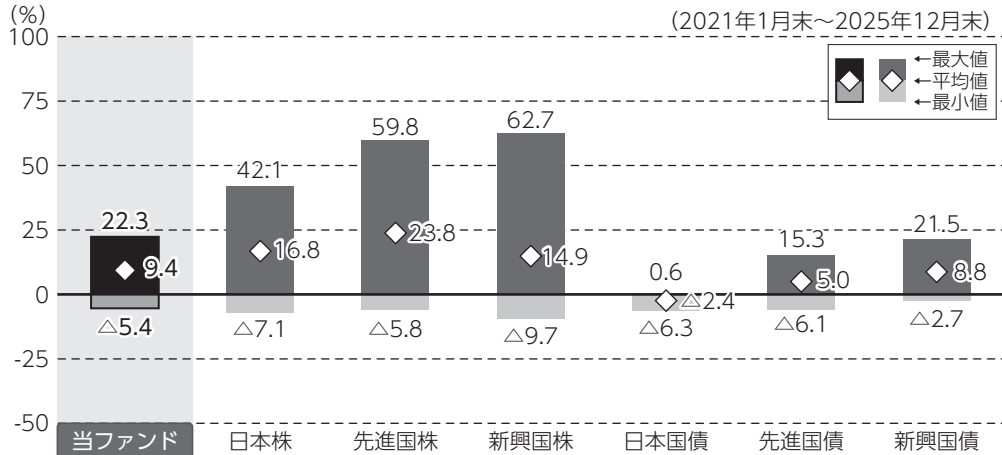
該当事項はありません。

## 当ファンドの概要

|        |   |   |
|--------|---|---|
| 商品分類   | 追加型／海外／債券   |   |
| 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   | 主として外国投資信託への投資を通じて、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元建ての債券に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。  |   |
| 主要投資対象 | 外国投資信託であるUBS（Lux）ボンド・シキャプチャーチャイナ・フィックスド・インカム（RMB）（以下「指定外国投資信託」といいます）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）（以下「指定内国投資信託」といいます）の受益証券または受益権を主要投資対象とします。   |   |
|        | UBS（Lux）ボンド・シキャプチャーチャイナ・フィックスド・インカム（RMB）  | 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元建ての債券を主要投資対象とします。   |
|        | UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）   | UBS短期円金利プラス・マザーファンドの受益証券ならびに内外の円建て公社債を主要投資対象とします。   |
| 運用方法   | 指定外国投資信託の受益証券の組入れについては高位を維持することを基本とします。なお、指定外国投資信託と指定内国投資信託との投資比率については、収益性と流動性を鑑み特に制限を設けませんが、通常の運用状況においては指定外国投資信託の受益証券への投資割合を原則として90%以上とします。  |   |
|        | UBS（Lux）ボンド・シキャプチャーチャイナ・フィックスド・インカム（RMB）  | 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元建ての債券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。  |
|        | UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）   | 直接投資を行う場合の公社債については、原則として、購入時においてS&P、ムーディーズ、格付投資情報センター、日本格付研究所のうち1社以上の格付機関より、Aa3/AA-以上の長期格付けが付与されたものに投資を行います。また、購入時において残存期間が2年以内の公社債とします。<br>UBS短期円金利プラス・マザーファンドの組入れについては、50%以上を維持することを基本とします。<br><UBS短期円金利プラス・マザーファンド><br>代表的銀行の3ヵ月大口預金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。 |
| 分配方針   | 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。<br>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。<br>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。<br>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。 |   |

※資金動向、信託財産の規模および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2021年1月から2025年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 騰落率は直近の月末から最大60カ月さかのぼった算出結果であり、当ファンドの決算日に対応したものではありません。
- \* 騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した騰落率と異なる場合があります。

## 各資産クラスの指数

|      |  |  |
|------|--|--|
| 日本株  | 東証株価指数 (TOPIX)<br>(配当込み)                 | 東証株価指数 (TOPIX) に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。             |
| 先進国株 | MSCIコクサイ・インデックス<br>(配当込み、円換算ベース)         | MSCIインデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。                                  |
| 新興国株 | MSCIエマージング・マーケット・インデックス<br>(配当込み、円換算ベース) |  |
| 日本国債 | NOMURA-BPI国債                             | NOMURA-BPIに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。          |
| 先進国債 | FTSE世界国債インデックス<br>(除く日本、円換算ベース)          | FTSE世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。              |
| 新興国債 | JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド<br>(円換算ベース)  | JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P.Morgan Securities LLCに帰属します。 |

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 各資産クラスの騰落率について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しております。株式会社野村総合研究所および各指数のデータ提供者は、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

## ファンドデータ

### 当ファンドの組入資産の内容

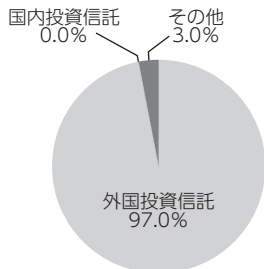
(2026年1月26日現在)

組入上位ファンド（銘柄数：2銘柄）

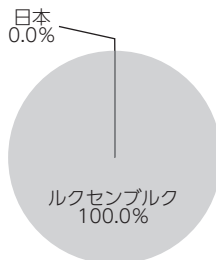
| 銘柄  | 比率 (%) |
|---|--------|
| UBS (Lux) ボンド・シキャプーチャイナ・フィックスド・インカム (RMB) | 97.0   |
| UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）               | 0.0    |

(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

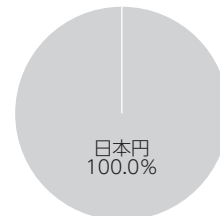
#### 資産別配分



#### 国・地域別配分



#### 通貨別配分



(注1) 「資産別配分」、「通貨別配分」の比率は当ファンドの純資産総額に対する評価額の割合、「国・地域別配分」の比率は当ファンドのポートフォリオ部分に対する評価額の割合です。

(注2) 組入全銘柄に関する詳細な情報等については、「運用報告書（全体版）」をご覧ください。

### 純資産等

| 項目         | 第83期末<br>2025年8月25日 | 第84期末<br>2025年9月25日 | 第85期末<br>2025年10月27日 | 第86期末<br>2025年11月25日 | 第87期末<br>2025年12月25日 | 第88期末<br>2026年1月26日 |
|------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 純資産総額      | 100,045,594円        | 100,221,219円        | 102,615,470円         | 105,540,748円         | 105,919,967円         | 108,073,190円        |
| 受益権総口数     | 71,176,259口         | 71,176,279口         | 70,866,340口          | 70,866,359口          | 70,866,378口          | 70,866,397口         |
| 1万口当たり基準価額 | 14,056円             | 14,081円             | 14,480円              | 14,893円              | 14,946円              | 15,250円             |

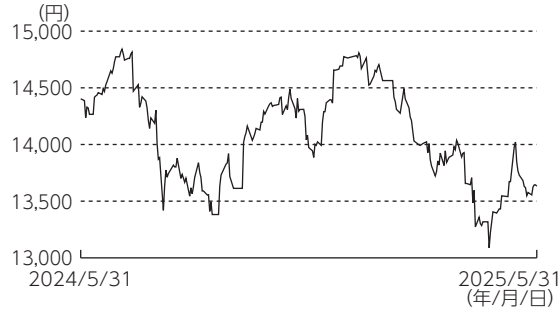
(注) 当作成期間（第83期～第88期）中における追加設定元本額は117円、同解約元本額は3,215,810円です。

(2025年5月31日現在)

## 組入上位ファンドの概要

## ◆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)

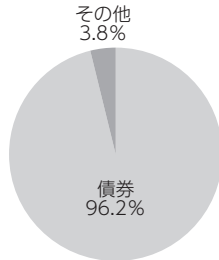
基準価額の推移 (2024年5月31日～2025年5月31日)



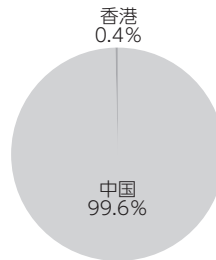
組入上位10銘柄 (銘柄数合計：72銘柄)

| 銘柄名   | 種別  | 国/地域 | 比率(%) |
|---|-----|------|-------|
| PROVINCE OF ZHEJIANG CHINA 2.83000% 08.08.32              | 準国債 | 中国   | 3.5   |
| AGRICULTURAL BANK OF CHN LTD-REG-S-SUB 3.45000% 21.06.32  | 準国債 | 中国   | 3.4   |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-SUB 3.44000% 23.08.31 | 準国債 | 中国   | 3.4   |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S-SUB 2.45000% 29.04.34 | 準国債 | 中国   | 3.4   |
| PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 2.88000% 13.05.30             | 準国債 | 中国   | 2.8   |
| PROVINCE OF HUBEI CHINA 3.57000% 02.07.35                 | 準国債 | 中国   | 2.3   |
| PROVINCE OF FUJIAN CHINA 2.99000% 20.10.33                | 準国債 | 中国   | 2.2   |
| AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.65000% 11.05.28  | 準国債 | 中国   | 2.1   |
| CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.76000% 15.05.32             | 国債  | 中国   | 2.1   |
| AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.96000% 17.04.30  | 準国債 | 中国   | 2.1   |

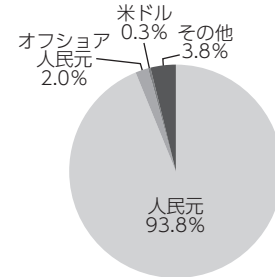
資産別配分



国・地域別配分



通貨別配分



- (注1) 「基準価額の推移」は組入ファンドの直近の計算期間、「組入上位10銘柄」、「資産別配分」、「国・地域別配分」、「通貨別配分」は組入ファンドの直近の決算日現在のものです。
- (注2) 「組入上位10銘柄」、「資産別配分」、「通貨別配分」の比率は組入ファンドの純資産総額に対する評価額の割合、「国・地域別配分」の比率は組入ファンドのポートフォリオ部分に対する評価額の割合です。
- (注3) 「国・地域別配分」は、発行国・地域または投資国・地域を表示しております。
- (注4) 「通貨別配分」はポートフォリオ部分について表示しており、預金およびその他資産（負債控除後）は「その他」に含めて表示しております。
- (注5) 上記のポートフォリオの内容は、監査済みアニュアルレポートの情報に基づき作成しています。

1万口当たりの費用明細

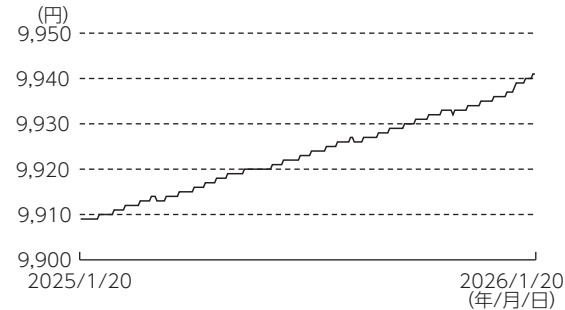
当該情報は開示されていないため、記載しておりません。

(2026年1月20日現在)

## 組入上位ファンドの概要

## ◆UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）

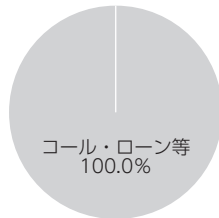
基準価額の推移（2025年1月20日～2026年1月20日）



組入上位銘柄

2026年1月20日現在、有価証券等の組入れはありません。

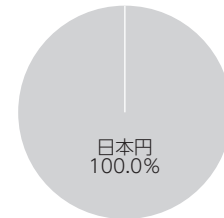
資産別配分



国・地域別配分

2026年1月20日現在、有価証券等の組入れはありません。

通貨別配分



(注1) 「基準価額の推移」は組入ファンドの直近の計算期間、「組入上位銘柄」、「資産別配分」、「国・地域別配分」、「通貨別配分」は組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注2) 「組入上位銘柄」、「資産別配分」、「通貨別配分」の比率は組入ファンドの純資産総額に対する評価額の割合、「国・地域別配分」の比率は組入ファンドのポートフォリオ部分に対する評価額の割合です。

(注3) 上記のポートフォリオの内容は、組入れられたファンドの投資資産を表示しております。なお、直接投資しているのはマザーファンドですが、「組入上位銘柄」、「資産別配分」、「国・地域別配分」、「通貨別配分」はその先の投資資産を表示しております。

## 1万口当たりの費用明細

| 項目     | 当期<br>2025/1/21～2026/1/20 |         |
|--------|---------------------------|---------|
|        | 金額                        | 比率      |
| 信託報酬   | 4円                        | 0.044%  |
| （投信会社） | (1)                       | (0.011) |
| （販売会社） | (0)                       | (0.001) |
| （受託会社） | (3)                       | (0.032) |
| その他費用  | 0                         | 0.002   |
| （その他）  | (0)                       | (0.002) |
| 合計     | 4                         | 0.046   |

※期中の平均基準価額は9,923円です。

(注1) 「1万口当たりの費用明細」は、直近の計算期間のものです。費用項目の概要については、2ページ「1万口当たりの費用明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 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3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 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。