

*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／海外／株式		
設 定 日	2007年5月8日		
信 託 期 間	信託設定日(2007年5月8日)から無期限とします。		
運 用 方 針	この投資信託は、中国の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の長期的な成長を目指します。		
主要運用対象	ベビーファンド	「UBS中国株式マザーファンド」受益証券を主要な投資対象とします。	
	マザーファンド	以下の投資信託証券への投資を通じて、主として中国の株式（上海証券取引所（A株およびB株）、深セン証券取引所（A株およびB株）および香港取引決済所の上場銘柄を含みます）に実質的に投資します。	
		投資対象とする投資信託証券	ファンド形態 主要投資対象
		UBS 中国 株式（除くA株）ファンド（適格機関投資家向け）	国内証券投資信託 上海証券取引所、深セン証券取引所および香港証券取引所の上場銘柄（A株を除きます。）
組 入 制 限	ベビーファンド	UBS (Lux) インベストメント・シキャプーチャイナAオポチュニティ (USD)	ルグセンブルグ籍 外国投資証券 上海証券取引所および深セン証券取引所のA株
	マザーファンド	①株式への直接投資は行いません。 ②マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。 ③同一銘柄の投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50％以下とします。ただし、ファンド・オブ・ファンズにのみ取得されることが定められているものについては制限を設けません。 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、マザーファンドを通じて投資する投資信託証券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。	
収益分配方針	マザーファンド	①株式への直接投資は行いません。 ②同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の50％以下とします。ただし、ファンド・オブ・ファンズにのみ取得されることが定められているものについては制限を設けません。 ③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ④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、別に定める投資信託証券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。	
		毎決算時（原則として毎年5月7日、休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の繰越分を含めた子、配当収益と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配金を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わない場合があります。収益の分配にあてなかった利益の運用については特に制限を定めず、元本部分と同一の運用を行います。	

UBS中国株式ファンド

第18期 運用報告書（全体版）
決算日 2025年5月7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中国株式ファンド」は、去る5月7日に第18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 配 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証券組入比率	純 資 産 額
	円	円	%	%	百万円
14期 (2021年5月7日)	22,951	1,000	30.2	98.8	12,901
15期 (2022年5月9日)	16,555	1,000	△23.5	98.0	8,231
16期 (2023年5月8日)	16,060	1,000	3.1	98.0	7,831
17期 (2024年5月7日)	15,559	1,000	3.1	99.0	5,687
18期 (2025年5月7日)	14,868	1,000	2.0	98.3	5,263

(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) 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、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
(期 首) 2024年 5月7日	円 15,559	% －	% 99.0
5月末	15,352	△ 1.3	98.0
6月末	15,245	△ 2.0	99.3
7月末	13,763	△11.5	99.0
8月末	13,183	△15.3	98.5
9月末	15,145	△ 2.7	98.2
10月末	16,111	3.5	97.4
11月末	15,036	△ 3.4	97.6
12月末	16,206	4.2	98.7
2025年 1月末	15,701	0.9	98.0
2月末	16,507	6.1	98.4
3月末	16,685	7.2	98.8
4月末	15,522	△ 0.2	98.3
(期 末) 2025年 5月7日	15,868	2.0	98.3

(注1) 期末基準価額は分配金込み、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。

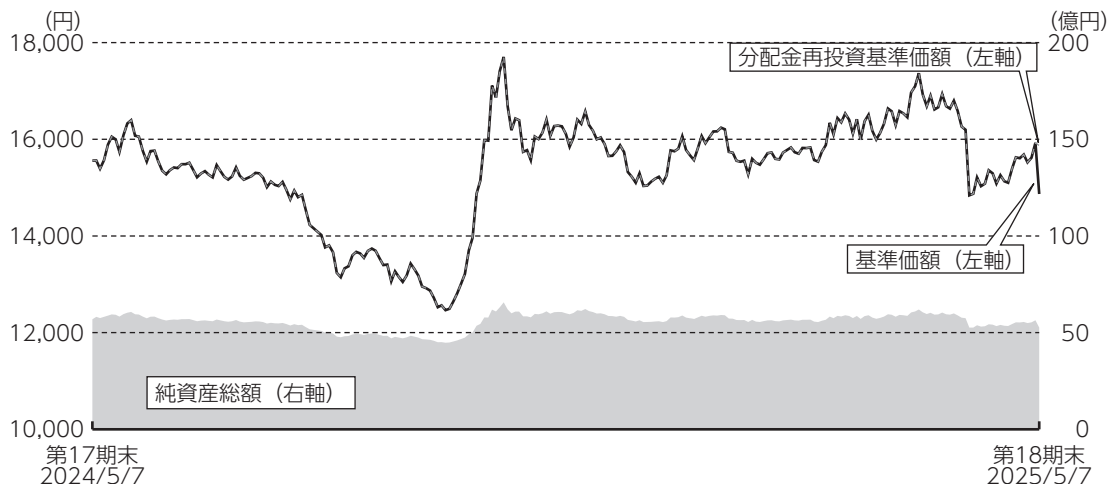
(注3) 当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

(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5月7日～2025年5月7日)



第18期首：15,559円

第18期末：14,868円（既払分配金 1,000円）

騰落率：2.0%（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

当期の基準価額は、組入れていたマザーファンド受益証券が値上がりしたため、上昇しました。

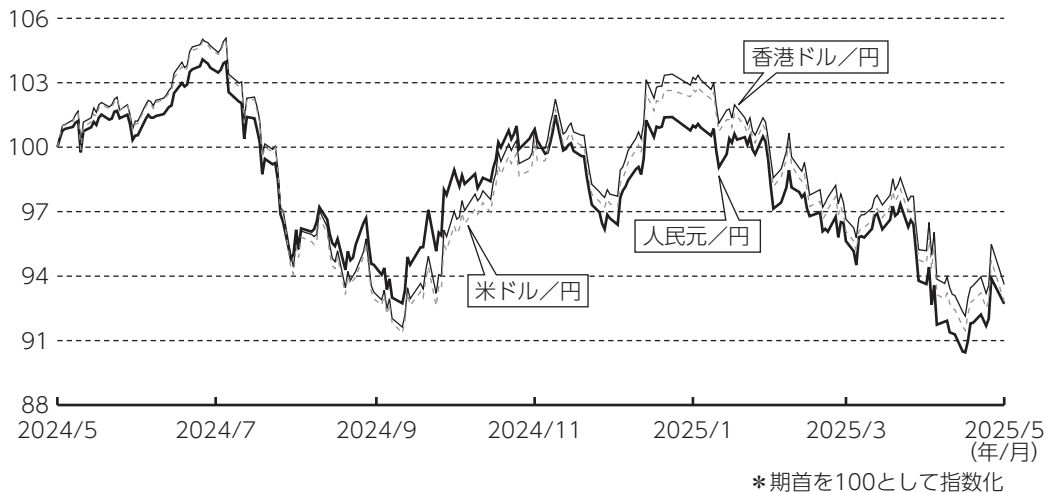
当期のマザーファンド受益証券の基準価額の主な上昇要因は、投資先ファンドにおける組入株式の株価の上昇などのプラス要因が、為替変動（対円での米ドル安、香港ドル安、人民元安）などのマイナスの要因を上回ったためです。

投資環境について

中国株式市場

当期の中国株式市場は大幅に上昇しました。期の序盤から2024年9月前半にかけては、主にハイテク分野での米欧諸国による対中規制の強化の動きなどが嫌気されたことや、中国経済の先行き不透明感などが重石となり、株価は軟調に推移しました。しかし9月後半、中国政府・当局が相次いで景気刺激策を打ち出したことが材料視され、株価は反発に転じました。また、中国人民銀行（中央銀行）の緩和的な金融政策も株価を下支えしました。期の後半は、米中の対立激化懸念などが投資家心理に悪影響を及ぼした一方で、中国政府・当局による幅広い政策面での下支え、中国企業が開発した人工知能（AI）に対する期待の高まりや、米中通商協議の進展が株価の支援材料となるなど、様々な材料が交錯する中で、株価は上下に振れる展開が続きました。最終的に前期末の水準を大きく上回って期を終えました。

為替レートの推移



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

当ファンドは、UBS中国株式マザーファンドが投資する証券投資信託への投資を通じて、実質的に中国の株式に投資を行いました。なお、マザーファンド受益証券の組入れは、期を通じて高位を維持しました。

UBS中国株式マザーファンドのポートフォリオについて

当ファンドは、UBS中国株式（除くA株）ファンド（適格機関投資家向け）およびUBS（Lux）インベストメント・シキャブーチャイナAオポチュニティ（USD）を主要投資対象として、実質的に中国の株式に投資を行いました。なお、UBS（Lux）インベストメント・シキャブーチャイナAオポチュニティ（USD）への投資比率は信託財産の純資産総額の50%以内としました。

UBS中国株式（除くA株）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、主に香港証券取引所、上海証券取引所、深セン証券取引所に上場されている株式で、上海証券取引所、深セン証券取引所のA株を除く中国企業株式に投資を行いました。

●期中の主な動き

(1) 投資比率を引き上げた主な業種・銘柄

一般消費財・サービスでは、国内で販売好調なEV（電気自動車）メーカーや海外大手メーカーに対し、主に自動車用ガラスを供給している福耀玻璃工業集団（フーヤオ・ガラス・インダストリー・グループ）のほか、2024年9月に中国当局が相次ぎ公表した大型の景気刺激策による経済の持ち直しからの恩恵が見込まれると判断した家電大手の美的集団（ミデア・グループ）や、玩具メーカーの布魯可集団（ブロックス・グループ）の新規組み入れなどを通じ、セクターウェイトを大きく引き上げました。

(2) 投資比率を引き下げた主な業種・銘柄

当局が景気・消費刺激策を打ち出す中で、相対的な投資魅力度が低下したと判断し、静脈輸液などを主力とする石四薬集団（SSYグループ）や、急性脳梗塞治療薬に強みを持つ石薬集団（CSPCファーマスーティカル）など、医薬品メーカーの一部売却などを通じ、ヘルスケアのセクターウェイトを引き下げました。

※業種はMSCI分類に準拠しています。

UBS (Lux) インベストメント・シキャプーチャイナAオポチュニティ (USD) のポートフォリオについて
当ファンドは、主に上海証券取引所および深セン証券取引所の中国A株に投資を行いました。

●期中の主な動き

(1) 投資比率を引き上げた主な業種・銘柄

生活必需品では、外注依存度の高い生産体制において、内製化の推進により利益率の改善が見込めると判断したノンアルコール飲料メーカーの華潤飲料（チャイナ・リソーシーズ・ビバレッジ）や、相対的な出遅れ感の強さから投資妙味が高いと判断した白酒メーカーの山西杏花村汾酒廠（シャンシー・シンファツン・フェンワイン）の新規組み入れなどにより、セクターウェイトを引き上げました。

(2) 投資比率を引き下げた主な業種・銘柄

その一方、金融では、中国人民銀行による大規模金融緩和と不動産テコ入れ策の発表などを好感し、9月下旬から株価が急騰したことを受け、資産規模で国内7位の商業銀行、招商銀行（チャイナ・マーチャンツ・バンク）を一部売却したほか、香港の生命保険大手のAIAグループや、香港証券取引所（香港交易及結算所）を売却したことなどにより、セクターウェイトを引き下げました。

※業種はMSCI分類に準拠しています。

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

市況動向等を勘案し、当期の分配金は1,000円（税引前）とさせていただきます。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。

分配原資の内訳

(1万口当たり・税引前)

項 目	第18期
	2024年5月8日~2025年5月7日
当期分配金	1,000円
(対基準価額比率)	(6.302%)
当期の収益	0円
当期の収益以外	999円
翌期繰越分配対象額	8,052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中国株式マザーファンドの投資比率を高位に維持する方針です。

UBS中国株式マザーファンドの今後の運用方針

UBS中国株式（除くA株）ファンド（適格機関投資家向け）およびUBS（Lux）インベストメント・シキャプーチャイナAオポテュニティ（USD）を主要投資対象とし、UBS（Lux）インベストメント・シキャプーチャイナAオポテュニティ（USD）への投資比率を信託財産の純資産総額の50%以内となるよう運用します。

UBS中国株式（除くA株）ファンド（適格機関投資家向け）およびUBS（Lux）インベストメント・シキャプーチャイナAオポテュニティ（USD）の今後の運用方針

ボトムアップアプローチによる銘柄選択を行い、中国経済の構造改革の恩恵を受けて長期的な成長が期待される銘柄を重視した運用を続けてまいります。

1万口当たりの費用明細

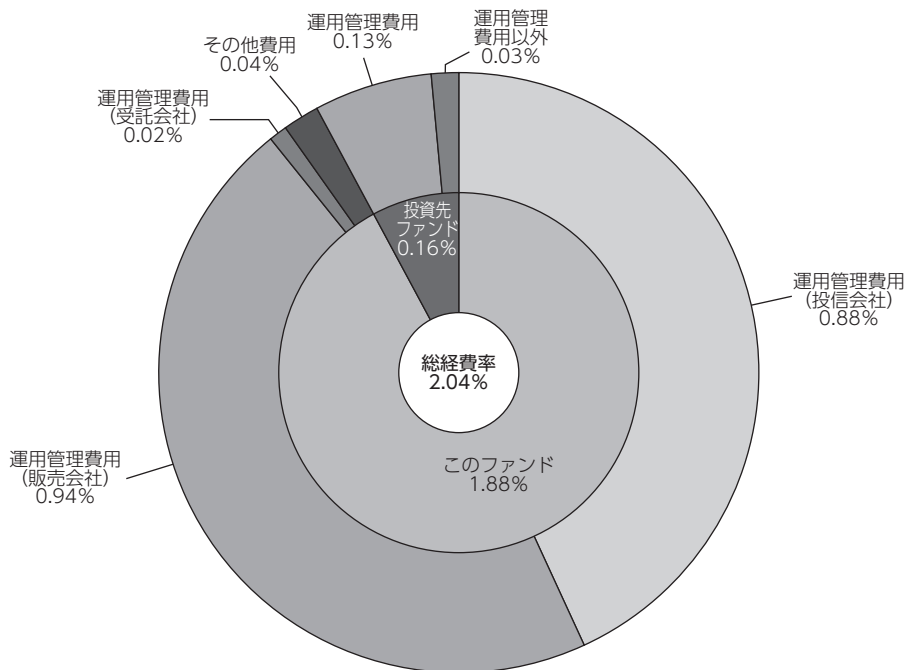
項 目	当期 2024/5/8～2025/5/7		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	283円	1.839%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は15,371円です。
（投信会社）	(135)	(0.880)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(144)	(0.935)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(4)	(0.024)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	6	0.040	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(3)	(0.019)	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）	(3)	(0.020)	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	289	1.879	

(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)	2.04%
①このファンドの費用の比率	1.88%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.13%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03%

- (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2.04%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況（自 2024年5月8日 至 2025年5月7日）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
UBS中国株式マザーファンド	千□ 91,420	千円 381,000	千□ 249,043	千円 996,000

(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5月8日 至 2025年5月7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5月7日現在)

項 目	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
UBS中国株式マザーファンド	千□ 1,420,050	千□ 1,262,427	千円 5,209,408

(注) □数・評価額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2025年5月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
UBS中国株式マザーファンド	千円 5,209,408	% 91.8
コール・ローン等、その他	462,608	8.2
投資信託財産総額	5,672,016	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。
(注2) UBS中国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（2,083,815千円）の投資信託財産総額（5,629,424千円）に対する比率は37.0%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＝143.03円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年5月7日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,672,016,937円
コール・ローン等	42,607,639
UBS中国株式マザーファンド(評価額)	5,209,408,890
未 収 入 金	420,000,000
未 収 利 息	408
(B) 負 債	408,023,651
未 払 収 益 分 配 金	354,059,718
未 払 解 約 金	476,791
未 払 信 託 報 酬	52,372,969
そ の 他 未 払 費 用	1,114,173
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	5,263,993,286
元 本	3,540,597,180
次 期 繰 越 損 益 金	1,723,396,106
(D) 受 益 権 総 口 数	3,540,597,180口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,868円

〈注記事項〉
期首元本額 3,655,721,389円
期中追加設定元本額 448,450,482円
期中一部解約元本額 563,574,691円
1口当たり純資産額 1.4868円

損益の状況

(自2024年5月8日 至2025年5月7日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	77,021円
受 取 利 息	77,021
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	189,832,862
売 買 損 益	215,534,893
売 買 損 益	△ 25,702,031
(C) 信 託 報 酬 等	△ 104,930,943
(D) 当 期 損 益(A+B+C)	84,978,940
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	555,576,398
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,436,900,486
(配 当 等 相 当 額)	(1,470,800,568)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 33,900,082)
(G) 計 (D+E+F)	2,077,455,824
(H) 収 益 分 配 金	△ 354,059,718
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	1,723,396,106
追 加 信 託 差 損 益 金	1,436,900,486
(配 当 等 相 当 額)	(1,470,801,834)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 33,901,348)
分 配 準 備 積 立 金	1,380,323,444
繰 越 損 益 金	△1,093,827,824

(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（88,769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（1,470,801,834円）および分配準備積立金（1,734,294,393円）より分配対象収益は3,205,184,996円（10,000口当たり9,052円）であり、うち354,059,718円（10,000口当たり1,000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
当 期	1,000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。

<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中国株式マザーファンド

第18期（2025年5月7日決算）

（計算期間：2024年5月8日～2025年5月7日）

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

「UBS中国株式マザーファンド」は、＜UBS中国株式ファンド＞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18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、中国の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の長期的な成長を目指します。
主要運用対象	主として中国の株式（上海証券取引所（A株およびB株）、深セン証券取引所（A株およびB株）および香港証券取引所の上場銘柄を含みます。）に投資する投資信託証券を投資対象とします。
投資制限	①株式への直接投資は行いません。 ②投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ③同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。 ファンド・オブ・ファンズにのみ取得されることが定められているものについては制限を設けません。 ④外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ⑤デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）の直接利用は行いません。ただし、別に定める投資信託証券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。

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中国株式マザーファンド

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
14期 (2021年5月7日)	46,409	33.0	99.1	12,855
15期 (2022年5月9日)	35,991	△22.4	99.0	8,146
16期 (2023年5月8日)	37,806	5.0	98.5	7,792
17期 (2024年5月7日)	39,696	5.0	99.9	5,636
18期 (2025年5月7日)	41,265	4.0	99.3	5,209

(注) 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

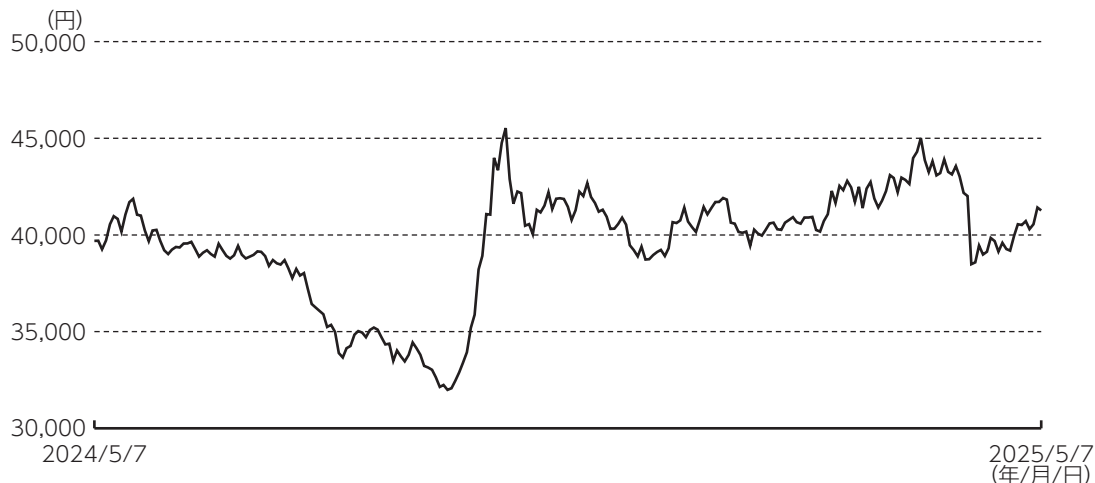
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
(期 首) 2024年 5月7日	円 39,696	% —	% 99.9
5月末	39,206	△ 1.2	98.8
6月末	38,984	△ 1.8	100.0
7月末	35,239	△11.2	99.4
8月末	33,805	△14.8	98.7
9月末	38,919	△ 2.0	98.5
10月末	41,459	4.4	97.7
11月末	38,729	△ 2.4	98.4
12月末	41,830	5.4	98.9
2025年 1月末	40,586	2.2	98.3
2月末	42,742	7.7	98.8
3月末	43,265	9.0	98.8
4月末	40,302	1.5	98.1
(期 末) 2025年 5月7日	41,265	4.0	99.3

(注1) 騰落率は期首比です。
(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。

運用経過

基準価額の推移について

(2024年5月7日～2025年5月7日)



基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は、投資先ファンドにおける組入株式の株価の上昇などのプラス要因が、為替変動（対円での米ドル安、香港ドル安、人民元安）などのマイナスの要因を上回ったため、値上がりしました。

投資環境について

P3をご参照ください。

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中国株式（除くA株）ファンド（適格機関投資家向け）およびUBS（Lux）インベストメント・シキャプーチャイナAオポテュニティ（USD）を主要投資対象として、実質的に中国の株式に投資を行いました。なお、UBS（Lux）インベストメント・シキャプーチャイナAオポテュニティ（USD）への投資比率は信託財産の純資産総額の50%以内としました。

UBS中国株式（除くA株）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、主に香港証券取引所、上海証券取引所、深セン証券取引所に上場されている株式で、上海証券取引所、深セン証券取引所のA株を除く中国企業株式に投資を行いました。

●期中の主な動き

(1) 投資比率を引き上げた主な業種・銘柄

一般消費財・サービスでは、国内で販売好調なEV（電気自動車）メーカーや海外大手メーカーに対し、主に自動車用ガラスを供給している福耀玻璃工業集団（フーヤオ・グラス・インダストリー・グループ）のほか、2024年9月に中国当局が相次ぎ公表した大型の景気刺激策による経済の持ち直しからの恩恵が見込まれると判断した家電大手の美的集団（ミデア・グループ）や、玩具メーカーの布魯可集団（ブロックス・グループ）の新規組み入れなどを通じ、セクターウェイトを大きく引き上げました。

(2) 投資比率を引き下げた主な業種・銘柄

当局が景気・消費刺激策を打ち出す中で、相対的な投資魅力度が低下したと判断し、静脈輸液などを主力とする石四薬集団（SSYグループ）や、急性脳梗塞治療薬に強みを持つ石薬集団（CSPCファーマスーティカル）など、医薬品メーカーの一部売却などを通じ、ヘルスケアのセクターウェイトを引き下げました。

※業種はMSCI分類に準拠しています。

UBS (Lux) インベストメント・シキャプーチャイナAオポチュニティ (USD) のポートフォリオについて

当ファンドは、主に上海証券取引所および深セン証券取引所の中国A株に投資を行いました。

●期中の主な動き

(1) 投資比率を引き上げた主な業種・銘柄

生活必需品では、外注依存度の高い生産体制において、内製化の推進により利益率の改善が見込めると判断したノンアルコール飲料メーカーの華潤飲料（チャイナ・リソーシーズ・ビバレッジ）や、相対的な出遅れ感の強さから投資妙味が高いと判断した白酒メーカーの山西杏花村汾酒廠（シャンシー・シンファツン・フェンワイン）の新規組み入れなどにより、セクターウェイトを引き上げました。

(2) 投資比率を引き下げた主な業種・銘柄

その一方、金融では、中国人民銀行による大規模金融緩和と不動産テコ入れ策の発表などを好感し、9月下旬から株価が急騰したことを受け、資産規模で国内7位の商業銀行、招商銀行（チャイナ・マーチャンツ・バンク）を一部売却したほか、香港の生命保険大手のAIAグループや、香港証券取引所（香港交易及結算所）を売却したことなどにより、セクターウェイトを引き下げました。

※業種はMSCI分類に準拠しています。

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。

今後の運用方針

当ファンドの今後の運用方針

UBS中国株式（除くA株）ファンド（適格機関投資家向け）およびUBS（Lux）インベストメント・シキャブーチャイナAオポチュニティ（USD）を主要投資対象とし、UBS（Lux）インベストメント・シキャブーチャイナAオポチュニティ（USD）への投資比率を信託財産の純資産総額の50%以内となるよう運用します。

UBS中国株式（除くA株）ファンド（適格機関投資家向け）およびUBS（Lux）インベストメント・シキャブーチャイナAオポチュニティ（USD）の今後の運用方針

ボトムアップアプローチによる銘柄選択を行い、中国経済の構造改革の恩恵を受けて長期的な成長が期待される銘柄を重視した運用を続けてまいります。

1万口当たりの費用明細

項 目	当期 2024/5/8~2025/5/7		項目の概要
	金額	比率	
その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (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 海外の税務手続きに関する費用等
合 計	0	0.000	

※期中の平均基準価額は39,588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。
(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。

期中の売買及び取引の状況（自 2024年5月8日 至 2025年5月7日）

投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内					
	UBS中国株式（除くA株）ファンド（適格機関投資家向け）	千口 23,436	千円 80,000	千口 176,897	千円 600,000
外国					
	UBS（Lux）インベストメント・シキャプ ーチャイナAオポテュニティ（USD）	千口 2	千米ドル 1,000	千口 4	千米ドル 1,850

(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5月8日 至 2025年5月7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5月7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中国株式 (除くA株) ファンド (適格機関投資家向け)	千□ 1,027,279	千□ 873,818	千円 3,090,346	% 59.3
合 計	1,027,279	873,818	3,090,346	

(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	邦貨換算金額
UBS(Lux)インベストメント・シキャプ ーチャイナAオポデュニティ(USD)		千□ 37	千□ 34	千米ドル 14,569	千円 2,083,815
合 計	□ 数 ・ 金 額	37	34	14,569	2,083,815
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	－	<40.0%>

(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＝143.03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明細につきましては、21ページ以降をご参照ください。

(2025年5月7日現在)

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	3,090,346	54.9
投 資 証 券	2,083,815	37.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	455,263	8.1
投 資 信 託 財 産 総 額	5,629,424	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（2,083,815千円）の投資信託財産総額（5,629,424千円）に対する比率は37.0%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＝143.03円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年5月7日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,629,424,894円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	455,258,500
投資信託受益証券(評価額)	3,090,346,772
投 資 証 券(評価額)	2,083,815,257
未 収 利 息	4,365
(B) 負 債	420,000,000
未 払 解 約 金	420,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	5,209,424,894
元 本	1,262,427,939
次 期 繰 越 損 益 金	3,946,996,955
(D) 受 益 権 総 口 数	1,262,427,939口
1 万口当たり基準価額(C／D)	41,265円

〈注記事項〉
期首元本額 1,420,050,200円
期中追加設定元本額 91,420,949円
期中一部解約元本額 249,043,210円
1 口当たり純資産額 41.265円

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]
UBS中国株式ファンド 1,262,427,939円

損益の状況

(自2024年5月8日 至2025年5月7日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	119,246円
受 取 利 息	119,246
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	187,327,478
売 買 益	361,079,314
売 買 損	△ 173,751,836
(C) 信 託 報 酬 等	△ 8,233
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	187,438,491
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,216,936,203
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	289,579,051
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 746,956,790
(H) 計 (D + E + F + G)	3,946,996,955
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,946,996,955

(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。

UBS中国株式（除くA株）ファンド（適格機関投資家向け）の運用状況

参考情報

当ファンドは、「UBS中国株式マザーファンド」が投資対象とする国内投資信託証券です。
 ご参考として、掲載されている当ファンドの組入資産の明細、損益の状況等は当ファンドの第18期決算日
 （2025年4月21日）現在の状況です。

UBS中国株式（除くA株）ファンド（適格機関投資家向け）

損益の状況

（自2024年4月23日 至2025年4月21日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	132,828,739円
受 取 配 当 金	131,424,014
受 取 利 息	1,404,725
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	336,739,432
売 買 益	702,969,421
売 買 損	△ 366,229,989
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,146,779
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	465,421,392
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,103,684,915
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	693,066,667
(配 当 等 相 当 額)	(604,823,242)
(売 買 損 益 相 当 額)	(88,243,425)
(G) 計 (D+E+F)	2,262,172,974
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	2,262,172,974
追 加 信 託 差 損 益 金	693,066,667
(配 当 等 相 当 額)	(604,823,242)
(売 買 損 益 相 当 額)	(88,243,425)
分 配 準 備 積 立 金	2,536,468,825
繰 越 損 益 金	△ 967,362,518

- (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（131,655,615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（604,823,242円）および分配準備積立金（2,404,813,210円）より分配対象収益は3,141,292,067円（10,000口当たり32,223円）ですが、分配を行っておりません。

組入資産明細表 (2025年4月21日現在)

外国株式

銘 柄		期 首	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
TAL EDUCATION GROUP- ADR		246	246	241	34,126	消費者サービス
FUTU HOLDINGS LTD-ADR		—	21	167	23,624	金融サービス
KANZHUN LTD - ADR		146	140	195	27,661	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	392	408	604	85,412	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<2.6%>	
(香港)				千香港ドル		
CHINA RESOURCES LAND LTD		2,946	2,736	7,484	136,222	不動産管理・開発
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST		2,781	2,781	3,999	72,794	不動産管理・開発
SHENZHEN INVESTMENT LTD		14,260	14,260	1,098	19,983	不動産管理・開発
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT		23,628	23,628	13,137	239,104	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAINAN MEILAN INTERNATIONA-H		5,123	2,633	2,585	47,058	運輸
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		2,130	1,820	7,971	145,083	保険
CHINA MERCHANTS BANK-H		4,560	3,745	16,234	295,469	銀行
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP		31,360	26,480	3,204	58,314	不動産管理・開発
CHINA FORESTRY HOLDINGS CO		84,440	84,440	—	—	素材
FAR EAST HORIZON LTD		23,930	22,130	13,012	236,826	金融サービス
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD		12,820	10,640	4,926	89,659	ソフトウェア・サービス
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING		3,050	3,050	4,056	73,828	食品・飲料・タバコ
MEITUAN-CLASS B		534	445	6,082	110,700	消費者サービス
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI		—	1,770	3,079	56,052	消費者サービス
SHENZHEN INTL HOLDINGS		22,779	16,739	13,191	240,076	運輸
HANSON PHARMACEUTICAL GROUP		2,700	1,640	3,624	65,964	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		1,777	1,295	14,076	256,195	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H		39	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NETEASE INC		978	1,030	16,312	296,893	メディア・娯楽
HORIZON CONSTRUCTION DEVELOP		886	—	—	—	資本財
TENCENT HOLDINGS LTD		539	362	16,579	301,748	メディア・娯楽
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY		181	181	657	11,969	不動産管理・開発
JOINN LABORATORIES CHINA C-H		1,334	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MIDEA GROUP CO LTD-H		—	438	3,037	55,283	耐久消費財・アパレル
CHINA RESOURCES BEVERAGE HOL		—	1,026	1,465	26,665	食品・飲料・タバコ
ALIBABA HEALTH INFORMATION T		940	—	—	—	生活必需品流通・小売り
BLOKS GROUP LTD		—	66	718	13,069	耐久消費財・アパレル
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H		—	652	3,204	58,323	自動車・自動車部品
SSY GROUP LTD		21,691	17,511	5,218	94,974	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	265,411	241,502	164,959	3,002,260	
	銘 柄 数 < 比 率 >	24	25	—	<92.7%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	265,804	241,911	—	3,087,673	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	28	—	<95.4%>	

(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。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

ルクセンブルク籍外国投資信託 UBS (Lux) インベストメント・シキャブーチャイナAオポテュニ
ティ (USD) の運用状況

<参考情報>

当ファンドは、「UBS中国株式マザーファンド」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、2024年 1
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2月1日 至 2024年1月31日 米ドル
収益	
流動資産等に係る受取利息	2,430,032.52
配当金	40,655,466.58
有価証券の貸付に係る純利益	2,168.93
その他収益	319,214.04
収益合計	43,406,882.07
費用	
均一費用	−25,833,041.17
年次税	−566,687.77
その他の手数料	−304,477.67
当座借越等に係る支払利息	−546,510.47
費用合計	−27,250,717.08
投資純（損）益	16,156,164.99
実現（損）益	
有価証券に係る実現（損）益	−206,696,061.43
為替予約取引に係る実現（損）益	−573.48
為替差（損）益	−4,543,209.93
実現（損）益合計	−211,239,844.84
当期実現純（損）益	−195,083,679.85
未実現評価（損）益の変動	
有価証券に係る未実現評価（損）益	−294,092,590.53
未実現評価（損）益の変動合計	−294,092,590.53
純資産の純増（減）額	−489,176,270.38

2024年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

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

通貨	銘柄	株数／額面	米ドル建評価額 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 (%)
株式				
中国				
CNY	ANGEL YEAST CO. LT 'A' CNY1	7,978,380.00	34,282,513.96	2.69
CNY	ANHUI CONCH CEMENT 'A' CNY1	3,340,526.00	10,752,701.20	0.84
HKD	BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	1,650,500.00	143,533.67	0.01
CNY	CHENG DE LOLO CO L 'A' CNY1	26,736,454.00	28,562,876.82	2.24
CNY	CHINA MERCHANTS BK 'A' CNY1	29,788,372.00	127,417,582.50	10.01
CNY	CHINA MERCHANTS SH A CNY1	5,505,100.00	6,724,617.42	0.53
CNY	CHINA TOURISM GROU 'A' CNY1	815,161.00	9,061,570.63	0.71
CNY	CHONGQING FULING Z 'A' CNY1	5,408,306.00	9,265,506.03	0.73
CNY	DONG-E-E-JIAO CO 'A' CNY1	5,979,014.00	43,729,485.17	3.43
CNY	FUYAO GLASS GROUP 'A' CNY1	7,480,618.00	39,708,108.74	3.12
CNY	HANGZHOU SILAN MIC 'A' CNY1	2,251,655.00	5,698,486.86	0.45
CNY	HANGZHOU TIGERMED 'A' CNY1	3,940,277.00	22,282,071.48	1.75
CNY	HUALAN BIOLOGICAL 'A' CNY1	5,289,078.00	12,965,683.48	1.02
CNY	I/MONGOLIA YILI IN 'A' CNY1	15,613,836.00	58,914,391.21	4.63
CNY	JIANGSU HENGRI ME 'A' CNY1	10,799,283.00	56,331,267.07	4.42
CNY	JOEONE CO LTD 'A' CNY1	9,654,990.00	15,196,131.66	1.19
CNY	KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	570,951.00	127,629,861.17	10.02
CNY	LUZHOU LAO JIAO CO 'A' CNY1	1,363,572.00	27,880,907.53	2.19
CNY	MIDEA GROUP CO LTD CNY1	13,100,510.00	106,288,654.27	8.35
USD	NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	145,400.00	14,185,224.00	1.11
HKD	NETEASE INC USD0.0001	2,101,202.00	40,710,813.94	3.20
CNY	PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	7,806,784.00	10,286,463.17	0.81
CNY	PING AN INSURANCE 'A' CNY1	8,469,716.00	47,789,651.90	3.75
HKD	TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	1,018,300.00	35,239,755.22	2.77
CNY	WANHUA CHEMICAL GR 'A' CNY1	781,373.00	7,584,581.82	0.60
CNY	WUXI APPTec CO LTD A CNY1	3,832,482.00	28,932,248.47	2.27
CNY	YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	1,733,222.00	30,490,203.24	2.40
CNY	YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	15,903,228.00	103,023,049.43	8.09
CNY	YUNNAN ENERGY NEW A CNY1	1,798,178.00	10,641,973.84	0.84
中国合計			1,071,719,915.90	84.17
香港				
HKD	AIA GROUP LTD NPV	1,767,600.00	13,778,027.58	1.08
HKD	CHINA JINMAO HOLDI NPV	27,826,000.00	2,206,336.84	0.17
HKD	CHINA MOBILE LTD NPV	4,638,000.00	39,414,414.24	3.10
HKD	CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	15,416,000.00	11,316,521.19	0.89
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	444,300.00	13,443,749.16	1.06
HKD	SHN INTL HLDGS HKD1	5,622,000.00	4,630,267.22	0.36
香港合計			84,789,316.23	6.66
株式合計			1,156,509,232.13	90.83
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合計			1,156,509,232.13	90.83
投資有価証券合計			1,156,509,232.13	90.83
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			121,503,498.34	9.54
その他の資産および負債			－4,766,409.57	－0.37
純資産合計			1,273,246,320.90	100.00