

\*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／内外／株式／インデックス型	
信 託 期 間	無期限	
運 用 方 針	この投資信託は、先進国の環境、社会、ガバナンスへの取り組み評価が高い企業の株式で構成されるMSCIワールドSRIロー・カーボン・セレクト 5%イシューアー・キャップド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）に概ね連動する投資成果を目指して運用を行います。	
主な投資対象	ルクセンブルグ籍外国投資信託 UBS ETF（LU） MSCIワールド・ソーシャリー・レスポンシブルUCITS ETF	MSCIワールドSRIロー・カーボン・セレクト 5%イシューアー・キャップド・インデックスを構成する企業の株式を主要投資対象とします。
	UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）	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外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ④デリバティブの直接利用は行いません。ただし、指定上場投資信託においてはデリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）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。 ⑤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。 ⑥一般社団法人投資信託協会規則に定める一の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。	
分 配 方 針	毎決算時（原則として毎年9月5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。	

## UBS MSCI先進国ESG株式 インデックス・ファンド

(旧ファンド名：UBS MSCI先進国サステナブル株式インデックス・ファンド)

愛称：みらいゲート・先進国ESG

第3期 運用報告書（全体版）

決算日 2021年9月6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 MSCI先進国ESG株式インデックス・ファンド」は、去る9月6日に第3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 2021. 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。

設定以来の運用実績

決 算 期	基準価額 (分配落)	税 込 配 金	期 騰 落 中 率	ベンチマーク MSCIワールドSRIロー・ カーボン・セレクト5%イ 슈어・キャップド・ 인덱스 (税引後配 当込み、円換算ベース)	期 騰 落 中 率	投資信託 証券組入 比 率	純 資 産 額
(設 定 日) 2019年1月29日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	百万円 10
1 期 (2019年9月5日)	10,622	0	6.2	10,789	7.9	99.3	35
2 期 (2020年9月7日)	12,053	0	13.5	12,559	16.4	97.4	171
3 期 (2021年9月6日)	16,625	0	37.9	17,410	38.6	95.8	880

- (注1) 基準価額および分配金は1万口当たり。
- (注2) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
- (注3) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。
- (注4) ベンチマークは2020年12月1日までMSCIワールドSRI 5%イシュー・キャップド・インデックス（税引後配当込み、USDベース）、それ以降はMSCIワールドSRIロー・カーボン・セレクト 5%イシュー・キャップド・インデックス（税引後配当込み、USDベース）に基づいて委託会社において円換算したものです。設定日当日を10,000として指数化しています。
- (注5) 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		ベンチマーク		投資信託証券 組 入 比 率
		騰 落 率	MSCIワールドSRIロー・ カーボン・セレクト5%イ シュア・キャップド・ インデックス (税引後配 当込み、円換算ベース)	騰 落 率	
(期 首) 2020年 9月7日	円 12,053	% －	12,559	% －	% 97.4
9月末	12,030	△ 0.2	12,388	△ 1.4	97.5
10月末	11,578	△ 3.9	11,942	△ 4.9	95.2
11月末	12,944	7.4	13,351	6.3	99.3
12月末	13,259	10.0	13,675	8.9	99.3
2021年 1月末	13,705	13.7	14,136	12.6	99.6
2月末	13,990	16.1	14,388	14.6	99.5
3月末	14,656	21.6	15,228	21.3	98.9
4月末	15,121	25.5	15,790	25.7	96.6
5月末	15,433	28.0	16,054	27.8	97.8
6月末	15,857	31.6	16,538	31.7	97.3
7月末	16,053	33.2	16,768	33.5	97.6
8月末	16,533	37.2	17,290	37.7	99.4
(期 末) 2021年 9月6日	16,625	37.9	17,410	38.6	95.8

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

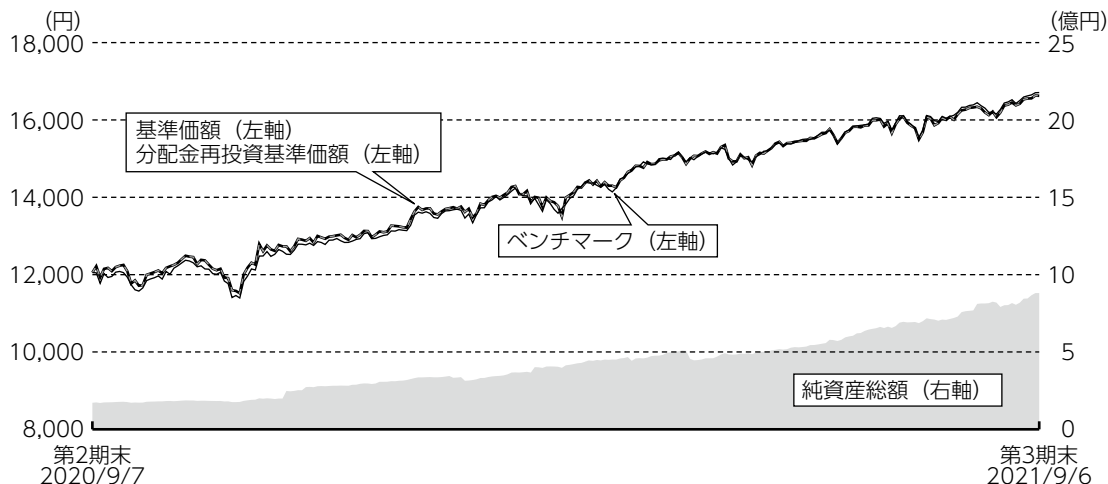
(注3) ベンチマークは2020年12月1日までMSCIワールドSRI 5%イシュー・キャップド・インデックス (税引後配当込み、USDベース)、それ以降はMSCIワールドSRIロー・カーボン・セレクト 5%イシュー・キャップド・インデックス (税引後配当込み、USDベース) に基づいて委託会社において円換算したものです。設定日当日を10,000として指数化しています。

※UBS MSCI先進国ESG株式インデックス・ファンドおよびMSCIワールドSRIロー・カーボン・セレクト 5%イシュー・キャップド・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース) に関して、MSCIはスポンサーではなく、またその保証ないし販売促進もしておらず、さらに、それらファンドの責任を負うものではありません。(The funds or securities referred to herein are not sponsored, endorsed, or promoted by MSCI, and MSCI bears no liability with respect to any such funds or securities or any index on which such funds or securities are based.)

## 運用経過

## 基準価額等の推移について

(2020年9月7日～2021年9月6日)



第3期首：12,053円

第3期末：16,625円（既払分配金 0円）

騰落率： 37.9%（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およびベンチマークは、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。

基準価額は期首比で4,572円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+37.9%となりました。

## ベンチマークについて

ベンチマークとは、ファンドの運用を行うに当たり、運用目標の基準あるいはパフォーマンスを評価するための基準です。なお、当ファンドのベンチマークは「MSCI ワールド SRI ロー・カーボン・セレクト 5% イシュー・キャップド・インデックス（税引後配当込み、USDベース）」を委託会社において円換算した「MSCI ワールド SRI ロー・カーボン・セレクト 5% イシュー・キャップド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）」です。また、当ファンドはベンチマークに概ね連動する投資成果を目指して運用を行います。

※UBS MSCI先進国ESG株式インデックス・ファンドおよびMSCI ワールド SRI ロー・カーボン・セレクト 5% イシュー・キャップド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）に関して、MSCIはスポンサーではなく、またその保証ないし販売促進もしておらず、さらに、それらファンドの責任を負うものではありません。（The funds or securities referred to herein are not sponsored, endorsed, or promoted by MSCI, and MSCI bears no liability with respect to any such funds or securities or any index on which such funds or securities are based.）

## 基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、組入上場投資信託が上昇したことにより値上がりしました。

## 投資環境について

当期のグローバル株式市場は大幅に上昇しました。期の序盤、2020年11月の米大統領選・上下両院議会選に対する警戒感などから、株式市場は不安定な出だしとなりました。しかし米国の選挙後は、同国の政治リスク後退と新型コロナウイルスワクチンの実用化・普及への期待などを背景に上昇し、年末にかけて一段高となりました。2021年に入ると、2～3月にかけての米国長期金利の急上昇や、米国の早期テーパリング（量的緩和の段階的な縮小）開始観測、新型コロナウイルスデルタ株の世界的な感染拡大などを背景に、売り圧力に押される局面もありましたが、世界経済の回復や好調な企業業績などに下支えされて、全体としては期末まで概ね上昇基調を維持しました。

## 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

上場投資信託であるUBS ETF (LU) MSCIワールド・ソーシャリー・レスポンシブルUCITS ETF 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）を投資対象とします。主として上記上場投資信託への投資を通じて、MSCI ワールド SRI ロー・カーボン・セレクト 5% イシューアー・キャップド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）の騰落率に概ね連動する投資成果を目指して運用を行いました。主要投資対象である上場投資信託が2020年12月1日に参照するインデックスをMSCI ワールド SRI 5% イシューアー・キャップド・インデックスからMSCI ワールド SRI ロー・カーボン・セレクト 5% イシューアー・キャップド・インデックスに変更したため、当該ファンドのベンチマークについても変更を行っております。なお、期初より上記上場投資信託の組入比率は可能な限り高位を維持しました。

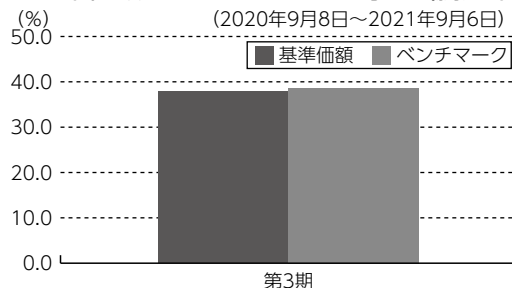
### UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）のポートフォリオについて

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

当期中の騰落率は、基準価額の+37.9%に対してベンチマークが+38.6%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を0.7%下回りました。基準価額の騰落率がベンチマークの騰落率を下回った主な要因は、ファンドで信託報酬・信託財産の管理に要する費用（保管費用、租税等を含みます。）を負担したことなどです。

## 基準価額とベンチマークの対比（騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金再投資ベース

## 分配金について

当期は、市場動向等を勘案し、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3期
	2020年9月8日～2021年9月6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	6,624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 ETF (LU) MSCIワールド・ソーシャリー・レスポンシブルUCITS ETFの投資比率を高位に維持し、ベンチマークに概ね連動する投資成果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）の今後の運用方針

短期金融市場の状況を注視しつつ、UBS短期円金利プラス・マザーファンドへの投資を通じて、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 2020/9/8～2021/9/6		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	31円	0.214%	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14,263円です。
（投信会社）	（ 3）	（0.022）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（ 23）	（0.165）	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）	（0.027）	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	67	0.471	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（投資信託証券）	（ 67）	（0.471）	投資信託証券を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料
その他費用	16	0.109	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）	（ 5）	（0.033）	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）	（ 2）	（0.017）	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）	（ 8）	（0.058）	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	114	0.794	

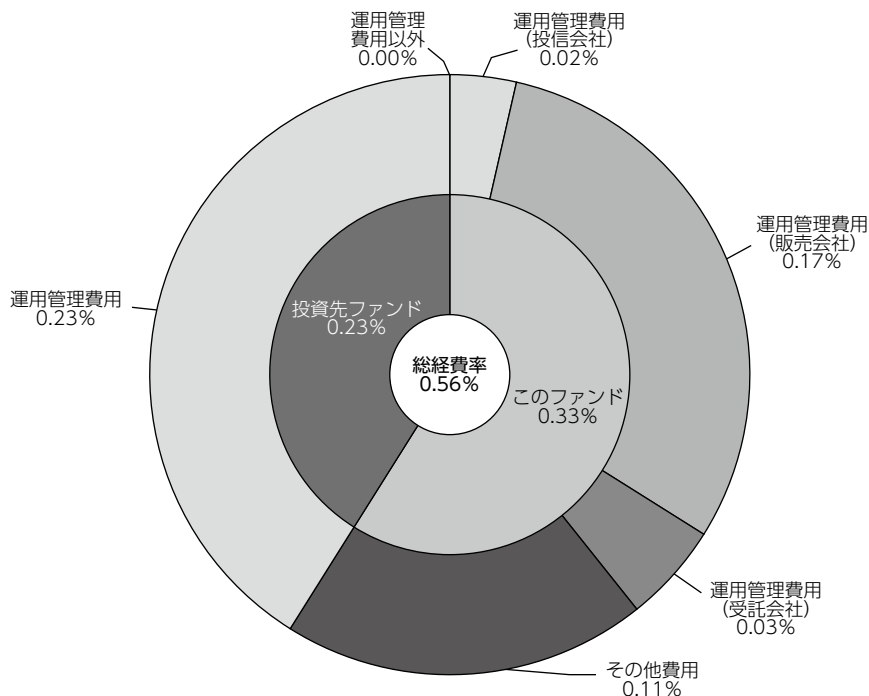
（注1）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

（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)	0.56%
①このファンドの費用の比率	0.33%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.23%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

(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) 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0.56%です。

**期中の売買及び取引の状況** (自 2020年9月8日 至 2021年9月6日)**投資信託証券**

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国					
UBS ETF (LU) MSCI ワールド・ソーシャリー・レスポンシブルUCITS ETF		□ 243,036	千米ドル 6,130	□ 45,307	千米ドル 1,142

(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 2020年9月8日 至 2021年9月6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** (2021年9月6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)	□ 10,020	□ 10,020	千円 9	% 0.0
合 計	10,020	10,020	9	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 ETF (LU) MSCIワールド・ソー シャリー・レスポンシブルUCITS ETF		□ 75,799	□ 273,528	千米ドル 7,686	千円 844,243	% 95.8
合    計	□   数   ・   金   額	75,799	273,528	7,686	844,243	
	銘   柄   数   <比   率>	1	1	－	<95.8%>	

(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=109.83円です。

(注2) &lt; &gt;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

(2021年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 9	% 0.0
投 資 証 券	844,243	95.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	40,071	4.5
投 資 信 託 財 産 総 額	884,323	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 (844,243千円) の投資信託財産総額 (884,323千円) に対する比率は95.5%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=109.83円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年9月6日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	884,323,412円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	40,069,941
投資信託受益証券(評価額)	9,963
投 資 証 券(評価額)	844,243,508
(B) 負 債	3,446,630
未 払 解 約 金	2,592,097
未 払 信 託 報 酬	626,211
未 払 利 息	113
そ の 他 未 払 費 用	228,209
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	880,876,782
元 本	529,854,940
次 期 繰 越 損 益 金	351,021,842
(D) 受 益 権 総 口 数	529,854,940口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,625円

〈注記事項〉

期首元本額 142,314,575円

期中追加設定元本額 623,318,654円

期中一部解約元本額 235,778,289円

1口当たり純資産額 1.6625円

## 損益の状況

(自2020年9月8日 至2021年9月6日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 14,321円
支 払 利 息	△ 14,321
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	102,248,250
売 買 益	130,267,979
売 買 損	△ 28,019,729
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,375,775
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	100,858,154
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	5,973,577
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	244,190,111
(配 当 等 相 当 額)	( 48,394,726)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 195,795,385)
(G) 計 (D + E + F)	351,021,842
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	351,021,842
追 加 信 託 差 損 益 金	244,190,111
(配 当 等 相 当 額)	( 48,394,726)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 195,795,385)
分 配 準 備 積 立 金	106,846,052
繰 越 損 益 金	△ 14,321

(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 (100,871,060円)、信託約款に規定する収益調整金 (244,175,790円) および分配準備積立金 (5,974,992円) より分配対象収益は 351,021,842円 (10,000口当たり6,624円) ですが、分配を行っておりません。

### ＜約款変更のお知らせ＞

- ・気候変動や低炭素社会への移行に向け世界各国で取り組みが求められる中、投資対象とする上場投資信託において、除外銘柄をより考慮した参照インデックス（ベンチマーク）への変更が行われましたが、これは当ファンドにとってもより商品性に適したベンチマークであることから、当ファンドのベンチマークにつきましても合わせて変更を行いました。（約款変更実施日：2020年12月1日）
- ・ファンドの性格をよりイメージしやすいよう、ファンド名称の変更を行いました。（約款変更実施日：2021年4月1日）

## ルクセンブルグ籍外国上場投資信託 UBS ETF (LU) MSCIワールド・ソーシャリー・レスポンシブル UCITS ETFの運用状況

### <参考情報>

当ファンドは、「UBS MSCI先進国ESG株式インデックス・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、投資明細表は、2020年12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

計算期間終了日 2020年12月31日  
米ドル

収益	
配当金（外国源泉徴収税控除後）	41,813,849
収益合計	<u>41,813,849</u>
費用	
運用管理報酬	5,999,247
取引手数料	119,881
コール勘定の引き落とし利息	29,427
費用合計	<u>6,148,555</u>
投資純利益（損失）	<u>35,665,294</u>
実現純利益（損失）：	
投資	84,914,442
外国通貨取引および為替予約取引	10,228,374
先物取引	1,377,992
未実現利益（損失）の純変動額：	
投資	458,149,504
外国通貨取引	102,114
先物取引	(72,740)

2020年12月31日現在の投資明細表（米ドル）

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

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
<b>普通株式</b>			
<b>広告 (0.12%)</b>			
WPP	406,573	4,446,118	0.12
<b>航空・防衛産業 (0.13%)</b>			
Teledyne Technologies	12,203	4,783,332	0.13
<b>農業 (0.08%)</b>			
Bunge	45,774	3,001,859	0.08
<b>アパレル (1.04%)</b>			
adidas	62,852	22,909,272	0.64
Burberry Group	137,397	3,360,945	0.09
Gildan Activewear	62,459	1,744,832	0.05
VF	108,908	9,301,832	0.26
<b>自動車製造 (5.14%)</b>			
Cummins	48,689	11,057,272	0.31
Tesla	245,341	173,129,783	4.83
<b>自動車部品・装置 (0.92%)</b>			
Aptiv	88,909	11,583,954	0.32
BorgWarner	81,068	3,132,467	0.09
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	55,292	7,100,132	0.20
Magna International	95,203	6,733,707	0.19
Stanley Electric	41,800	1,346,167	0.04
Valeo	73,784	2,914,187	0.08
<b>銀行 (5.32%)</b>			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2,196,796	10,845,634	0.30
Bankof New York Mellon	263,015	11,162,357	0.31
Bankof Nova Scotia	395,869	21,378,169	0.60
BOC Hong Kong Holdings	1,141,500	3,459,604	0.10
CaixaBank	1,168,953	3,005,002	0.08
Canadian Imperial Bankof Commerce	146,916	12,537,447	0.35
DBS Group Holdings	597,402	11,318,387	0.32
DNB	319,211	6,263,462	0.17
Erste Group Bank	92,467	2,821,662	0.08
Hang Seng Bank	254,600	4,390,080	0.12
Intesa Sanpaolo	5,394,458	12,623,903	0.35
KBC Group	82,029	5,748,997	0.16
KeyCorp	327,452	5,373,487	0.15
Macquarie Group	113,789	12,159,278	0.34
Natixis	343,370	1,171,744	0.03
Northern Trust	65,705	6,119,764	0.17
Oversea-Chinese Banking	1,071,700	8,157,456	0.23
PNC Financial Services Group	139,283	20,753,167	0.58
Regions Financial	313,474	5,053,201	0.14
Resona Holdings	686,500	2,396,383	0.07
State Street	116,466	8,476,396	0.24
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	110,800	3,409,478	0.10
SVB Financial Group	17,095	6,629,954	0.19
Svenska Handelsbanken - Class A	511,361	5,143,155	0.14
<b>飲料 (2.13%)</b>			
Coca-Cola Amatil	172,981	1,725,907	0.05
Coca-Cola European Partners	67,194	3,348,277	0.09
Coca-Cola HBC	63,308	2,057,028	0.06
PepsiCo	454,940	67,467,602	1.88
Suntory Beverage & Food	45,200	1,597,947	0.05

# UBS MSCI先進国ESG株式インデックス・ファンド

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
<b>建築資材 (1.02%)</b>			
Daikin Industries	81,300	18,048,293	0.50
Fortune Brands Home & Security	45,448	3,895,803	0.11
Johnson Controls International	246,275	11,473,952	0.32
Lennox International	11,254	3,083,258	0.09
<b>化学 (2.61%)</b>			
Akzo Nobel	63,069	6,779,987	0.19
Asahi Kasei	423,400	4,324,425	0.12
Axalta Coating Systems	72,139	2,059,568	0.06
Croda International	45,656	4,116,527	0.11
Ecolab	84,538	18,290,642	0.51
Givaudan - Registered	3,050	12,870,072	0.36
International Flavors & Fragrances	27,805	3,026,296	0.08
Johnson Matthey	60,430	2,003,165	0.06
Kansai Paint	59,600	1,832,825	0.05
Koninklijke DSM	56,530	9,738,753	0.27
Mitsubishi Chemical Holdings	420,300	2,541,055	0.07
Mitsui Chemicals	61,800	1,810,693	0.05
Mosaic	118,319	2,722,520	0.08
Nippon Paint Holdings	47,700	5,234,549	0.15
Nitto Denko	51,800	4,630,868	0.13
Novozymes - Class B	70,305	4,039,056	0.11
Sumitomo Chemical	462,800	1,860,255	0.05
Toray Industries	454,300	2,688,090	0.08
Umicore	63,198	3,038,135	0.08
<b>商業サービス (2.20%)</b>			
Brambles	493,783	4,038,894	0.11
IHS Markit	125,217	11,248,243	0.31
Moody's	55,297	16,049,401	0.45
RELX - GB	621,775	15,235,084	0.43
RELX - NL	11,377	278,824	0.01
Ritchie Bros Auctioneers	35,400	2,458,550	0.07
Robert Half International	37,393	2,336,315	0.07
S&P Global	78,795	25,902,280	0.72
Sohgo Security Services	19,900	1,031,188	0.03
<b>コンピューター (2.08%)</b>			
Accenture - Class A	209,153	54,632,855	1.53
CGI	73,962	5,862,969	0.16
Fujitsu	65,300	9,427,057	0.26
Nomura Research Institute	102,600	3,671,916	0.10
SCSK	17,700	1,011,478	0.03
<b>化粧品・パーソナルケア (5.24%)</b>			
Beiersdorf	33,626	3,885,553	0.11
Colgate-Palmolive	266,858	22,819,028	0.64
Kao	157,900	12,189,094	0.34
L'Oreal	82,428	31,345,663	0.87
Procter & Gamble	819,547	114,031,770	3.18
Svenska Cellulosa - Class B	197,577	3,447,502	0.10
<b>流通・卸売 (0.78%)</b>			
Fastenal	189,267	9,241,908	0.26
Ferguson	74,057	8,993,466	0.25
LKQ	95,081	3,350,654	0.10
WW Grainger	15,092	6,162,667	0.17

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
<b>各種金融サービス (4.09%)</b>			
Ally Financial	122,929	4,383,648	0.12
American Express	224,287	27,118,541	0.76
Amundi	19,307	1,578,022	0.04
ASX	64,733	3,596,489	0.10
BlackRock	50,200	36,221,308	1.01
CME Group	117,315	21,357,196	0.60
Deutsche Boerse	63,039	10,740,542	0.30
Franklin Resources	98,182	2,453,568	0.07
Hong Kong Exchanges & Clearing	397,772	21,802,472	0.61
Invesco	129,062	2,249,551	0.06
Isracard	0	1	0.00
Schroders	40,429	1,844,173	0.05
Singapore Exchange	262,700	1,844,555	0.05
T Rowe Price Group	74,519	11,281,431	0.32
<b>電気 (0.67%)</b>			
AusNet Services	528,675	715,956	0.02
Elia Group	10,279	1,226,245	0.03
Eversource Energy	112,342	9,718,706	0.27
Hydro One	109,760	2,468,308	0.07
Mercury	229,896	1,080,879	0.03
Meridian Energy	402,515	2,150,396	0.06
Red Electrica	147,959	3,036,866	0.09
Terna Rete Elettrica Nazionale	458,342	3,505,027	0.10
<b>電気部品・設備 (0.71%)</b>			
Schneider Electric	176,218	25,506,843	0.71
<b>電子機器 (1.49%)</b>			
Agilent Technologies	100,851	11,949,835	0.33
Allegion	30,130	3,506,529	0.10
Mettler-Toledo International	7,832	8,925,974	0.25
Murata Manufacturing	188,200	16,988,949	0.48
Omron	60,500	5,391,060	0.15
Waters	20,680	5,116,646	0.14
Yokogawa Electric	72,100	1,434,388	0.04
<b>エネルギー代替 (0.43%)</b>			
Vestas Wind Systems	64,723	15,314,993	0.43
<b>土木・建設 (0.33%)</b>			
Auckland International Airport	402,769	2,198,152	0.06
Lendlease	218,408	2,207,803	0.06
Shimizu	183,400	1,332,268	0.04
Sydney Airport	456,358	2,257,273	0.07
WSP Global	38,836	3,676,007	0.10
<b>食品 (2.04%)</b>			
Campbell Soup	59,728	2,887,849	0.08
Carrefour	196,914	3,380,306	0.09
Coles Group	448,565	6,278,894	0.18
Danone	202,820	13,341,103	0.37
General Mills	201,487	11,847,436	0.33
George Weston	25,688	1,917,123	0.05
ICA Gruppen	32,654	1,633,783	0.05
J Sainsbury	555,229	1,711,477	0.05
Jeronimo Martins	86,332	1,459,827	0.04
Kellogg	84,398	5,252,088	0.15
Kerry Group - Class A	51,484	7,464,699	0.21
Kikkoman	46,400	3,222,316	0.09
Kobe Bussan	40,600	1,250,501	0.04
Metro	83,095	3,704,706	0.10
Mowi	142,674	3,182,772	0.09
Orkla	248,150	2,521,511	0.07
Wm Morrison Supermarkets	761,189	1,845,339	0.05

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
<b>林産品・紙製品 (0.10%)</b>			
Mondi	154,122	3,622,590	0.10
<b>ガス (0.15%)</b>			
Enagas	82,150	1,805,745	0.05
Snam	657,369	3,700,694	0.10
<b>ヘルスケア製品 (3.67%)</b>			
ABIOMED	14,421	4,675,288	0.13
Alcon	162,048	10,786,701	0.30
Align Technology	24,675	13,185,827	0.37
Cochlear	21,938	3,199,479	0.09
Coloplast - Class B	39,758	6,075,292	0.17
Cooper Companies	17,298	6,284,709	0.18
DENTSPLY SIRONA	74,267	3,888,620	0.11
Edwards Lifesciences	203,146	18,533,010	0.52
Fisher & Paykel Healthcare	186,234	4,420,897	0.12
GN Store Nord	41,593	3,330,995	0.09
Henry Schein	46,045	3,078,569	0.09
Hologic	84,424	6,148,600	0.17
IDEXX Laboratories	27,830	13,911,382	0.39
ResMed	47,961	10,194,590	0.28
Sonova Holding - Registered	18,502	4,814,141	0.13
STERIS	27,774	5,264,284	0.15
Sysmex	55,800	6,701,729	0.19
West Pharmaceutical Services	24,669	6,988,974	0.19
<b>ヘルスケアサービス (2.03%)</b>			
Centene	189,487	11,374,905	0.32
DaVita	26,007	3,053,222	0.09
HCA Healthcare	89,683	14,749,266	0.41
Humana	43,627	17,898,849	0.50
IQVIA Holdings	63,121	11,309,389	0.32
Quest Diagnostics	43,648	5,201,532	0.14
Ryman Healthcare	136,188	1,489,461	0.04
Teladoc Health	37,105	7,419,516	0.21
<b>住宅建設 (0.57%)</b>			
Barratt Developments	327,365	2,998,192	0.08
Berkeley Group Holdings	39,590	2,566,253	0.07
Daiwa House Industry	188,400	5,591,143	0.16
Sekisui Chemical	120,300	2,276,781	0.06
Sekisui House	210,300	4,277,495	0.12
Taylor Wimpey	1,175,603	2,664,389	0.08
<b>住宅用家具 (1.48%)</b>			
Electrolux - Class B	75,624	1,762,017	0.05
Panasonic	732,100	8,441,717	0.24
SEB	7,639	1,392,658	0.04
Sony	414,400	41,281,456	1.15
<b>家庭用品 (0.33%)</b>			
Clorox	42,057	8,492,150	0.24
Henkel & Co	32,990	3,182,773	0.09

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
<b>保険 (4.54%)</b>			
Allianz - Registered	137,853	33,852,074	0.95
AXA	637,650	15,223,196	0.43
CNP Assurances	62,724	1,011,511	0.03
Insurance Australia Group	797,085	2,890,833	0.08
Intact Financial	46,230	5,469,219	0.15
Manulife Financial	640,994	11,396,008	0.32
Marsh & McLennan Companies	165,914	19,411,938	0.54
MS&AD Insurance Group Holdings	150,200	4,569,502	0.13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Registered	46,370	13,775,503	0.38
Prudential Financial	129,651	10,121,854	0.28
Sompo Holdings	109,200	4,413,692	0.12
Sun Life Financial	191,236	8,496,042	0.24
Swiss Re	92,928	8,761,377	0.24
Travelers Companies	83,375	11,703,349	0.33
Voya Financial	43,758	2,573,408	0.07
Willis Towers Watson	42,715	8,999,196	0.25
<b>インターネット (0.83%)</b>			
MercadoLibre	14,707	24,637,461	0.69
Rakuten	281,500	2,710,165	0.07
SEEK	113,265	2,493,549	0.07
<b>鉄鋼 (0.10%)</b>			
Hitachi Metals	74,100	1,123,934	0.03
Steel Dynamics	68,147	2,512,580	0.07
<b>レジャー (0.07%)</b>			
Yamaha	42,800	2,516,306	0.07
<b>宿泊施設 (0.11%)</b>			
City Developments	163,600	986,564	0.03
Whitbread	65,798	2,788,218	0.08
<b>機械－建設・鉱業 (1.13%)</b>			
Caterpillar	177,990	32,397,740	0.91
Komatsu	291,400	7,952,148	0.22
<b>機械－各種 (2.04%)</b>			
Daifuku	33,200	4,103,172	0.11
Deere & Co	97,452	26,219,461	0.73
Husqvarna - Class B	137,558	1,783,846	0.05
IDEX	25,336	5,046,931	0.14
Ingersoll Rand	783	35,673	0.00
Miura	28,900	1,612,320	0.04
Rockwell Automation	38,121	9,561,128	0.27
Roper Technologies	34,617	14,923,043	0.42
Xylem	58,650	5,969,984	0.17
Yaskawa Electric	79,200	3,935,261	0.11
<b>メディア (3.54%)</b>			
Cable One	1,469	3,272,521	0.09
FactSet Research Systems	12,086	4,018,595	0.11
Liberty Global - Class A	54,220	1,313,208	0.04
Liberty Global - Class C	124,483	2,944,023	0.08
Walt Disney	593,888	107,600,628	3.01
Wolters Kluwer	89,793	7,587,361	0.21
<b>鉱業 (1.28%)</b>			
Agnico Eagle Mines	78,486	5,519,279	0.15
Boliden	88,624	3,144,582	0.09
Evolution Mining	529,733	2,039,755	0.06
Franco-Nevada	63,245	7,923,000	0.22
Newcrest Mining	265,228	5,276,218	0.15
Newmont	263,797	15,798,802	0.44
Wheaton Precious Metals	150,471	6,278,680	0.17

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
<b>その他製造 (1.92%)</b>			
Illinois Tool Works	103,894	21,181,909	0.59
Siemens- Registered	251,316	36,137,126	1.01
Trane Technologies	78,728	11,428,156	0.32
<b>石油・ガス (0.68%)</b>			
Ampol	82,188	1,802,407	0.05
DCC	31,788	2,249,975	0.06
Neste	140,012	10,134,798	0.29
Phillips 66	143,070	10,006,316	0.28
<b>包装・容器 (0.28%)</b>			
Ball	107,937	10,057,570	0.28
<b>医薬品・バイオテクノロジー (9.67%)</b>			
AmerisourceBergen	49,719	4,860,529	0.14
Amgen	192,400	44,236,608	1.23
Astellas Pharma	610,900	9,431,688	0.26
Becton Dickinson & Co	94,745	23,707,094	0.66
Biogen	52,169	12,774,101	0.36
Cardinal Health	94,957	5,085,897	0.14
Chugai Pharmaceutical	221,700	11,816,699	0.33
DexCom	31,656	11,703,856	0.33
Eisai	83,300	5,947,868	0.17
Genmab	21,722	8,794,491	0.24
Gilead Sciences	413,587	24,095,579	0.67
H Lundbeck	21,503	738,033	0.02
Jazz Pharmaceuticals	17,859	2,947,628	0.08
Merck	43,148	7,409,600	0.21
Novo Nordisk - Class B	566,872	39,756,051	1.11
Orion - Class B	35,647	1,636,904	0.05
Roche Holding	230,559	80,595,883	2.25
Shionogi & Co	86,000	4,693,787	0.13
Vertex Pharmaceuticals	85,876	20,295,934	0.57
Zoetis	156,389	25,882,380	0.72
<b>パイプライン (0.19%)</b>			
Koninklijke Vopak	24,992	1,314,590	0.04
ONEOK	143,353	5,501,888	0.15
<b>不動産 (0.28%)</b>			
Capitaland	829,812	2,059,383	0.06
CBRE Group - Class A	111,753	7,009,148	0.19
Swire Properties	352,000	1,023,698	0.03
<b>不動産投資信託 (1.76%)</b>			
British Land - REIT	284,662	1,902,790	0.05
Dexus - REIT	384,032	2,785,581	0.08
Gecina - REIT	14,081	2,175,998	0.06
Goodman Group - REIT	542,882	7,921,682	0.22
Healthpeak Properties- REIT	177,700	5,371,871	0.15
Iron Mountain - REIT	96,328	2,839,749	0.08
Mirvac Group - REIT	1,283,387	2,614,460	0.07
Nomura Real Estate Master Fund - REIT	1,413	2,020,038	0.06
Prologis- REIT	242,266	24,144,229	0.67
Segro - REIT	395,302	5,120,431	0.14
Stockland - REIT	764,996	2,467,493	0.07
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT - FR	25,090	1,982,533	0.06
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT - NL	20,999	1,659,275	0.05

# UBS MSCI先進国ESG株式インデックス・ファンド

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
<b>小売 (6.88%)</b>			
Aeon	218,200	7,153,925	0.20
Best Buy	75,780	7,562,086	0.21
Canadian Tire - Class A	18,942	2,487,884	0.07
Fast Retailing	19,200	17,196,223	0.48
Home Depot	353,784	93,972,106	2.63
Industria de Diseno Textil	359,710	11,460,807	0.32
JD Sports Fashion	145,792	1,713,896	0.05
Kingfisher	677,511	2,504,237	0.07
Lowe's Companies	248,143	39,829,433	1.11
Lululemon Athletica	40,552	14,113,313	0.39
Pandora	32,200	3,604,537	0.10
Target	165,000	29,127,450	0.81
Tiffany & Co	35,962	4,727,205	0.13
Tractor Supply	38,116	5,358,347	0.15
Zalando	49,811	5,549,765	0.16
<b>半導体 (5.37%)</b>			
ASML Holding	139,978	68,088,416	1.90
NVIDIA	202,744	105,872,917	2.96
Tokyo Electron	48,900	18,187,418	0.51
<b>ソフトウェア (8.86%)</b>			
BlackBerry	171,211	1,134,239	0.03
Cerner	101,515	7,966,897	0.22
Electronic Arts	95,295	13,684,362	0.38
Microsoft	804,526	178,942,673	5.00
Open Text	89,350	4,056,518	0.11
salesforce.com	298,921	66,518,890	1.86
SAP	343,165	45,019,481	1.26
<b>電気通信 (1.28%)</b>			
Elisa	46,287	2,541,188	0.07
KDDI	527,100	15,652,948	0.44
Orange	648,623	7,725,123	0.22
Rogers Communications - Class B	118,619	5,517,553	0.16
Swisscom - Registered	8,652	4,669,799	0.13
Tele2 - Class B	167,653	2,216,987	0.06
Telenor	233,053	3,971,342	0.11
Telia	811,149	3,354,210	0.09
<b>繊維 (0.03%)</b>			
Teijin	63,000	1,183,786	0.03
<b>玩具・ゲーム・趣味 (0.76%)</b>			
Hasbro	42,336	3,960,110	0.11
Nintendo	36,700	23,400,271	0.65
<b>輸送 (0.96%)</b>			
CH Robinson Worldwide	44,347	4,162,853	0.12
Expeditors International of Washington	55,455	5,274,325	0.15
Getlink	132,009	2,290,348	0.06
Hankyu Hanshin Holdings	71,500	2,375,369	0.07
Keio	35,700	2,766,236	0.08
Kuehne + Nagel International - Registered	18,176	4,128,900	0.12
Kyushu Railway	50,200	1,081,844	0.03
Nippon Express	23,100	1,550,516	0.04
Odakyu Electric Railway	94,400	2,962,429	0.08
SG Holdings	108,100	2,944,232	0.08
Tokyu	159,400	1,977,736	0.05
West Japan Railway	53,500	2,797,680	0.08
<b>水道 (0.14%)</b>			
Suez	113,644	2,255,376	0.06
United Utilities Group	222,915	2,727,186	0.08
<b>普通株式合計</b>		<b>3,566,359,457</b>	<b>99.60</b>

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
優先株式			
電子機器 (0.14%)			
Sartorius	11,786	4,954,973	0.14
家庭用品 (0.18%)			
Henkel & Co	58,365	6,591,373	0.18
優先株式合計		11,546,346	0.32
投資合計 (Cost USD 2,855,262,553)		3,577,905,803	99.92
その他純資産		2,855,634	0.08
純資産合計		3,580,761,437	100.00

先物取引

銘柄	相手方	評価額	株数	未実現評価益 (損) (米ドル)	純資産 比率 (%)
EURO STOXX 50 Index Futures 19/03/2021	UBS AG	304,052	7	5,182	0.00
FTSE 100 Index Futures 19/03/2021	UBS AG	614,307	7	(3,827)	(0.00)
S&P 500 E-Mini Index Futures 19/03/2021	UBS AG	937,200	5	23,575	0.00
S&P/TSX 60 Index Futures 18/03/2021	UBS AG	161,523	1	(1,559)	(0.00)
TOPIX Index Futures 11/03/2021	UBS AG	524,335	3	13,802	0.00
先物取引合計		2,541,417	23	37,173	0.00

## 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 MSCI先進国ESG株式インデックス・ファンドが投資対象とする国内投資信託証券です。  
ご参考として第12期決算日（2021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 分 金	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
8期（2017年1月20日）	円 10,010	円 0	% △0.1	% —	% —	百万円 40
9期（2018年1月22日）	9,997	0	△0.1	—	—	40
10期（2019年1月21日）	9,982	0	△0.2	—	—	40
11期（2020年1月20日）	9,967	0	△0.2	—	—	40
12期（2021年1月20日）	9,953	0	△0.1	—	—	15

(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) 2020年 1月20日	円 9,967	% —	% —	% —
1月末	9,967	0.0	—	—
2月末	9,965	△0.0	—	—
3月末	9,964	△0.0	—	—
4月末	9,964	△0.0	—	—
5月末	9,962	△0.1	—	—
6月末	9,961	△0.1	—	—
7月末	9,960	△0.1	—	—
8月末	9,958	△0.1	—	—
9月末	9,957	△0.1	—	—
10月末	9,956	△0.1	—	—
11月末	9,955	△0.1	—	—
12月末	9,954	△0.1	—	—
(期 末) 2021年 1月20日	9,953	△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12期
	2020年1月21日～2021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 2020/1/21～2021/1/20		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9,960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 2020年1月21日 至 2021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	－	－	24,995	25,010

(注) 単位未満は切り捨て。

## 利害関係人等との取引状況等 (自 2020年1月21日 至 2021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

(2021年1月20日現在)

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	40,584	15,588	15,595

(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

(2021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 15,595	% 99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	25	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	15,620	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

(2021年1月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	15,620,171円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	25,139
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	15,595,032
(B) 負 債	7,297
未 払 信 託 報 酬	6,967
そ の 他 未 払 費 用	330
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	15,612,874
元 本	15,687,365
次 期 繰 越 損 益 金	△ 74,491
(D) 受 益 権 総 口 数	15,687,365口
1 万口当たり基準価額(C／D)	9,953円

〈注記事項〉

期首元本額 40,790,227円  
 期中追加設定元本額 10,046円  
 期中一部解約元本額 25,112,908円  
 1 口当たり純資産額 0.9953円  
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は74,491円です。

## 損益の状況

(自2020年1月21日 至2021年1月20日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 6,092円
売 買 益	15,601
売 買 損	△ 21,693
(B) 信 託 報 酬 等	△ 16,474
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)	△ 22,566
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 57,758
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,833
(配 当 等 相 当 額)	( 7,385)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,552)
(F) 計 (C＋D＋E)	△ 74,491
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F＋G)	△ 74,491
追 加 信 託 差 損 益 金	5,833
(配 当 等 相 当 額)	( 7,384)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,551)
分 配 準 備 積 立 金	110,578
繰 越 損 益 金	△190,902

(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 (7,384円) および分配準備積立金 (110,578円) より分配対象収益は117,962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12期決算日（2021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 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	円	%	%	%	百万円
8期（2017年1月20日）	10,044	△0.1	—	—	40
9期（2018年1月22日）	10,035	△0.1	—	—	40
10期（2019年1月21日）	10,025	△0.1	—	—	40
11期（2020年1月20日）	10,014	△0.1	—	—	40
12期（2021年1月20日）	10,004	△0.1	—	—	15

（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 比	債 券 先 物 率 比
	円	%	%	%
(期 首) 2020年 1月20日	10,014	—	—	—
1月末	10,014	0.0	—	—
2月末	10,013	△0.0	—	—
3月末	10,012	△0.0	—	—
4月末	10,012	△0.0	—	—
5月末	10,011	△0.0	—	—
6月末	10,010	△0.0	—	—
7月末	10,009	△0.0	—	—
8月末	10,008	△0.1	—	—
9月末	10,007	△0.1	—	—
10月末	10,007	△0.1	—	—
11月末	10,006	△0.1	—	—
12月末	10,005	△0.1	—	—
(期 末) 2021年 1月20日	10,004	△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

該当事項はありません。

### 期中の売買及び取引の状況 (自 2020年1月21日 至 2021年1月20日)

該当事項はありません。

### 主要な売買銘柄 (自 2020年1月21日 至 2021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 2020年1月21日 至 2021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 (2021年1月20日現在)

2021年1月20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

(2021年1月20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 15,595	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	15,595	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

(2021年1月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	15,595,634円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	15,595,634
(B) 負 債	44
未 払 利 息	44
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	15,595,590
元 本	15,588,797
次 期 繰 越 損 益 金	6,793
(D) 受 益 権 総 口 数	15,588,797口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D)	10,004円

〈注記事項〉

期首元本額	40,584,099円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	24,995,302円
1 口 当 た り 純 資 産 額	1.0004円

[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）	15,588,797円
-----------------------------	-------------

## 損益の状況

(自2020年1月21日 至2021年1月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△37,283円
支 払 利 息	△37,283
(B) 当 期 損 益 金(A)	△37,283
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	58,774
(D) 解 約 差 損 益 金	△14,698
(E) 計 (B＋C＋D)	6,793
次 期 繰 越 損 益 金(E)	6,793

(注) 損益の状況の中で(D)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。