

UBS 中国人民元債券ファンド (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元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	ルクセンブルク籍外国投資信託 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)	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)	わが国のコマーシャル・ペーパーを含む短期金融商品および内外の円建ての公社債を実質的な主たる投資対象とし、円短期金利を上回る信託財産の安定的な成長を目指して運用を行います。
主な投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。	
	②株式への直接投資は行いません。	
主な投資制限	③外貨建資産への直接投資は行いません。	
	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には、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。	
	⑤一般社団法人投資信託協会規則に定める一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。	
	⑥デリバティブの直接利用は行いません。	
	⑦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。)、原則として以下の方針に基づき分配を行います。	
	⑧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。	
分配方針	⑨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。	
	⑩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。	

運用報告書(全体版)(第13作成期)

第71期	決算日	2024年 8月26日
第72期	決算日	2024年 9月25日
第73期	決算日	2024年10月25日
第74期	決算日	2024年11月25日
第75期	決算日	2024年12月25日
第76期	決算日	2025年 1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中国人民元債券ファンド(毎月決算型)」は、去る1月27日に第76期の決算を行いましたので、第71期～第76期(第13作成期)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作成期の運用実績

作成期	決算期（決算日）	基準価額 (分配落)	騰落率			投資信託 証券組入比率	純資産額
			税分	込配	み金		
第9作成期	47期（2022年 8月25日）	円 13,042		円 15	% △1.2	% 98.2	百万円 201
	48期（2022年 9月26日）	13,171		15	1.1	98.1	203
	49期（2022年10月25日）	13,448		15	2.2	98.2	207
	50期（2022年11月25日）	12,599		15	△6.2	98.5	194
	51期（2022年12月26日）	12,281		15	△2.4	95.0	185
	52期（2023年 1月25日）	12,350		15	0.7	94.5	187
第10作成期	53期（2023年 2月27日）	12,574		15	1.9	98.2	190
	54期（2023年 3月27日）	12,237		15	△2.6	98.5	184
	55期（2023年 4月25日）	12,637		15	3.4	98.8	188
	56期（2023年 5月25日）	12,841		15	1.7	97.7	191
	57期（2023年 6月26日）	12,887		15	0.5	97.7	191
	58期（2023年 7月25日）	12,872		15	0.0	97.9	189
第11作成期	59期（2023年 8月25日）	13,138		15	2.2	97.9	193
	60期（2023年 9月25日）	13,261		15	1.1	97.9	194
	61期（2023年10月25日）	13,310		15	0.5	98.5	190
	62期（2023年11月27日）	13,624		15	2.5	98.0	188
	63期（2023年12月25日）	13,050		15	△4.1	94.8	173
	64期（2024年 1月25日）	13,560		15	4.0	97.2	180
第12作成期	65期（2024年 2月26日）	13,873		15	2.4	97.5	182
	66期（2024年 3月25日）	13,935		15	0.6	94.7	183
	67期（2024年 4月25日）	14,280		15	2.6	95.9	187
	68期（2024年 5月27日）	14,425		15	1.1	97.9	179
	69期（2024年 6月25日）	14,715		15	2.1	97.9	183
	70期（2024年 7月25日）	14,291		15	△2.8	98.5	176
第13作成期	71期（2024年 8月26日）	13,772		15	△3.5	97.8	117
	72期（2024年 9月25日）	13,884		15	0.9	93.1	118
	73期（2024年10月25日）	14,330		15	3.3	98.0	122
	74期（2024年11月25日）	14,352		15	0.3	98.0	122
	75期（2024年12月25日）	14,734		15	2.8	97.3	125
	76期（2025年 1月27日）	14,740		15	0.1	91.0	125

(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）

当作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 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		
第71期	(期 首)	円		%	%
	2024年 7月25日	14,291		—	98.5
	7月末	14,377		0.6	98.5
第72期	(期 末)				
	2024年 8月26日	13,787		△3.5	97.8
	(期 首)				
第72期	2024年 8月26日	13,772		—	97.8
	8月末	13,698		△0.5	97.8
	(期 末)				
第73期	2024年 9月25日	13,899		0.9	93.1
	(期 首)				
	2024年 9月25日	13,884		—	93.1
第73期	9月末	13,783		△0.7	91.0
	(期 末)				
	2024年10月25日	14,345		3.3	98.0
第74期	(期 首)				
	2024年10月25日	14,330		—	98.0
	10月末	14,402		0.5	98.0
第74期	(期 末)				
	2024年11月25日	14,367		0.3	98.0
	(期 首)				
第75期	2024年11月25日	14,352		—	98.0
	11月末	14,127		△1.6	97.9
	(期 末)				
第75期	2024年12月25日	14,749		2.8	97.3
	(期 首)				
	2024年12月25日	14,734		—	97.3
第76期	12月末	14,812		0.5	97.3
	(期 末)				
	2025年 1月27日	14,755		0.1	91.0

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(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

(2024年7月25日～2025年1月27日)



第71期首：14,291円

第76期末：14,740円（既払分配金 90円）

騰落率： 3.8%（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

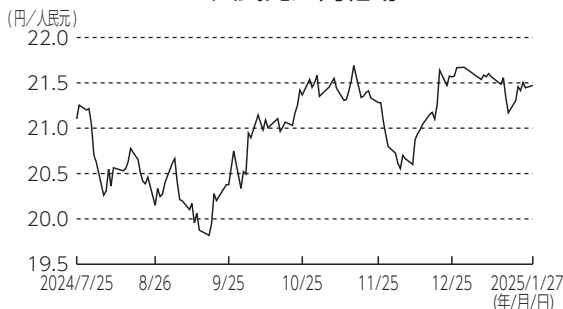
当作成期の基準価額は上昇しました。保有債券からの収益に加え、為替市場における人民元高・円安の進行も基準価額の上昇に寄与しました。

投資環境について

中国人民元債券市場は上昇しました。内需の低迷とデフレへの警戒感に加え、通商問題などをめぐる米中の対立が国内経済に与える影響が懸念される中で、中国人民銀行が金融緩和政策を継続・強化したことが、債券市場の主な上昇要因となりました。

人民元の対円相場は上昇しました。日米の金融政策をめぐる思惑などから米ドル・円相場のボラティリティが拡大した影響を受けて、人民元の対円相場も比較的値動きの大きい展開となりました。最終的には、前作成期末と比較して人民元高・円安の水準で作成期末を迎えました。

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、国債・準国債の比率を高めにした保守的なポートフォリオ構成としました。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、作成期初は市場対比やや短め、作成期中においてはやや短めから中立とし、作成期末にかけては中立からやや長めとしました。

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

(2025年1月27日現在)

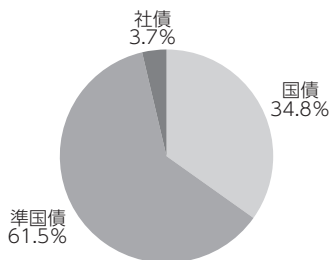
ファンドの特性

平均クーポン	3.03%
平均最終利回り	1.59%
修正デュレーション	6.41年
組入れ銘柄数	106

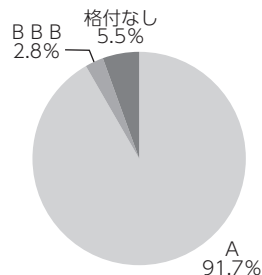
組入上位10銘柄（銘柄数合計：106銘柄）

銘柄名	種別	最終利回り	クーポン	償還日	国際格付	構成比
広東省政府債	準国債	1.66%	3.41%	2031/4/21	A+	3.0%
中国農業発展銀行	準国債	1.64%	3.01%	2030/3/16	A+	3.0%
中国輸出入銀行	準国債	1.66%	2.46%	2031/2/26	A+	2.9%
広東省政府債	準国債	1.50%	3.38%	2029/2/ 1	A+	2.5%
広東省政府債	準国債	1.57%	2.88%	2030/5/13	A+	2.4%
中国農業銀行	準国債	2.85%	3.45%	2032/6/21	A	2.4%
中国国家開発銀行	準国債	1.53%	2.69%	2027/6/16	A+	2.4%
交通銀行	社債	2.15%	2.45%	2034/4/29	A-	2.4%
中国中铁	準国債	1.87%	4.48%	2035/8/19	A-	2.3%
ステート・グリッド・オーバーシーズ・インベストメント	準国債	4.72%	1.13%	2026/9/ 8	A+	2.2%

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71期から第76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71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2024年7月26日～ 2024年8月26日	2024年8月27日～ 2024年9月25日	2024年 9月26日～ 2024年10月25日	2024年10月26日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月25日	2024年12月26日～ 2025年 1月27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）	(0.109%)	(0.108%)	(0.105%)	(0.104%)	(0.102%)	(0.102%)
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	4,743円	4,757円	4,775円	4,785円	4,803円	4,805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。

1万口当たりの費用明細

項目	第71期～第76期 2024/7/26～2025/1/27		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	82円	0.577%	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14,199円です。
（投信会社）	(40)	(0.280)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(40)	(0.280)	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	0.040	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）	(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）	(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	88	0.617	

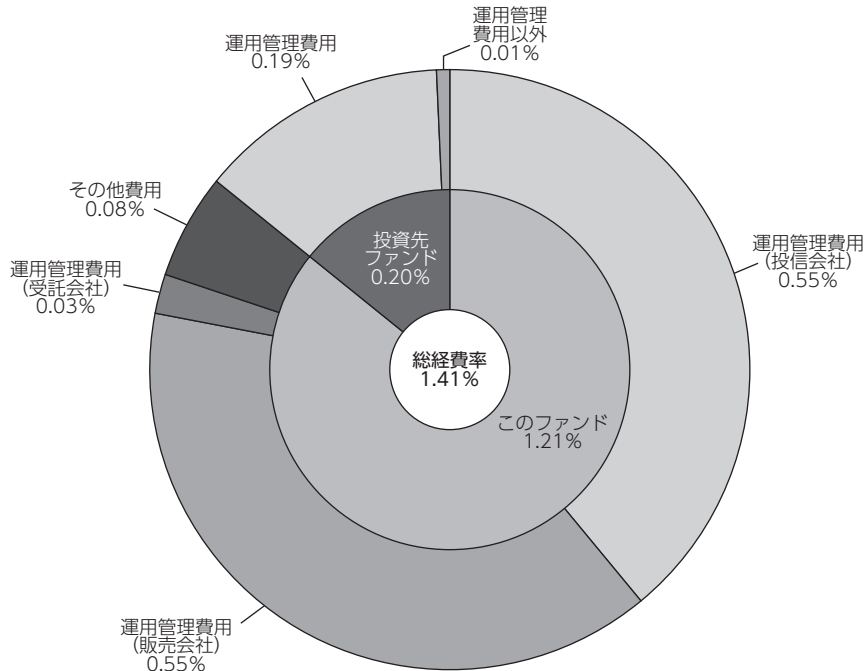
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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



総経費率 (①+②+③)	1.41%
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	0.19%
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1.41%です。

期中の売買及び取引の状況（自 2024年7月26日 至 2025年1月27日）

投資信託証券

		第 71 期 ~ 第 76 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	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) (JPY) I-B-mdistクラス	□ 582	千円 8,199	□ 5,033	千円 69,500

(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 2024年7月26日 至 2025年1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（2025年1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12作成期末	第13作成期末（第76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）	□ 8,510	□ 8,510	千円 8	% 0.0
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) (JPY) I-B-mdistクラス	12,242	7,791	114,569	91.0
合 計	20,752	16,301	114,577	91.0

(注) 単位未満は切り捨て。

(2025年1月27日現在)

投資信託財産の構成

項 目	第13作成期末（第76期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 8	% 0.0
投 資 証 券	114,569	90.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,615	9.2
投 資 信 託 財 産 総 額	126,192	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年8月26日) (2024年9月25日) (2024年10月25日) (2024年11月25日) (2024年12月25日) (2025年1月27日)

項 目	第 71 期 末	第 72 期 末	第 73 期 末	第 74 期 末	第 75 期 末	第 76 期 末
(A) 資 産	126,767,859円	118,856,796円	122,669,717円	122,867,361円	126,126,257円	126,192,658円
コール・ローン等	2,311,899	8,470,794	2,712,284	2,767,252	3,706,289	11,614,946
投資信託受益証券(評価額)	8,430	8,430	8,430	8,431	8,432	8,432
投資証券(評価額)	115,047,513	110,377,548	119,948,997	120,091,673	122,411,526	114,569,171
未 収 入 金	9,400,012	-	-	-	-	-
未 収 利 息	5	24	6	5	10	109
(B) 負 債	9,113,025	244,645	247,408	254,941	249,954	266,424
未払収益分配金	128,146	128,146	128,146	128,146	128,146	128,146
未払解約金	8,827,520	-	-	-	-	-
未払信託報酬	146,860	108,648	111,211	118,296	113,628	129,054
その他未払費用	10,499	7,851	8,051	8,499	8,180	9,224
(C) 純資産総額(A-B)	117,654,834	118,612,151	122,422,309	122,612,420	125,876,303	125,926,234
元 本	85,431,017	85,431,037	85,431,057	85,431,076	85,431,095	85,431,114
次期繰越損益金	32,223,817	33,181,114	36,991,252	37,181,344	40,445,208	40,495,120
(D) 受 益 権 総 口 数	85,431,017口	85,431,037口	85,431,057口	85,431,076口	85,431,095口	85,431,114口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,772円	13,884円	14,330円	14,352円	14,734円	14,740円

(注1) 当ファンドの第71期首元本額は123,676,564円、第71～76期中追加設定元本額は116円、第71～76期中一部解約元本額は38,245,566円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第71期1.3772円、第72期1.3884円、第73期1.4330円、第74期1.4352円、第75期1.4734円、第76期1.4740円です。

損益の状況

第71期（自2024年7月26日 至2024年8月26日） 第72期（自2024年 9月26日 至2024年10月25日） 第73期（自2024年11月26日 至2024年12月25日）
 第74期（自2024年8月27日 至2024年9月25日） 第75期（自2024年10月26日 至2024年11月25日） 第76期（自2024年12月26日 至2025年 1月27日）

項 目	第 71 期	第 72 期	第 73 期	第 74 期	第 75 期	第 76 期
(A) 配 当 等 収 益	333,451円	271,896円	286,073円	302,348円	293,948円	258,678円
受 取 配 当 金	304,951	271,433	285,353	302,139	293,746	258,270
受 取 利 息	306	463	720	209	202	408
そ の 他 収 益 金	28,194	-	-	-	-	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 4,486,427	930,039	3,771,466	142,677	3,219,862	57,650
売 買 益	1,648,016	989,933	3,771,466	142,677	3,219,862	85,709
売 買 損	△ 6,134,443	△ 59,894	-	-	-	△ 28,059
(C) 信 託 報 酬 等	△ 157,359	△ 116,499	△ 119,262	△ 126,795	△ 121,808	△ 138,278
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 4,310,335	1,085,436	3,938,277	318,230	3,392,002	178,050
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	36,170,455	31,731,974	32,689,264	36,499,395	36,689,479	39,953,335
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	491,843	491,850	491,857	491,865	491,873	491,881
(配 当 等 相 当 額)	(637,106)	(637,115)	(637,124)	(637,133)	(637,142)	(637,150)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 145,263)	(△ 145,265)	(△ 145,267)	(△ 145,268)	(△ 145,269)	(△ 145,269)
(G) 計 (D + E + F)	32,351,963	33,309,260	37,119,398	37,309,490	40,573,354	40,623,266
(H) 収 益 分 配 金	△ 128,146	△ 128,146	△ 128,146	△ 128,146	△ 128,146	△ 128,146
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	32,223,817	33,181,114	36,991,252	37,181,344	40,445,208	40,495,120
追 加 信 託 差 損 益 金	491,843	491,850	491,857	491,865	491,873	491,881
(配 当 等 相 当 額)	(637,106)	(637,115)	(637,124)	(637,133)	(637,142)	(637,150)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 145,263)	(△ 145,265)	(△ 145,267)	(△ 145,268)	(△ 145,269)	(△ 145,269)
分 配 準 備 積 立 金	39,890,889	40,008,287	40,157,806	40,245,863	40,401,470	40,418,918
繰 越 損 益 金	△ 8,158,915	△ 7,319,023	△ 3,658,411	△ 3,556,384	△ 448,135	△ 415,679

(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71期計算期間末における費用控除後の配当等収益（176,092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（637,106円）および分配準備積立金（39,842,943円）より分配対象収益は40,656,141円（10,000口当たり4,758円）であり、うち128,146円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

(注5) 第72期計算期間末における費用控除後の配当等収益（245,544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（637,115円）および分配準備積立金（39,890,889円）より分配対象収益は40,773,548円（10,000口当たり4,772円）であり、うち128,146円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

(注6) 第73期計算期間末における費用控除後の配当等収益（277,665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（637,124円）および分配準備積立金（40,008,287円）より分配対象収益は40,923,076円（10,000口当たり4,790円）であり、うち128,146円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

(注7) 第74期計算期間末における費用控除後の配当等収益（216,203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（637,133円）および分配準備積立金（40,157,806円）より分配対象収益は41,011,142円（10,000口当たり4,800円）であり、うち128,146円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

(注8) 第75期計算期間末における費用控除後の配当等収益（283,753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（637,142円）および分配準備積立金（40,245,863円）より分配対象収益は41,166,758円（10,000口当たり4,818円）であり、うち128,146円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

(注9) 第76期計算期間末における費用控除後の配当等収益（145,594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（637,150円）および分配準備積立金（40,401,470円）より分配対象収益は41,184,214円（10,000口当たり4,820円）であり、うち128,146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 71 期	15円
第 72 期	15円
第 73 期	15円
第 74 期	15円
第 75 期	15円
第 76 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
お手持り分配金は、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。

ルクセンブルク籍外国投資信託 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、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
人民元

収益	
流動資産等に係る受取利息	230,411.33
有価証券に係る受取利息	76,815,941.79
その他収益	1,347,307.64
収益合計	78,393,660.76
費用	
均一費用	-12,545,813.36
年次税	-540,698.69
その他の手数料	-922,418.59
当座借越等に係る支払利息	-452,706.95
費用合計	-14,461,637.59
投資純（損）益	63,932,023.17
実現（損）益	
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	54,630,261.26
為替予約取引に係る実現（損）益	14,352,354.95
為替差（損）益	1,157,854.80
実現（損）益合計	70,140,471.01
当期実現純（損）益	134,072,494.18
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	-6,605,000.57
為替予約取引に係る未実現評価（損）益	-3,071,280.41
未実現評価（損）益の変動合計	-9,676,280.98
純資産の純増（減）額	124,396,213.20

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	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短期金融商品			
固定利付ノート			
人民元			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31	20,000,000.00	20,852,322.80	0.92
人民元合計		20,852,322.80	0.92
米ドル			
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	1,270,000.00	9,101,993.27	0.40
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S-SUB 4.87500% 15-21.09.25	3,000,000.00	21,467,521.56	0.95
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 2.12500% 20-28.10.25	1,300,000.00	8,957,923.15	0.40
米ドル合計		39,527,437.98	1.75
固定利付ノート合計		60,379,760.78	2.67
固定利付メディアム・ターム・ノート			
人民元			
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 2.99000% 20-23.03.25	10,000,000.00	10,072,298.90	0.44
CNY CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP 3.58000% 19-17.10.24	20,000,000.00	20,112,525.00	0.89
CNY CHINA TOURISM GROUP CORP LTD 3.45000% 20-19.03.25	50,000,000.00	50,510,226.50	2.23
人民元合計		80,695,050.40	3.56
米ドル			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD/NE-REG-S 1.50000% 22-18.01.25	200,000.00	1,411,841.11	0.06
USD AGRICULTURAL BK CHINA LTD/HONG KO-REG-S 2.00000% 22-01.03.25	850,000.00	5,992,751.12	0.27
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	10,200,000.00	73,618,366.99	3.25
USD BANK OF COMM CO LTD/HK-REG-S 2.37500% 22-21.03.25	200,000.00	1,410,841.44	0.06
USD BANK OF COMMUNICATIONS/HONG KONG-REG-S 1.20000% 20-10.09.25	200,000.00	1,372,491.71	0.06
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD/HK-REG-S 4.87500% 23-28.02.26	1,600,000.00	11,482,145.67	0.51
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/LON-REG-S 3.12500% 22-17.05.25	300,000.00	2,124,933.23	0.09
USD CHINA EVERBRIGHT BK CO/HONG KONG-REG-S 4.99400% 23-02.03.26	2,750,000.00	19,754,460.44	0.87
USD CHINA SOUTHERN POWER GRID INT FIN-REG-S 3.50000% 17-08.05.27	750,000.00	5,189,329.95	0.23
USD CICC HONG KONG FINANCE 2016 LTD-REG-S 5.42000% 22-22.11.25	900,000.00	6,485,241.70	0.29
USD CITIC SECURITIES FINANCE MTN LTD-REG-S 2.87500% 19-24.10.24	2,200,000.00	15,746,355.24	0.70
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	520,000.00	3,577,518.94	0.16
USD INDUS & COM BK OF CH/HK-REG-S 1.62500% 21-28.10.26	927,000.00	6,154,671.25	0.27
USD INDUSTRIAL & COMME BK OF CHINA/HK-REG-S 1.20000% 20-20.07.25	1,650,000.00	11,380,548.56	0.50
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.80000% 15-11.02.25	320,000.00	2,286,739.56	0.10
米ドル合計		167,988,236.91	7.42
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		248,683,287.31	10.98
変動利付メディアム・ターム・ノート			
米ドル			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA-REG-S SOFR1X+48BP 24-22.04.27	2,500,000.00	18,100,582.80	0.80
USD SHANGHAI PUDONG DVPT BK/HK-REG-S 3M SOFR1X+59BP 24-28.03.27	3,000,000.00	21,754,601.28	0.96
米ドル合計		39,855,184.08	1.76
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		39,855,184.08	1.76
固定利付債券			
人民元			
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK CHINA 2.96000% 20-17.04.30	30,000,000.00	31,133,247.90	1.38
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK OF CHINA 3.01000% 23-16.03.30	60,000,000.00	62,307,218.40	2.75
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.35000% 23-07.09.26	30,000,000.00	30,231,410.10	1.34
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.57000% 23-13.09.28	20,000,000.00	20,315,935.00	0.90
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.71000% 21-18.09.27	50,000,000.00	52,271,426.50	2.31
CNY CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 3.45000% 21-10.08.31	80,000,000.00	82,122,785.60	3.63
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	20,000,000.00	22,671,835.20	1.00
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.01000% 17-09.01.37	30,000,000.00	34,968,641.70	1.54
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04000% 17-10.04.27	10,000,000.00	10,546,738.90	0.47
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.24000% 17-24.08.27	20,000,000.00	21,334,810.20	0.94
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.09000% 20-18.06.30	10,000,000.00	10,451,064.40	0.46
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.52000% 23-25.05.28	50,000,000.00	50,740,986.00	2.24
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.63000% 24-08.01.34	40,000,000.00	40,753,402.40	1.80
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.64000% 24-08.01.31	20,000,000.00	20,359,393.40	0.90
CNY CHINA GOVERNMENT BOND 3.76000% 21-22.03.71	17,000,000.00	22,144,687.56	0.98
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.48000% 15-19.08.35	40,000,000.00	47,476,998.40	2.10
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.61000% 17-13.07.27	10,000,000.00	10,714,184.60	0.47

UBS中国人民元債券ファンド（毎月決算型）

通貨	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	純資産 比率 (%)
CNY	CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.47000% 20-24.09.25	10,000,000.00	10,189,273.20	0.45
CNY	CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.84000% 21-12.04.41	20,000,000.00	23,347,908.00	1.03
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 18-22.11.28	50,000,000.00	52,745,821.50	2.33
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	50,000,000.00	53,116,204.00	2.35
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	20,000,000.00	21,100,438.20	0.93
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	30,000,000.00	30,952,713.30	1.37
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.73000% 20-25.05.70	10,000,000.00	12,930,619.80	0.57
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.72000% 21-12.04.51	40,000,000.00	48,444,712.80	2.14
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.01000% 21-13.05.28	40,000,000.00	41,526,298.80	1.83
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52	50,000,000.00	56,937,682.50	2.52
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 22-25.10.52	23,000,000.00	25,330,234.65	1.12
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.88000% 23-25.02.33	40,000,000.00	41,725,606.00	1.84
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 23-25.03.73	10,000,000.00	11,710,411.60	0.52
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.62000% 23-15.04.28	20,000,000.00	20,401,117.20	0.90
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.05.33	30,000,000.00	30,803,631.60	1.36
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.52000% 23-25.08.33	20,000,000.00	20,297,771.80	0.90
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.60000% 23-15.09.30	30,000,000.00	30,629,722.20	1.35
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.39000% 23-15.11.26	10,000,000.00	10,112,234.50	0.45
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.11.33	30,000,000.00	30,845,539.80	1.36
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.35000% 24-25.02.34	50,000,000.00	50,141,646.00	2.21
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.04000% 24-25.02.27	60,000,000.00	60,179,037.00	2.66
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.57000% 24-20.05.54	20,000,000.00	20,051,304.60	0.89
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.88000% 16-12.01.36	30,000,000.00	34,285,263.00	1.51
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.86000% 19-20.05.29	30,000,000.00	32,308,738.80	1.43
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.61000% 22-27.01.27	20,000,000.00	20,291,768.20	0.90
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.87000% 23-06.02.28	10,000,000.00	10,254,276.50	0.45
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.50000% 23-04.08.28	20,000,000.00	20,251,664.20	0.89
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.46000% 24-26.02.31	60,000,000.00	60,533,072.40	2.67
CNY	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-SUB 3.44000% 21-23.08.31	40,000,000.00	41,059,474.80	1.81
CNY	PROVINCE OF FUJIAN CHINA 2.99000% 23-20.10.33	30,000,000.00	31,336,259.10	1.38
CNY	PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 3.38000% 19-01.02.29	50,000,000.00	52,636,073.00	2.33
CNY	PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 2.88000% 20-13.05.30	60,000,000.00	62,035,772.40	2.74
CNY	PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 3.41000% 21-21.04.31	60,000,000.00	63,965,004.60	2.83
CNY	PROVINCE OF HUBEI CHINA 3.57000% 20-02.07.35	30,000,000.00	33,126,071.70	1.46
CNY	PROVINCE OF JIANGSU CHINA 3.38000% 23-13.02.53	10,000,000.00	11,502,165.50	0.51
CNY	UNITED OVERSEAS BNK CHINA LTD-REG-S-SUB 4.80000% 19-19.11.29	50,000,000.00	50,578,111.00	2.23
人民元合計			1,798,228,410.51	79.43
米ドル				
USD	THREE GORGES FIN I CAYMAN ISLANDS-REG-S 3.15000% 16-02.06.26	3,500,000.00	24,307,386.88	1.08
米ドル合計			24,307,386.88	1.08
固定利付債券合計			1,822,535,797.39	80.51
その他固定利付債券				
人民元				
CNY	CHINA GOVERNMENT BOND 2.37000% 24-15.01.29	20,000,000.00	20,255,919.60	0.89
人民元合計			20,255,919.60	0.89
その他固定利付債券合計			20,255,919.60	0.89
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			2,191,709,949.16	96.81
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				
固定利付債券				
人民元				
CNY	AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 4.65000% 18-11.05.28	30,000,000.00	32,773,085.10	1.45
人民元合計			32,773,085.10	1.45
固定利付債券合計			32,773,085.10	1.45
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			32,773,085.10	1.45
投資有価証券合計			2,224,483,034.26	98.26

UBS中国人民元債券ファンド（毎月決算型）

通貨	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		
CNH	72,318,350.00	USD	10,000,000.00	17.7.2024	-42,804.87	0.00
CNH	7,228,330.00	USD	1,000,000.00	17.7.2024	-7,789.31	0.00
CNH	46,975,773.00	USD	6,500,000.00	17.7.2024	-59,011.63	0.00
CNH	158,460,126.00	USD	22,000,000.00	17.7.2024	-735,112.75	-0.03
CHF	50,695,000.00	CNY	405,848,961.50	21.6.2024	-398,587.82	-0.02
EUR	114,000.00	CNY	891,582.60	21.6.2024	2,459.00	0.00
USD	5,403,100.00	CNY	38,917,988.99	21.6.2024	144,513.07	0.01
GBP	15,936,700.00	CNY	145,213,616.73	21.6.2024	1,258,544.55	0.05
USD	28,000.00	CNY	201,866.84	21.6.2024	563.26	0.00
CNY	758,298.96	GBP	82,800.00	21.6.2024	-2,705.20	0.00
CNY	1,553,727.36	GBP	168,800.00	21.6.2024	2,308.26	0.00
GBP	33,200.00	CNY	305,855.00	21.6.2024	-718.07	0.00
CNY	749,366.38	GBP	81,200.00	21.6.2024	3,067.62	0.00
為替予約取引合計					164,726.11	0.01
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					21,228,851.97	0.94
その他の資産および負債					17,975,812.92	0.79
純資産合計					2,263,852,425.26	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	債 券 先 物 率	純 資 産 額
				比	比	
12期（2021年1月20日）	円 9,953	円 0	% △0.1	% —	% —	百万円 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、「債券組入率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
			比	比
(期 首) 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		項目の概要
	2024/1/23～2025/1/20		
	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)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.032)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	0	0.002	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		解	
	口数	金額	口数	金額
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	千口 112	千円 112	千口 3	千円 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

親投資信託残高

(2025年1月20日現在)

項目	期首		期末	
	口数	金額	口数	評価額
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	千口 8,674	千円 8,782	千口 8,782	千円 8,763

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2025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 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 騰 落 中 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
		%	%	%	
12期（2021年1月20日）	円 10,004	% △0.1	% —	% —	百万円 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
		%	%	%
(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。