

*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／株式 | |
| 設定日 | 2018年2月9日 | |
| 信託期間 | 信託設定日（2018年2月9日）から2045年2月27日まで | |
| 運用方針 | この投資信託は、中国籍、香港籍もしくは主に中国に活動拠点を置く企業等の株式（中国A株を含みます。）を主要投資対象とする投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替受益権を含みます。）および投資証券または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）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。 | |
| 主な投資対象 | ルクセンブルク籍外国投資信託 UBS (Lux) エクイティ・ファンドーチャイナ・オポチュニティ (USD) | 中国籍、香港籍もしくは主に中国に活動拠点を置く企業等の株式（中国A株を含みます。）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 | <p>①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②株式への直接投資は行いません。</p> <p>③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>④同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。ただし、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがリス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。</p> <p>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。</p> <p>⑥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、指定外国投資信託および指定国内投資信託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。</p> | |
| 分配方針 | <p>毎決算時（毎年2月25日および8月25日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、計算期末の前営業日時点の基準価額水準、市況動向等を勘案して委託者が決定します。 なお、基準価額水準が1万円（1万口当たり）を超えている場合には、上記①の範囲内で分配を行います。 ただし、分配対象額が少額の場合等、分配を行わないこともあります。</p> <p>③収益の分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて元本部分と同一の運用を行います。</p> | |

UBS 中国新時代株式ファンド (年2回決算型)

第13期 運用報告書（全体版）
決算日 2024年8月26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中国新時代株式ファンド（年2回決算型）」は、去る8月26日に第13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 2024. キーシMBOL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 |
|------------------|----------------------|------------|--------------|------------------------|---------|
| | | | | | |
| 9期 (2022年8月25日) | 9,241 | 0 | △3.4 | 98.2 | 5,653 |
| 10期 (2023年2月27日) | 9,613 | 0 | 4.0 | 98.0 | 5,256 |
| 11期 (2023年8月25日) | 9,217 | 0 | △4.1 | 98.5 | 4,327 |
| 12期 (2024年2月26日) | 8,731 | 0 | △5.3 | 96.9 | 2,383 |
| 13期 (2024年8月26日) | 8,023 | 0 | △8.1 | 98.0 | 2,678 |

(注1) 基準価額および分配金は1万口当たり。

(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2月26日 | 8,731 | — | 96.9 |
| 2月末 | 8,630 | △1.2 | 97.2 |
| 3月末 | 8,586 | △1.7 | 97.8 |
| 4月末 | 9,452 | 8.3 | 99.0 |
| 5月末 | 9,593 | 9.9 | 99.0 |
| 6月末 | 9,540 | 9.3 | 99.5 |
| 7月末 | 8,519 | △2.4 | 99.4 |
| (期 末) 2024年8月26日 | 8,023 | △8.1 | 98.0 |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

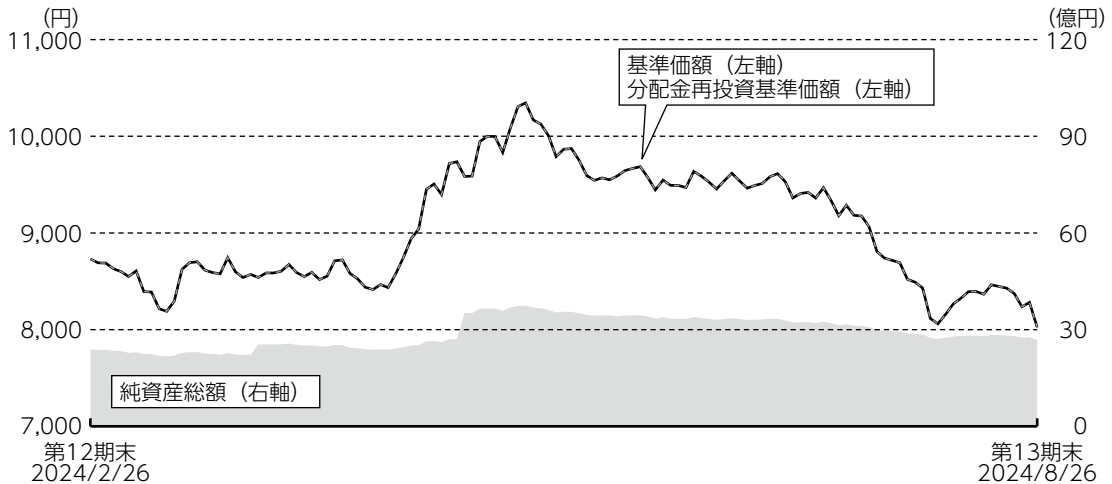
(注2) 騰落率は期首比です。

(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2月26日～2024年8月26日)



第13期首：8,731円

第13期末：8,023円（既払分配金 0円）

騰落率：-8.1%（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。

当期の基準価額は708円値下がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は-8.1%となりました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、組入れていた外国投資信託「UBS (Lux) エクイティ・ファンドーチャイナ・オポチュニティ (USD)」の基準価額が値下がりしたことや、為替変動（米ドル安・円高）などがマイナスに作用したため、下落しました。

投資環境について

中国株式市場

当期の中国株式市場は上昇しました。

期の序盤は、国内の不動産市況の低迷などが重石となった一方で、中国政府による景気刺激策への期待などが株価を下支えするなど、様々な材料が交錯し株価は上下に振れながらも方向感の定まらない動きで推移しました。しかし2024年4月後半、中国の1-3月期GDP成長率の上振れが好感されたほか、複数の金融機関が中国株の投資判断を引き上げたことが支援材料となり、株価は反発に転じました。その後も、中国政府が景気刺激策を発表したことも投資家心理の改善につながり、株価は一段と上昇しました。しかし5月後半以降は、国内景気の先行き不透明感への懸念のほか、西側諸国で中国製の電気自動車（EV）などに対し関税を引き上げる動きが広がったこと、ハイテク分野における米中の覇権争いの激化などが重石となり、株価は軟調な展開が続きました。期の終盤、中国人民銀行（中央銀行）の緩和的な金融政策や、中国政府による景気浮揚策への期待などを支えに、株価は再び反発した結果、前期末の水準を上回って期を終えました。

ポートフォリオについて

当ファンドのポートフォリオについて

当ファンドは、UBS（Lux）エクイティ・ファンドーチャイナ・オポチュニティ（USD）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、期を通じてUBS（Lux）エクイティ・ファンドーチャイナ・オポチュニティ（USD）を高位に組み入れました。

UBS（Lux）エクイティ・ファンドーチャイナ・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、中国籍、香港籍もしくは主に中国に活動拠点を置く企業等の株式（預託証券等を含みます。）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、複数のユーザーで同じ商品を購入すれば価格が安くなる「共同購入」を武器に、地方都市や農村部でシェアを拡大するEコマース（EC）プラットフォーム運営企業のPDDホールディングスのポジションを積み増したほか、国内ネット通販最大手のアリババ・グループ・ホールディング、フードデリバリーに強みを持つECプラットフォーム運営の美团（メイトゥアン）などのウェイトの引き上げを通じて、セクターウェイトを引き上げました。

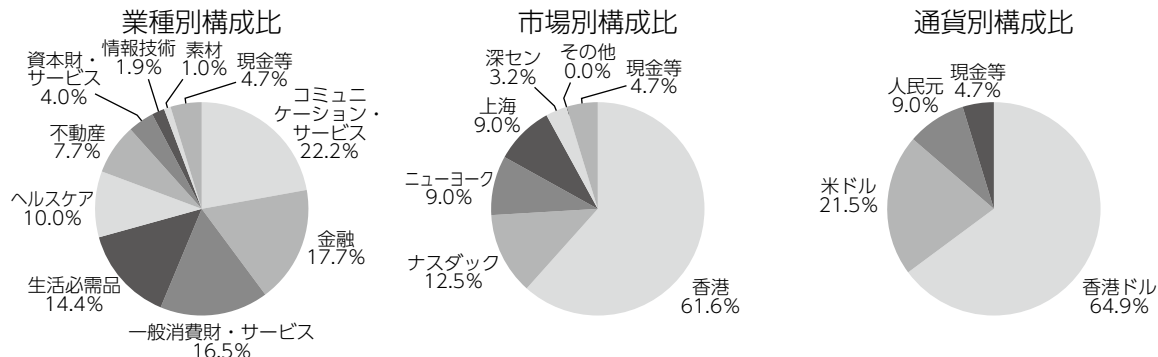
(2) 投資比率を引き下げた主な業種・銘柄

その一方、金融では、香港で唯一の証券取引所である香港証券取引所や、生保大手の友邦保険控股（AIAグループ）について、4月から5月にかけての株価上昇局面を中心に売却を進めたことなどにより、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。

UBS (Lux) エクイティ・ファンドーチャイナ・オポチュニティ (USD) の組入資産の内容

(2024年8月26日現在)



※業種別／市場別／通貨別構成比は、「UBS (Lux) エクイティ・ファンドーチャイナ・オポチュニティ (USD)」の純資産総額に占める割合です。業種：MSCIによる分類に準拠しています。

※中国籍、香港籍もしくは主に中国に活動拠点を置く企業等の株式（預託証書等を含みます。）を主な投資対象としており、市場別構成比の「ニューヨーク」、「ナスダック」は、ADR等です。表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。

組入上位10銘柄

(銘柄数合計：53銘柄)

| 銘柄名 | 業種 | 構成比 |
|----------------------------|----------------|-------|
| 騰訊（テンセント・ホールディングス） | コミュニケーション・サービス | 10.1% |
| 貴州茅臺酒（グイジョウ・マオタイ） | 生活必需品 | 9.0% |
| 網易（ネットイーズ）－ADR | コミュニケーション・サービス | 8.5% |
| アリババ・グループ・ホールディングス－ADR | 一般消費財・サービス | 6.5% |
| 招商銀行（チャイナ・マーチャント・バンク） | 金融 | 5.4% |
| 遠東宏信（ファーイースト・ホライズン） | 金融 | 4.0% |
| 石薬集団（CSPCファーマシューティカル・グループ） | ヘルスケア | 3.8% |
| 友邦保険控股（AIAグループ） | 金融 | 3.7% |
| PDDホールディングス－ADR | 一般消費財・サービス | 3.5% |
| 美团（メイトゥアン） | 一般消費財・サービス | 3.4% |

※構成比は、「UBS (Lux) エクイティ・ファンドーチャイナ・オポチュニティ (USD)」の純資産総額に占める割合です。業種：MSCIによる分類に準拠しています。

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）のポートフォリオについて

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

基準価額の水準や市況動向等を勘案し、分配は行いませんでした。なお、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13期 |
|-----------|-----------------------|
| | 2024年2月27日~2024年8月26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 | 2,645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

投資環境の見通し

中国株式市場を取り巻く環境はここ数年厳しい状況が続いており、同国の経済成長が正常化に向かう環境下で、中国株式のバリュエーションは依然として過去平均を大きく下回る水準にあります。中国では、構造的な問題や地政学的な懸念が足かせとなる中で景気回復に時間を要しているものの、バリュエーションの低下は、長期運用の観点で投資の好機にもなり得ると思われれます。また、足元、中国は多くの課題を抱えていますが依然として成長軌道を維持しており、大きな投資機会を有していると考えています。言い換えれば、経済成長の鈍化は株式リターンを低下を意味するものではないと捉えています。低成長が続くここ数年の環境下において業績を伸ばし、魅力的な配当利回りにも支えられて、着実な株価リターンをあげている中国企業は少数ながら見受けられます。

アクティブ運用の観点で、中国には依然として様々な優良企業が存在しており、なかには海外進出により躍進を遂げた企業もあります。これらの企業は、もはや低価格の加工貿易製品や一次加工品を生産しているのではなく、国際市場で世界的ブランド企業との競争に成功しており、不安定な市場環境下で様々な外部環境の変化に適応し、技術革新と研究開発に継続的な投資を行っているほか、コストを抑えつつ市場シェアを拡大しています。

このような状況から、ボトムアップ・アプローチに基づく運用において、良好な投資機会を見極めるためには、徹底した企業調査が重要であると引き続き考えています。

当ファンドの今後の運用方針

当ファンドは、UBS (Lux) エクイティ・ファンドーチャイナ・オポチュニティ (USD) 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) エクイティ・ファンドーチャイナ・オポチュニティ (USD) を高位に維持する方針です。

UBS (Lux) エクイティ・ファンドーチャイナ・オポチュニティ (USD) の今後の運用方針

銘柄選択を重視しており、長期的な勝ち組となり得る質の高い企業を発掘し、銘柄を厳選して投資を行います。今後もファンダメンタルズが良好な優良銘柄に割安な水準で投資できる機会をうかがいながら、運用を続けてまいります。

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、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 | 当期 2024/2/27~2024/8/26 | | 項目の概要 |
|---------|---------------------------|---------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 86円 | 0.946% | 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9,053円です。 |
| （投信会社） | (42) | (0.465) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (42) | (0.465) | 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） | (1) | (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 | 0.052 | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | (1) | (0.016) | 海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用 |
| （監査費用） | (1) | (0.011) | 監査法人等に支払うファンド監査に係る費用 |
| （印刷費用等） | (2) | (0.024) | 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 | 91 | 0.998 | |

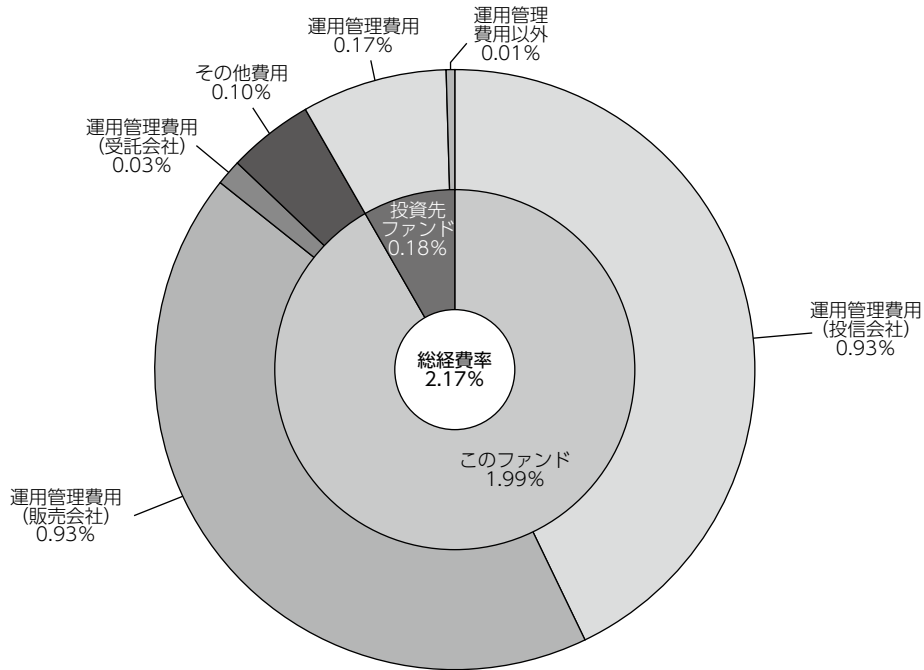
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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。

（参考情報） 総経費率



| | |
|----------------------|--------------|
| 総経費率 (①+②+③) | 2.17% |
| ①このファンドの費用の比率 | 1.99% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.17% |
| 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2.17%です。

期中の売買及び取引の状況（自 2024年2月27日 至 2024年8月26日）

投資信託証券

| | 買 付 | | 売 付 | |
|--|-------------|---------------|-------------|---------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 外国 | | | | |
| UBS (Lux) エクイティ・ファンド ーチャイナ・オポチュニティ (USD) I-B-accクラス | □ 77,753 | 千米ドル 7,149 | □ 37,818 | 千米ドル 3,350 |

(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2月27日 至 2024年8月26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（2024年8月26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短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け） | □ 22,009 | □ 22,009 | 千円 21 | % 0.0 |
| 合 計 | 22,009 | 22,009 | 21 | 0.0 |

(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 | | 比 率 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| UBS(Lux)エクイティ・ファンドーチャイナ・オポチュニティ(USD)I-B-accクラス | □ 176,687 | □ 216,622 | 千米ドル 18,280 | 千円 2,624,392 | % 98.0 |
| 合 計 | □ 数 ・ 金 額 176,687 | 216,622 | 18,280 | 2,624,392 | |
| | 銘柄数 <比率> | 1 | 1 | - | <98.0%> |

(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=143.56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。

投資信託財産の構成

（2024年8月26日現在）

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 2,624,413 | 96.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 85,781 | 3.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 2,710,194 | 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（2,624,392千円）の投資信託財産総額（2,710,194千円）に対する比率は96.8%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価により邦貨換算したものです。1米ドル=143.56円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2024年8月26日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 2,710,194,252円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 85,779,995 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 2,624,413,999 |
| 未 収 利 息 | 258 |
| (B) 負 債 | 31,327,628 |
| 未 払 解 約 金 | 2,809,604 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 27,495,193 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 1,022,831 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 2,678,866,624 |
| 元 本 | 3,338,831,058 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 659,964,434 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 3,338,831,058口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 8,023円 |

〈注記事項〉

期首元本額 2,730,035,936円
 期中追加設定元本額 1,299,038,398円
 期中一部解約元本額 690,243,276円
 1口当たり純資産額 0.8023円
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は659,964,434円です。

損益の状況

（自2024年2月27日 至2024年8月26日）

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 2,795円 |
| 受 取 利 息 | 6,109 |
| 支 払 利 息 | △ 3,314 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 285,342,120 |
| 売 買 損 益 | 15,095,934 |
| 売 買 損 益 | △ 300,438,054 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 28,978,999 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △ 314,318,324 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 600,450,181 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 254,804,071 |
| (配 当 等 相 当 額) | (548,128,251) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 293,324,180) |
| (G) 計 (D+E+F) | △ 659,964,434 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H) | △ 659,964,434 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 254,804,071 |
| (配 当 等 相 当 額) | (548,128,251) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 293,324,180) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 335,154,251 |
| 繰 越 損 益 金 | △1,249,922,756 |

(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（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（548,128,251円）および分配準備積立金（335,154,251円）より分配対象収益は883,282,502円（10,000口当たり2,645円）ですが、分配を行っておりません。

ルクセンブルク籍外国投資信託 UBS (Lux) エクイティ・ファンドーチャイナ・オポチュニティ (USD) の運用状況

<参考情報>

当ファンドは、「UBS中国新時代株式ファンド」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、2023年11月30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 2022年12月1日 至 2023年11月30日
米ドル

| | |
|--------------------------|------------------------|
| 収益 | |
| 流動資産等に係る受取利息 | 6,916,314.02 |
| 配当金 | 110,885,766.33 |
| 有価証券の貸付に係る純利益 | 1,205,291.65 |
| その他収益 | 1,876,799.55 |
| 収益合計 | 120,884,171.55 |
| 費用 | |
| 均一費用 | -84,840,930.90 |
| 年次税 | -1,846,371.48 |
| その他の手数料 | -380,946.52 |
| 当座借越等に係る支払利息 | -170,237.63 |
| 費用合計 | -87,238,486.53 |
| 投資純（損）益 | 33,645,685.02 |
| 実現（損）益 | |
| 無オプション市場価格証券に係る実現（損）益 | -221,891,804.93 |
| 為替予約取引に係る実現（損）益 | -9,601,681.65 |
| 為替差（損）益 | 1,391,125.98 |
| 実現（損）益合計 | -230,102,360.60 |
| 当期実現純（損）益 | -196,456,675.58 |
| 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 | -78,367,268.00 |
| 為替予約取引に係る未実現評価（損）益 | 1,819,075.72 |
| 未実現評価（損）益の変動合計 | -76,548,192.28 |
| 純資産の純増（減）額 | -273,004,867.86 |

2023年11月30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 | 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 (%) |
|--|----------------|---|------------------|
| 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 | | | |
| 株式 | | | |
| ケイマン | | | |
| HKD WUXI XDC CAYMAN USD0.00005 | 8,933,427.00 | 32,715,843.05 | 0.88 |
| ケイマン合計 | | 32,715,843.05 | 0.88 |
| 中国 | | | |
| HKD ABBISKO CAYMAN LTD USD0.00001 | 7,792,000.00 | 4,130,696.39 | 0.11 |
| USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR | 2,752,940.00 | 205,562,029.80 | 5.55 |
| HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1 | 4,705,500.00 | 43,834,167.76 | 1.18 |
| HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1 | 14,017,000.00 | 32,809,926.30 | 0.89 |
| HKD ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1 | 6,896,661.00 | 104,727,548.66 | 2.83 |
| HKD BRII BIOSCIENCES L USD0.000005 | 4,497,500.00 | 1,606,753.91 | 0.04 |
| HKD BRONCUS HOLDING CO USD0.000025 | 4,528,000.00 | 492,832.49 | 0.01 |
| HKD CHANJET INFORMATIO 'H' CNY1 | 12,205,200.00 | 5,001,138.35 | 0.14 |
| HKD CHEERWIN GP ORD HKD0 | 16,787,000.00 | 3,181,330.55 | 0.09 |
| HKD CHINA DONGXIANG (GROUP) HKD0.01 | 140,786,000.00 | 4,777,265.01 | 0.13 |
| HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1 | 41,336,895.00 | 144,502,209.86 | 3.90 |
| HKD CHINA VANKE CO 'H' CNY1 | 29,957,200.00 | 30,265,803.78 | 0.82 |
| HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE) | 93,710,000.00 | 80,276,059.40 | 2.17 |
| HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001 | 5,267,000.00 | 4,977,298.30 | 0.13 |
| HKD HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1 | 9,026,000.00 | 8,275,273.22 | 0.22 |
| HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD | 21,893,481.00 | 44,350,169.89 | 1.20 |
| HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1 | 62,411,115.00 | 29,888,734.95 | 0.81 |
| USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS | 3,173,736.00 | 317,373.60 | 0.01 |
| USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS | 2,672,718.00 | 44,687,844.96 | 1.21 |
| HKD KINGSOFT CORP USD0.0005 | 6,480,600.00 | 20,745,753.59 | 0.56 |
| CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1 | 1,479,643.00 | 371,731,539.49 | 10.04 |
| HKD LIVZON PHARMACEUTI 'H' CNY1 | 7,487,622.00 | 22,387,458.13 | 0.60 |
| HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10 | 32,649,000.00 | 57,860,204.47 | 1.56 |
| HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS) | 8,981,940.00 | 104,201,108.08 | 2.81 |
| HKD MICROTECH MEDICAL CNY1 H | 3,981,800.00 | 2,294,383.16 | 0.06 |
| USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001 | 3,285,094.00 | 373,252,380.28 | 10.08 |
| USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP | 316,321.00 | 24,783,750.35 | 0.67 |
| HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001 | 8,992,000.00 | 9,222,800.29 | 0.25 |
| USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR | 341,800.00 | 48,443,314.00 | 1.31 |
| CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1 | 43,805,169.00 | 59,464,308.29 | 1.61 |
| HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1 | 28,826,000.00 | 132,880,383.57 | 3.59 |
| HKD PRECISION TSUGAMI HKD1 | 11,137,000.00 | 11,708,071.52 | 0.32 |
| HKD SHANGHAI JUNSHI BI CNY1 H | 2,340,000.00 | 7,026,397.17 | 0.19 |
| HKD SUNKING POWER ELEC HKD0.10 | 38,226,000.00 | 7,048,477.82 | 0.19 |
| USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS | 4,800,469.00 | 57,605,628.00 | 1.56 |
| HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002 | 9,059,300.00 | 379,329,295.37 | 10.24 |
| HKD TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO LTD-H | 5,760,000.00 | 4,845,759.36 | 0.13 |
| HKD WENZHOU KANGNING H CNY1.00 | 1,014,100.00 | 1,714,070.59 | 0.05 |
| HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083) | 7,127,000.00 | 39,698,125.99 | 1.07 |
| HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001 | 34,906,000.00 | 58,105,524.62 | 1.57 |
| 中国合計 | | 2,588,013,191.32 | 69.90 |

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 (%) |
|--|------------------------------|----------------|---|------------------|
| 香港 | | | | |
| HKD | AIA GROUP LTD NPV | 19,520,400.00 | 168,470,009.08 | 4.55 |
| HKD | ALIBABA HEALTH INF HKD0.01 | 20,950,000.00 | 11,910,801.52 | 0.32 |
| HKD | CHINA EVERBRIGHT HKD1 | 23,890,000.00 | 13,796,428.72 | 0.37 |
| HKD | CHINA JINMAO HOLDI NPV | 393,964,000.00 | 44,897,332.09 | 1.21 |
| HKD | CHINA O/SEAS LAND HKD0.10 | 37,636,000.00 | 69,589,648.54 | 1.88 |
| HKD | CHINA RES LAND HKD0.10 | 33,284,222.00 | 121,892,906.60 | 3.29 |
| HKD | CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10 | 211,007,200.00 | 190,484,824.26 | 5.14 |
| HKD | DAWNRAYS PHARMS HKD0.05 | 37,044,000.00 | 4,980,594.27 | 0.14 |
| HKD | FAR EAST HORIZON L HKD0.01 | 160,598,000.00 | 117,833,491.00 | 3.18 |
| HKD | GUOTAI JUNAN INTL NPV | 77,875,000.00 | 6,182,494.50 | 0.17 |
| HKD | HONG KONG EXCHANGE HKD1 | 1,878,700.00 | 66,684,461.94 | 1.80 |
| HKD | HUA HAN HEALTH IND HKD0.1 | 11,966,124.00 | 15.32 | 0.00 |
| HKD | ONEWO INC CNY1 H | 3,675,500.00 | 11,365,997.39 | 0.31 |
| HKD | OVERSEAS CHINESE T HKD0.1 | 22,326,000.00 | 786,172.06 | 0.02 |
| HKD | SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05 | 40,436,000.00 | 5,850,872.33 | 0.16 |
| HKD | SHN INTL HLDGS HKD1 | 101,026,000.00 | 74,512,585.20 | 2.01 |
| HKD | SSY GROUP LIMITED HKD0.02 | 138,273,447.00 | 85,518,467.61 | 2.31 |
| 香港合計 | | | 994,757,102.43 | 26.86 |
| アメリカ | | | | |
| HKD | VOBILE GROUP LTD USD0.000025 | 19,420,000.00 | 6,440,550.34 | 0.17 |
| アメリカ合計 | | | 6,440,550.34 | 0.17 |
| 株式合計 | | | 3,621,926,687.14 | 97.81 |
| 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 | | | 3,621,926,687.14 | 97.81 |
| 投資有価証券合計 | | | 3,621,926,687.14 | 97.81 |
| 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 |
| AUD | 115,003,400.00 | USD | 74,975,397.10 | 18.1.2024 |
| EUR | 76,027,700.00 | USD | 82,861,069.68 | 18.1.2024 |
| CNH | 374,875,400.00 | USD | 52,202,251.73 | 18.1.2024 |
| AUD | 3,540,800.00 | USD | 2,325,257.88 | 18.1.2024 |
| EUR | 2,173,300.00 | USD | 2,384,770.78 | 18.1.2024 |
| CNH | 11,401,900.00 | USD | 1,597,793.17 | 18.1.2024 |
| USD | 662,353.22 | CNH | 4,707,700.00 | 18.1.2024 |
| USD | 10,210,849.38 | EUR | 9,257,500.00 | 18.1.2024 |
| 為替予約取引合計 | | | 2,129,776.54 | 0.06 |
| 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 | | | 63,062,326.05 | 1.70 |
| 当座借越およびその他の短期負債 | | | -14.93 | 0.00 |
| その他の資産および負債 | | | 15,814,379.68 | 0.43 |
| 純資産合計 | | | 3,702,933,154.48 | 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中国新時代株式ファンド（年2回決算型）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15期決算日（2024年1月22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 分 金 | 期 騰 落 中 率 | 債 券 組 入 率 | 債 券 先 物 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | | | 比 | 比 | |
| 11期（2020年1月20日） | 円 9,967 | 円 0 | % △0.2 | % — | % — | 百万円 40 |
| 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 |

(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) 2023年 1月20日 | 円 9,924 | % — | % — | % — |
| 1月末 | 9,924 | 0.0 | — | — |
| 2月末 | 9,923 | △0.0 | — | — |
| 3月末 | 9,921 | △0.0 | — | — |
| 4月末 | 9,921 | △0.0 | — | — |
| 5月末 | 9,918 | △0.1 | — | — |
| 6月末 | 9,918 | △0.1 | — | — |
| 7月末 | 9,917 | △0.1 | — | — |
| 8月末 | 9,915 | △0.1 | — | — |
| 9月末 | 9,914 | △0.1 | — | — |
| 10月末 | 9,913 | △0.1 | — | — |
| 11月末 | 9,911 | △0.1 | — | — |
| 12月末 | 9,911 | △0.1 | — | — |
| (期 末) 2024年 1月22日 | 9,910 | △0.1 | — | — |

(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15期 | |
|-----------|-----------------------|--|
| | 2023年1月21日～2024年1月22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 |
|--------|---------------------|---------|--|
| | 2023/1/21～2024/1/22 | | |
| | 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9,917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 | 0.003 | 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) | (0.003) | 受益権の管理事務に関連する費用等 |
| 合計 | 4 | 0.047 | |

(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 2023年1月21日 至 2024年1月22日）

| | 設 | | 定 | | 解 | | 約 | |
|---------------------|---|----|---|----|---|----|---|----|
| | □ | 数 | 金 | 額 | □ | 数 | 金 | 額 |
| | | 千□ | | 千円 | | 千□ | | 千円 |
| UBS短期円金利プラス・マザーファンド | | — | | — | | 21 | | 21 |

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等（自 2023年1月21日 至 2024年1月22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

(2024年1月22日現在)

| 項目 | 期 | | 首 | | 期 | | 末 | |
|---------------------|---|-------|---|-------|---|---|-------|--|
| | □ | 数 | □ | 数 | 評 | 価 | 額 | |
| | | 千□ | | 千□ | | | 千円 | |
| UBS短期円金利プラス・マザーファンド | | 8,696 | | 8,674 | | | 8,651 | |

(注) □数・評価額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

（2024年1月22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 8,651 | % 99.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 11 | 0.1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 8,662 | 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

（2024年1月22日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|------------|
| (A) 資 産 | 8,662,353円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 10,622 |
| UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額) | 8,651,731 |
| (B) 負 債 | 1,970 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 1,888 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 82 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 8,660,383 |
| 元 本 | 8,739,342 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 78,959 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 8,739,342口 |
| 1口当たり基準価額(C/D) | 9,910円 |

〈注記事項〉

期首元本額 8,759,458円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 20,116円
 1口当たり純資産額 0.9910円
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は78,959円です。

損益の状況

（自2023年1月21日 至2024年1月22日）

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|-----------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 8,677円 |
| 売 買 益 | 2 |
| 売 買 損 | △ 8,679 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △ 3,887 |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B) | △ 12,564 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 68,752 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 2,357 |
| (配 当 等 相 当 額) | (4,953) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 2,596) |
| (F) 計 (C+D+E) | △ 78,959 |
| (G) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F+G) | △ 78,959 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 2,357 |
| (配 当 等 相 当 額) | (4,953) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 2,596) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 60,755 |
| 繰 越 損 益 金 | △142,071 |

（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（4,953円）および分配準備積立金（60,755円）より分配対象収益は65,708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15期決算日（2024年1月22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 |
|-----------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | | 比 | 比 | |
| 11期（2020年1月20日） | 円 10,014 | % △0.1 | % — | % — | 百万円 40 |
| 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 |

(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 |
|----------------------|------------|--------|-----------|-----------|
| | | | 比 | 比 |
| (期 首) 2023年 1月20日 | 円 9,984 | % — | % — | % — |
| 1月末 | 9,984 | 0.0 | — | — |
| 2月末 | 9,983 | △0.0 | — | — |
| 3月末 | 9,982 | △0.0 | — | — |
| 4月末 | 9,982 | △0.0 | — | — |
| 5月末 | 9,980 | △0.0 | — | — |
| 6月末 | 9,980 | △0.0 | — | — |
| 7月末 | 9,979 | △0.1 | — | — |
| 8月末 | 9,978 | △0.1 | — | — |
| 9月末 | 9,977 | △0.1 | — | — |
| 10月末 | 9,976 | △0.1 | — | — |
| 11月末 | 9,975 | △0.1 | — | — |
| 12月末 | 9,975 | △0.1 | — | — |
| (期 末) 2024年 1月22日 | 9,974 | △0.1 | — | — |

(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

| 項目 | 当期 2023/1/21~2024/1/22 | | 項目の概要 |
|----------------|---------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| | 金額 | 比率 | |
| その他費用 (その他) | 0円 (0) | 0.001% (0.001) | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 金銭信託手数料 |
| 合計 | 0 | 0.001 | |

※期中の平均基準価額は9,979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。

期中の売買及び取引の状況（自 2023年1月21日 至 2024年1月22日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄（自 2023年1月21日 至 2024年1月22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 2023年1月21日 至 2024年1月22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（2024年1月22日現在）

2024年1月22日現在、有価証券等の組入はありません。

投資信託財産の構成

（2024年1月22日現在）

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-------------|------------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 千円 8,651 | % 100.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 8,651 | 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

（2024年1月22日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|------------|
| (A) 資 産 | 8,651,589円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 8,651,589 |
| (B) 負 債 | 25 |
| 未 払 利 息 | 25 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 8,651,564 |
| 元 本 | 8,674,285 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 22,721 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 8,674,285口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D) | 9,974円 |

〈注記事項〉

期首元本額 8,696,224円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 21,939円
 1口当たり純資産額 0.9974円
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は22,721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） 8,674,285円

損益の状況

（自2023年1月21日 至2024年1月22日）

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------|----------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △ 8,831円 |
| 支 払 利 息 | △ 8,831 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △ 130 |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B) | △ 8,961 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 13,799 |
| (E) 解 約 差 損 益 金 | 39 |
| (F) 計 (C+D+E) | △ 22,721 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F) | △ 22,721 |

（注1）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。