

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。 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。	
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。 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。 ②収益分配金額は、上記①の範囲内で、市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、委託者の判断で、分配を行わないことがあります。 ③収益の分配にあてなかった利益については、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14作成期）

第77期	決算日	2025年2月25日
第78期	決算日	2025年3月25日
第79期	決算日	2025年4月25日
第80期	決算日	2025年5月26日
第81期	決算日	2025年6月25日
第82期	決算日	2025年7月25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7月25日に第82期の決算を行いましたので、第77期～第82期（第14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作成期の運用実績

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 率	投資信託 証券組入比率	純 資 産 額
第10 作成期	53期（2023年 2月27日）	円 12,574			円 15		% 1.9	% 98.2	百万円 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
第14 作成期	77期（2025年 2月25日）	14,108			15		△4.2	97.4	120
	78期（2025年 3月25日）	13,987			15		△0.8	97.4	119
	79期（2025年 4月25日）	13,414			15		△4.0	90.2	100
	80期（2025年 5月26日）	13,644			15		1.8	97.7	102
	81期（2025年 6月25日）	13,867			15		1.7	97.4	102
	82期（2025年 7月25日）	13,982			15		0.9	97.4	103

(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77期	(期 首) 2025年1月27日	円 14,740	% —	% 91.0
	1月末	14,611	△0.9	90.9
	(期 末) 2025年2月25日	14,123	△4.2	97.4
第78期	(期 首) 2025年2月25日	14,108	—	97.4
	2月末	14,075	△0.2	97.4
	(期 末) 2025年3月25日	14,002	△0.8	97.4
第79期	(期 首) 2025年3月25日	13,987	—	97.4
	3月末	14,095	0.8	97.2
	(期 末) 2025年4月25日	13,429	△4.0	90.2
第80期	(期 首) 2025年4月25日	13,414	—	90.2
	4月末	13,485	0.5	90.3
	(期 末) 2025年5月26日	13,659	1.8	97.7
第81期	(期 首) 2025年5月26日	13,644	—	97.7
	5月末	13,708	0.5	97.7
	(期 末) 2025年6月25日	13,882	1.7	97.4
第82期	(期 首) 2025年6月25日	13,867	—	97.4
	6月末	13,816	△0.4	97.4
	(期 末) 2025年7月25日	13,997	0.9	97.4

(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

（2025年1月27日～2025年7月25日）



第 77 期 首：14,740円

第 82 期 末：13,982円（既払分配金 90円）

騰 落 率：－4.5%（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下落しました。為替市場における人民安・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

中国人民元債券市場は小幅に上昇しました。作成期の序盤、中国当局が景気支援の姿勢を強める中で、国債の増発観測などから弱含む局面もありました。しかしその後、米国の関税に対する懸念とこれに伴う安全資産への需要や、国内の根強いデフレ圧力などを背景に反発し、作成期末まで概ね底堅く推移しました。

人民元の対円相場は下落しました。米国の関税政策への警戒感などから米ドル安・円高が進んだ影響に加え、中国人民銀行が景気下支えのため緩和的な金融政策を継続したことが、人民元安・円高の主な要因となりました。

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、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ながら、作成期を通じて、市場対比で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7月25日現在）

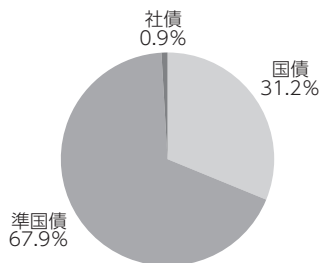
ファンドの特性

平均クーポン	2.82%
平均最終利回り	1.85%
修正デュレーション	6.41年
組入れ銘柄数	75

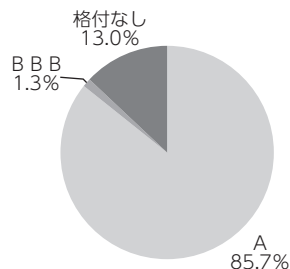
組入上位10銘柄（銘柄数合計：75銘柄）

銘柄名	種別	最終利回り	クーポン	償還日	国際格付	構成比
浙江省政府債	準国債	1.71%	2.83%	2032/ 8/ 8	格付なし	3.8%
中国郵政儲蓄銀行	準国債	3.08%	3.44%	2031/ 8/23	A	3.7%
中国農業銀行	準国債	2.92%	3.45%	2032/ 6/21	A	3.6%
広東省政府債	準国債	1.58%	2.88%	2030/ 5/13	A+	3.0%
中国国債	国債	1.70%	1.67%	2035/ 5/25	A+	2.8%
湖北省政府債	準国債	1.78%	3.57%	2035/ 7/ 2	格付なし	2.4%
福建省政府債	準国債	1.74%	2.99%	2033/10/20	格付なし	2.3%
中国農業発展銀行	準国債	1.62%	4.65%	2028/ 5/11	A+	2.3%
中国国債	国債	1.66%	2.76%	2032/ 5/15	A+	2.3%
中央匯金投資	準国債	1.78%	3.71%	2027/ 9/18	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社のみの場合は、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77期から第82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77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期
	2025年1月28日～ 2025年2月25日	2025年2月26日～ 2025年3月25日	2025年3月26日～ 2025年4月25日	2025年4月26日～ 2025年5月26日	2025年5月27日～ 2025年6月25日	2025年6月26日～ 2025年7月25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）	(0.106%)	(0.107%)	(0.112%)	(0.110%)	(0.108%)	(0.107%)
当期の収益	15円	15円	12円	15円	15円	15円
当期の収益以外	－円	－円	2円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	4,807円	4,807円	4,804円	4,815円	4,826円	4,837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77期～第82期 2025/1/28～2025/7/25		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	78円	0.556%	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13,965円です。
（投信会社）	(38)	(0.270)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(38)	(0.270)	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	5	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)	(0.010)	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)	(0.028)	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	83	0.595	

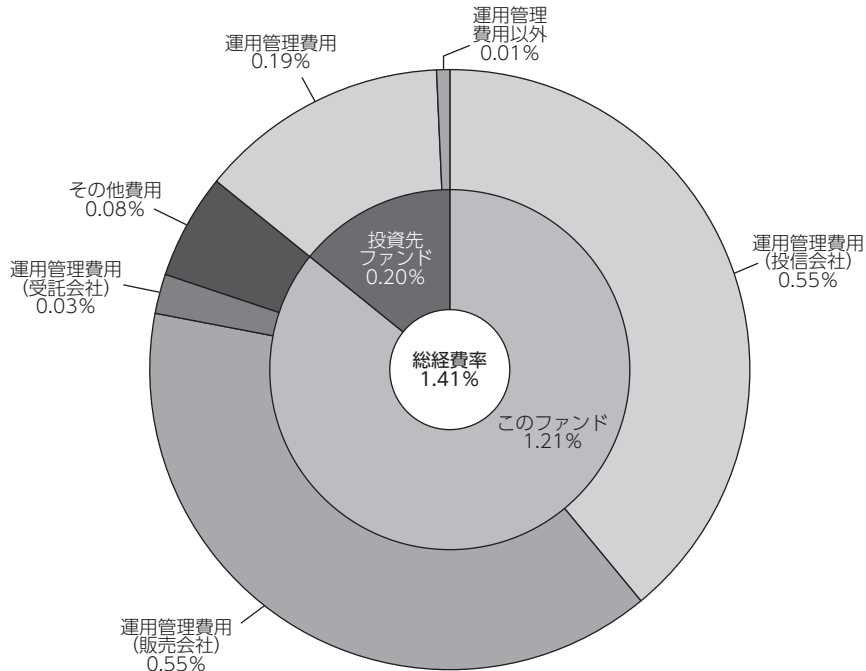
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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 2025年1月28日 至 2025年7月25日）**投資信託証券**

		第 77 期 ～ 第 82 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	□ 1,120	千円 15,699	□ 1,664	千円 22,900

(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 2025年1月28日 至 2025年7月25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7月25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13作成期末	第14作成期末（第82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	7,791	7,248	100,919	97.4
合 計	16,301	15,758	100,928	97.4

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2025年7月25日現在)

項 目	第14作成期末（第82期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 8	% 0.0
投 資 証 券	100,919	97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,869	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	103,796	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

(2025年2月25日) (2025年3月25日) (2025年4月25日) (2025年5月26日) (2025年6月25日) (2025年7月25日)

項 目	第 77 期 末	第 78 期 末	第 79 期 末	第 80 期 末	第 81 期 末	第 82 期 末
(A) 資 産	122,071,499円	119,730,408円	101,177,510円	102,901,739円	102,944,088円	103,796,642円
コール・ローン等	4,707,184	3,403,239	10,124,375	2,610,271	2,871,174	2,868,406
投資信託受益証券(評価額)	8,434	8,435	8,438	8,441	8,442	8,445
投資証券(評価額)	117,355,845	116,318,704	91,044,601	100,283,007	100,064,451	100,919,765
未 収 利 息	36	30	96	20	21	26
(B) 負 債	1,547,299	238,187	221,567	219,020	213,672	214,194
未 払 金	1,299,989	—	—	—	—	—
未払収益分配金	128,146	128,146	112,888	112,888	111,123	111,123
未払信託報酬	111,245	103,807	101,329	98,910	95,671	96,313
その他未払費用	7,919	6,234	7,350	7,222	6,878	6,758
(C) 純資産総額(A－B)	120,524,200	119,492,221	100,955,943	102,682,719	102,730,416	103,582,448
元 本	85,431,133	85,431,153	75,259,102	75,259,123	74,082,070	74,082,090
次期繰越損益金	35,093,067	34,061,068	25,696,841	27,423,596	28,648,346	29,500,358
(D) 受 益 権 総 口 数	85,431,133口	85,431,153口	75,259,102口	75,259,123口	74,082,070口	74,082,090口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,108円	13,987円	13,414円	13,644円	13,867円	13,982円

(注1) 当ファンドの第77期首元本額は85,431,114円、第77～82期中追加設定元本額は120円、第77～82期中一部解約元本額は11,349,144円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第77期1.4108円、第78期1.3987円、第79期1.3414円、第80期1.3644円、第81期1.3867円、第82期1.3982円です。

損益の状況

第77期（自2025年1月28日 至2025年2月25日） 第79期（自2025年3月26日 至2025年4月25日） 第81期（自2025年5月27日 至2025年6月25日）
 第78期（自2025年2月26日 至2025年3月25日） 第80期（自2025年4月26日 至2025年5月26日） 第82期（自2025年6月26日 至2025年7月25日）

項 目	第 77 期	第 78 期	第 79 期	第 80 期	第 81 期	第 82 期
(A) 配 当 等 収 益	258,555円	243,320円	200,048円	207,340円	203,551円	210,882円
受 取 配 当 金	256,429	242,557	198,295	205,382	202,956	210,204
受 取 利 息	2,126	763	1,753	1,958	595	678
(B) 有価証券売買損益	△ 5,413,307	△ 1,037,140	△ 4,287,164	1,738,428	1,663,786	855,317
売 買 益	2	1	147,298	1,738,428	1,681,445	855,317
売 買 損	△ 5,413,309	△ 1,037,141	△ 4,434,462	—	△ 17,659	—
(C) 信 託 報 酬 等	△ 119,164	△ 110,041	△ 108,679	△ 106,132	△ 102,549	△ 103,071
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 5,273,916	△ 903,861	△ 4,195,795	1,839,636	1,764,788	963,128
(E) 前期繰越損益金	40,003,239	34,601,177	29,572,189	25,263,506	26,568,110	28,221,775
(F) 追加信託差損益金	491,890	491,898	433,335	433,342	426,571	426,578
(配当等相当額)	(637,159)	(637,168)	(561,310)	(561,320)	(552,549)	(552,558)
(売買損益相当額)	(△ 145,269)	(△ 145,270)	(△ 127,975)	(△ 127,978)	(△ 125,978)	(△ 125,980)
(G) 計 (D+E+F)	35,221,213	34,189,214	25,809,729	27,536,484	28,759,469	29,611,481
(H) 収 益 分 配 金	△ 128,146	△ 128,146	△ 112,888	△ 112,888	△ 111,123	△ 111,123
次期繰越損益金(G+H)	35,093,067	34,061,068	25,696,841	27,423,596	28,648,346	29,500,358
追加信託差損益金	491,890	491,898	433,335	433,342	426,571	426,578
(配当等相当額)	(637,159)	(637,168)	(561,310)	(561,320)	(552,549)	(552,558)
(売買損益相当額)	(△ 145,269)	(△ 145,270)	(△ 127,975)	(△ 127,978)	(△ 125,978)	(△ 125,980)
分配準備積立金	40,430,163	40,435,296	35,599,267	35,682,405	35,205,560	35,284,932
繰 越 損 益 金	△ 5,828,986	△ 6,866,126	△ 10,335,761	△ 8,692,151	△ 6,983,785	△ 6,211,152

(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77期計算期間末における費用控除後の配当等収益（139,391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（637,159円）および分配準備積立金（40,418,918円）より分配対象収益は41,195,468円（10,000口当たり4,822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78期計算期間末における費用控除後の配当等収益（133,279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（637,168円）および分配準備積立金（40,430,163円）より分配対象収益は41,200,610円（10,000口当たり4,822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79期計算期間末における費用控除後の配当等収益（91,369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（561,310円）および分配準備積立金（35,620,786円）より分配対象収益は36,273,465円（10,000口当たり4,819円）であり、うち112,888円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

(注7) 第80期計算期間末における費用控除後の配当等収益（196,026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（561,320円）および分配準備積立金（35,599,267円）より分配対象収益は36,356,613円（10,000口当たり4,830円）であり、うち112,888円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

(注8) 第81期計算期間末における費用控除後の配当等収益（192,373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（552,549円）および分配準備積立金（35,124,310円）より分配対象収益は35,869,232円（10,000口当たり4,841円）であり、うち111,123円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

(注9) 第82期計算期間末における費用控除後の配当等収益（190,495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（552,558円）および分配準備積立金（35,205,560円）より分配対象収益は35,948,613円（10,000口当たり4,852円）であり、うち111,123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 77 期	15円
第 78 期	15円
第 79 期	15円
第 80 期	15円
第 81 期	15円
第 82 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。

<約款変更のお知らせ>

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、運用報告書に関する条項の記載変更を行いました。（約款変更実施日：2025年4月1日）

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

ルクセンブルク籍外国投資信託 UBS (Lux) ボンド・シキャプーチャイナ・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 OVERSES 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

通貨 銘柄		株数／額面		人民元建評価額	純資産
		先物／為替予約取引／スワップに係る未実現(損)益		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 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	円	円	%	%	%	百万円
12期（2021年1月20日）	9,953	0	△0.1	—	—	15
13期（2022年1月20日）	9,938	0	△0.2	—	—	8
14期（2023年1月20日）	9,924	0	△0.1	—	—	8
15期（2024年1月22日）	9,910	0	△0.1	—	—	8
16期（2025年1月20日）	9,909	0	△0.0	—	—	8

（注1）基準価額は1万口当たり。

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

（注3）債券先物比率は買建比率－売建比率。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比
(期 首) 2024年 1月22日	円 9,910	% —	% —	% —
1月末	9,910	0.0	—	—
2月末	9,908	△0.0	—	—
3月末	9,907	△0.0	—	—
4月末	9,906	△0.0	—	—
5月末	9,906	△0.0	—	—
6月末	9,906	△0.0	—	—
7月末	9,905	△0.1	—	—
8月末	9,906	△0.0	—	—
9月末	9,907	△0.0	—	—
10月末	9,907	△0.0	—	—
11月末	9,908	△0.0	—	—
12月末	9,909	△0.0	—	—
(期 末) 2025年 1月20日	9,909	△0.0	—	—

（注1）基準価額は1万口当たり。

（注2）騰落率は期首比です。

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

（注4）債券先物比率は買建比率－売建比率。

分配原資の内訳（1万口当たり・税引前）

項 目	第16期
	2024年1月23日～2025年1月20日
当期分配金	－円
（対基準価額比率）	（－％）
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	75円

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売却等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- (注3) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

1万口当たりの費用明細

項 目	当期 2024/1/23～2025/1/20		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	4円	0.044％	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は9,907円です。
（投信会社）	(1)	(0.011)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(0)	(0.001)	運用報告書等各种書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の 情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.032)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	0	0.002	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.002)	受益権の管理事務に関連する費用等
合 計	4	0.046	

- (注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

親投資信託受益証券の設定、解約状況（自 2024年1月23日 至 2025年1月20日）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	112	112	3	3

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等（自 2024年1月23日 至 2025年1月20日）

- 期中の利害関係人等との取引はありません。
- (注) 利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人等です。

組入資産明細表

項 目	期 首	当 期	末
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	8,674	8,782	8,763

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(2025年1月20日現在)

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	千円 8,763	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	8,773	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年1月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,773,980円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,735
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	8,763,345
未 収 入 金	1,900
(B) 負 債	1,924
未 払 信 託 報 酬	1,852
そ の 他 未 払 費 用	72
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	8,772,056
元 本	8,852,395
次 期 繰 越 損 益 金	△ 80,339
(D) 受 益 権 総 口 数	8,852,395口
1 万口当たり基準価額(C／D)	9,909円

〈注記事項〉
期首元本額 8,739,342円
期中追加設定元本額 113,053円
期中一部解約元本額 0円
1 口当たり純資産額 0.9909円
純資産総額が元本を下回っており、その差額は80,339円です。

損益の状況

(自2024年1月23日 至2025年1月20日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,514円
売 買 益	4,391
売 買 損	△ 877
(B) 信 託 報 酬 等	△ 3,842
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)	△ 328
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 81,316
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,305
(配 当 等 相 当 額)	(5,803)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,498)
(F) 計 (C＋D＋E)	△ 80,339
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F＋G)	△ 80,339
追 加 信 託 差 損 益 金	1,305
(配 当 等 相 当 額)	(5,813)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,508)
分 配 準 備 積 立 金	60,755
繰 越 損 益 金	△142,399

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (0円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (5,813円) および分配準備積立金 (60,755円) より分配対象収益は66,568円 (10,000口当たり75円) ですが、分配を行っておりません。

UBS短期円金利プラス・マザーファンドの運用状況

参考情報

当ファンドは、UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）が投資対象とする親投資信託で、信託財産の実質的な運用を行っております。
ご参考として、第16期決算日（2025年1月20日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利プラス・マザーファンド

最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 中	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
		騰 落 率			
	円	%	%	%	百万円
12期（2021年1月20日）	10,004	△0.1	—	—	15
13期（2022年1月20日）	9,994	△0.1	—	—	8
14期（2023年1月20日）	9,984	△0.1	—	—	8
15期（2024年1月22日）	9,974	△0.1	—	—	8
16期（2025年1月20日）	9,978	0.0	—	—	8

(注1) 基準価額は1万口当たり。
(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		率		
(期 首) 2024年 1月22日	円 9,974	% —	% —	% —
1月末	9,974	0.0	—	—
2月末	9,973	△0.0	—	—
3月末	9,972	△0.0	—	—
4月末	9,972	△0.0	—	—
5月末	9,972	△0.0	—	—
6月末	9,972	△0.0	—	—
7月末	9,972	△0.0	—	—
8月末	9,973	△0.0	—	—
9月末	9,974	0.0	—	—
10月末	9,975	0.0	—	—
11月末	9,976	0.0	—	—
12月末	9,977	0.0	—	—
(期 末) 2025年 1月20日	9,978	0.0	—	—

(注1) 基準価額は1万口当たり。
(注2) 騰落率は期首比です。
(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

1万口当たりの費用明細

該当事項はありません。

期中の売買及び取引の状況（自 2024年1月23日 至 2025年1月20日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄（自 2024年1月23日 至 2025年1月20日）

該当事項はありません。

利害関係人等との取引状況等（自 2024年1月23日 至 2025年1月20日）

期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表（2025年1月20日現在）

2025年1月20日現在、有価証券等の組入はありません。

(2025年1月20日現在)

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 8,764	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	8,764	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年1月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,764,867円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,764,841
未 収 利 息	26
(B) 負 債	1,900
未 払 解 約 金	1,900
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	8,762,967
元 本	8,782,667
次 期 繰 越 損 益 金	△ 19,700
(D) 受 益 権 総 口 数	8,782,667口
1 万口当たり基準価額(C／D)	9,978円

〈注記事項〉
期首元本額 8,674,285円
期中追加設定元本額 112,293円
期中一部解約元本額 3,911円
1口当たり純資産額 0.9978円
純資産総額が元本を下回っており、その差額は19,700円です。

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]
UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け） 8,782,667円

損益の状況

(自2024年1月23日 至2025年1月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,303円
受 取 利 息	4,756
支 払 利 息	△ 1,453
(B) 当 期 損 益 金(A)	3,303
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	△22,721
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 293
(E) 解 約 差 損 益 金	11
(F) 計 (B＋C＋D＋E)	△19,700
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△19,700

(注1) 損益の状況の中で(D)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注2) 損益の状況の中で(E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。