

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

*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 5%イシューアークャップド・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・ソーシヤリー・レスポンシブルUCITS ETF	MSCIワールドSRI 5%イシューアークャップド・インデックス（税引後配当込み）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	<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。</p> <p>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。</p> <p>⑥一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>	
分配方針	<p>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。</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、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。</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>	

第2期 運用報告書（全体版）
決算日 2020年9月7日

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「UBS MSCI先進国サステナブル株式インデックス・ファンド」は、去る9月7日に第2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 1-5-1

大手町ファーストスクエア イーストタワー

<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 2020. 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。

設定以来の運用実績

決 算 期	基準価額 (分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	ベンチマーク MSCIワールドSRI 5%イ 슈어・キャップド・ 인덱스 (税引後配 当込み、円換算ベース)	期 中 騰 落 率	投資信託証券組 入比率	純 資 産 額 総
(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

(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) MSCIワールドSRI 5%イシューア・キャップド・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース) はMSCIワールドSRI 5%イシューア・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。ベンチマークは設定日を10,000として指数化。

(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	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2019年 9月5日	円 10,622	% -	10,789	% -	% 99.3
9月末	10,962	3.2	11,104	2.9	96.0
10月末	11,313	6.5	11,550	7.1	97.9
11月末	11,708	10.2	11,948	10.7	99.3
12月末	12,047	13.4	12,307	14.1	99.3
2020年 1月末	11,964	12.6	12,309	14.1	97.5
2月末	11,379	7.1	11,496	6.6	97.7
3月末	9,749	△ 8.2	10,039	△ 7.0	96.2
4月末	10,577	△ 0.4	10,814	0.2	99.6
5月末	11,076	4.3	11,305	4.8	97.2
6月末	11,159	5.1	11,473	6.3	96.0
7月末	11,509	8.4	11,886	10.2	96.4
8月末	12,331	16.1	12,742	18.1	98.5
(期 末) 2020年 9月7日	12,053	13.5	12,559	16.4	97.4

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

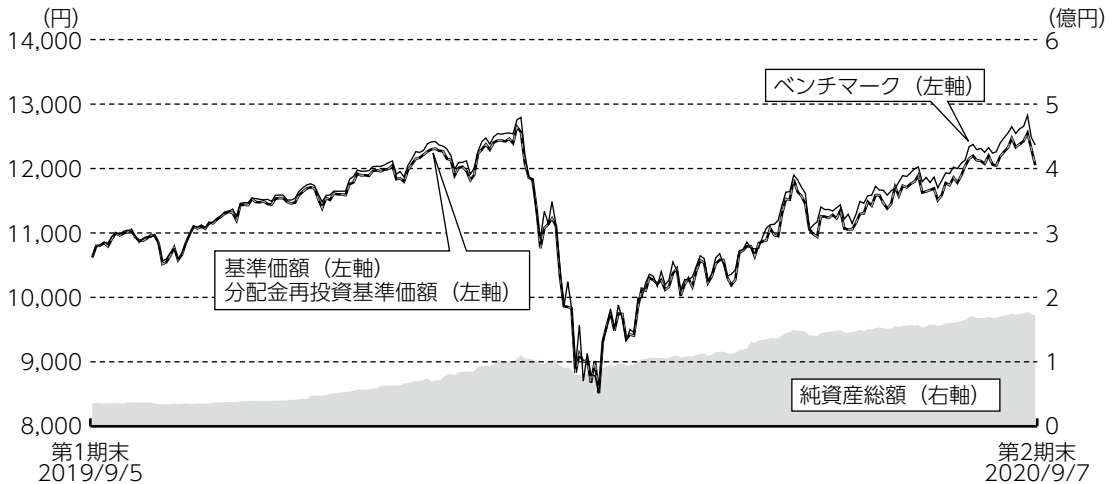
(注3) MSCIワールドSRI 5%イシューア・キャップド・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース) はMSCIワールドSRI 5%イシューア・キャップド・インデックス (税引後配当込み、USDベース) を委託会社において円換算。ベンチマークは設定日を10,000として指数化。

※UBS MSCI先進国サステナブル株式インデックス・ファンドおよびMSCIワールドSRI 5%イシューア・キャップド・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース) に関して、MSCIはスポンサーではなく、またその保証ない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。

運用経過

基準価額等の推移について

(2019年9月5日～2020年9月7日)



第2期首：10,622円

第2期末：12,053円 (既払分配金 0円)

騰落率：13.5% (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1,431円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+13.5%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 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、USDベース)」を委託会社において円換算した「MSCIワールドSRI 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)」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先進国サステナブル株式インデックス・ファンドおよびMSCIワールドSRI 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ETF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上昇しました。市場別では、米国市場が上昇の牽引役となった一方、欧州市場は下落しました。2019年後半から2020年序盤にかけて、米中貿易摩擦や英国の欧州連合（EU）離脱などの問題に進展が見られたこと、また米国を中心とした堅調な景気動向と企業業績などに支えられて、グローバル株式市場は上昇基調をたどりました。しかし2020年2月終盤、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大と経済活動の停滞に対する懸念からリスク回避の動きが急速に強まり、グローバル株式市場は急落しました。3月後半以降は、各国政府・中央銀行による景気対策への評価や、経済活動再開への期待などを背景に、グローバル株式市場は米国を中心に反発しました。その後、新型コロナウイルスの感染再拡大や米中関係の悪化に対する懸念などから、欧州株式市場は6月以降、上値の重い展開が続きました。一方で米国株式市場は、堅調な企業業績などに下支えされて上昇基調を維持しました。期末にかけては、高値警戒感などからハイテク株を中心に調整が入ったものの、前期末を大きく上回る水準で期を終えました。

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

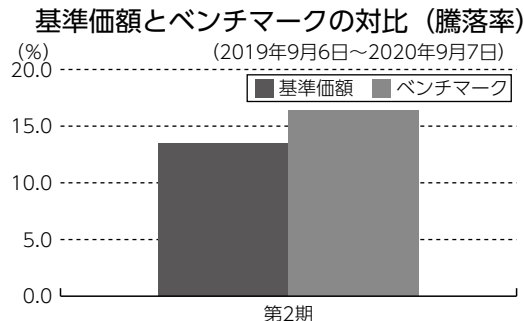
上場投資信託であるUBS ETF（LU）MSCIワールド・ソーシャリー・レスポンシブルUCITS ETFおよびUBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）を投資対象とします。主としてETFへの投資を通じて、先進国の環境、社会、ガバナンスへの取り組み評価が高い企業の株式で構成されるMSCIワールドSRI 5%イシューアール・キャップド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）の騰落率に概ね連動する投資成果を目指して運用を行いました。なお、期初よりETFの組入比率は可能な限り高位を維持しました。

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+13.5%に対してベンチマークが+16.4%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を2.9%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、ベンチマークとETFの評価基準の差異、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。



(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2期
	2019年9月6日～2020年9月7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	2,053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

米国株式は波乱含みの展開を予想します。米国では、大規模な財政・金融緩和を背景とした想定以上の景気回復に加え、金融緩和マネーが株式市場を押し上げてきました。一方で、高騰したバリュエーションの持続性を疑問視する見方があり、足元の市場はここ数カ月の上げ相場を主導してきたテクノロジー株の変調の兆しや、本格化する大統領選挙による政治リスクなどに反応しやすいと思われます。米連邦準備制度理事会（FRB）からの政策サポート継続は株式市場への追い風ですが、要人による資産バブルの指摘や議会での追加の景気刺激策の決定の遅れなどは懸念材料です。

欧州株式はもみ合う展開を予想します。業績低迷企業への支援策延長を決定したドイツに続き、フランスも経済回復計画を発表しており、財政政策への期待は引き続き、欧州株式をサポートすると見えています。一方で、新型コロナウイルス感染を巡る不透明感が長期化の様相を呈する中、域内企業の業績見通しの下方修正は一巡したものの、低水準での推移となっています。堅調な株価推移によりバリュエーションが上昇している中、今後は投資家のリスク選好ムードの変調や景気回復期待の後退に注意が必要です。

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 2019/9/6~2020/9/7		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	24円	0.216%	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11,314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）	（ 19）	（0.166）	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）	（0.028）	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	59	0.520	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）	（ 59）	（0.520）	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	19	0.167	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）	（ 10）	（0.091）	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）	（0.020）	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）	（ 6）	（0.054）	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）	（0.002）	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	102	0.903	

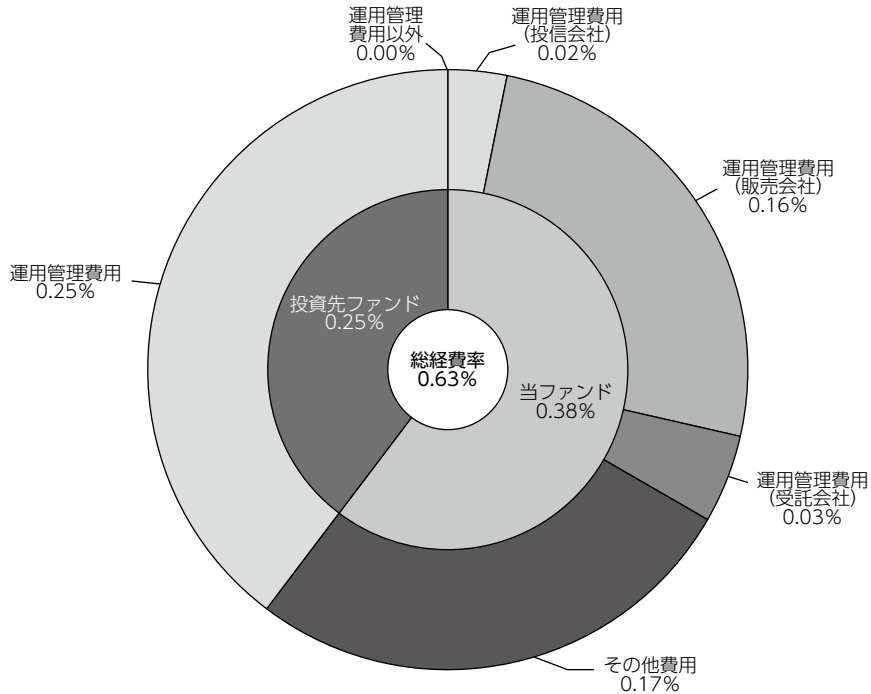
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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)	0.63%
①このファンドの費用の比率	0.38%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.25%
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0.63%です。

期中の売買及び取引の状況 (自 2019年9月6日 至 2020年9月7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	□ 64,805	千米ドル 1,234	□ 7,423	千米ドル 140

(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 2019年9月6日 至 2020年9月7日)

期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表 (2020年9月7日現在)

(1) 国内投資信託証券 (邦貨建)

ファンド名	期 首	当 期		末
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
UBS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	□ 18,417	□ 75,799	千米ドル 1,571	千円 167,124	% 97.4	
合 計	□ 数 ・ 金 額	18,417	75,799	1,571	167,124	
	銘柄数 <比率>	1	1	-	<97.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=106.36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

(2020年9月7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	167,124	97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,926	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	172,059	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 (167,124千円) の投資信託財産総額 (172,059千円) に対する比率は97.1%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=106.36円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年9月7日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	172,059,966円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,925,110
投資信託受益証券(評価額)	9,977
投資証券(評価額)	167,124,879
(B) 負 債	524,928
未 払 解 約 金	326,709
未 払 信 託 報 酬	144,161
未 払 利 息	13
そ の 他 未 払 費 用	54,045
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	171,535,038
元 本	142,314,575
次 期 繰 越 損 益 金	29,220,463
(D) 受 益 権 総 口 数	142,314,575口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,053円

(注記事項)

期首元本額 33,511,004円

期中追加設定元本額 165,786,259円

期中一部解約元本額 56,982,688円

1口当たり純資産額 12,053円

損益の状況

(自2019年9月6日 至2020年9月7日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 3,039円
支 払 利 息	△ 3,039
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,022,655
売 買 益	17,884,600
売 買 損	△ 4,861,945
(C) 信 託 報 酬 等	△ 372,270
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	12,647,346
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	212,572
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	16,360,545
(配 当 等 相 当 額)	(1,745,482)
(売 買 損 益 相 当 額)	(14,615,063)
(G) 計 (D+E+F)	29,220,463
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	29,220,463
追 加 信 託 差 損 益 金	16,360,545
(配 当 等 相 当 額)	(1,745,482)
(売 買 損 益 相 当 額)	(14,615,063)
分 配 準 備 積 立 金	12,862,957
繰 越 損 益 金	△ 3,039

(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 (12,650,142円) 、信託約款に規定する収益調整金 (16,357,506円) および分配準備積立金 (212,815円) より分配対象収益は29,220,463円 (10,000口当たり2,053円) ですが、分配を行っておりません。

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先進国サステナブル株式インデックス・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、2019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 2019年12月31日
米ドル

収益	
配当金（外国源泉徴収税控除後）	25,957,480
収益合計	<u>25,957,480</u>
費用	
運用管理報酬	3,274,128
取引手数料	87,009
コール勘定の引き落とし利息	25,110
費用合計	<u>3,386,247</u>
投資純利益（損失）	<u>22,571,233</u>
実現純利益（損失）：	
投資	19,230,638
外国通貨取引および為替予約取引	(2,494,661)
先物取引	457,818
未実現利益（損失）の純変動額：	
投資	283,638,126
外国通貨取引	66,376
為替予約取引	(155)
先物取引	109,913

2019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 (%)
普通株式			
広告 (0.18%)			
JCDecaux	14,974	461,892	0.02
WPP	218,497	3,087,028	0.16
農業 (0.08%)			
Bunge	25,751	1,481,970	0.08
航空 (0.06%)			
easyJet	28,169	531,579	0.03
Singapore Airlines	87,900	590,947	0.03
アパレル (2.28%)			
adidas	32,238	10,487,033	0.54
Burberry Group	72,832	2,127,477	0.11
Gildan Activewear	39,348	1,164,889	0.06
Hanesbrands	66,178	982,743	0.05
NIKE - Class B	222,096	22,500,546	1.15
PVH	12,959	1,362,639	0.07
VF	60,068	5,986,377	0.30
自動車製造 (1.17%)			
Cummins	26,347	4,715,059	0.24
Honda Motor	288,900	8,238,335	0.42
Tesla	23,842	9,973,824	0.51
自動車部品・装置 (0.67%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	30,264	3,706,271	0.19
Denso	77,400	3,536,861	0.18
Magna International	53,242	2,923,332	0.15
NGK Insulators	45,900	804,174	0.04
Stanley Electric	22,300	652,533	0.03
Valeo	42,361	1,493,552	0.08
銀行 (6.53%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,186,005	6,633,818	0.34
Bank Hapoalim	190,208	1,577,724	0.08
Bank of Montreal	113,467	8,806,107	0.45
Bank of New York Mellon	151,021	7,600,887	0.39
Bank of Nova Scotia	217,045	12,277,039	0.63
BOC Hong Kong Holdings	625,500	2,171,485	0.11
Canadian Imperial Bank of Commerce	79,963	6,663,429	0.34
Comerica	26,989	1,936,461	0.10
DBS Group Holdings	323,100	6,218,591	0.32
Hang Seng Bank	130,600	2,698,555	0.14
Intesa Sanpaolo	2,620,268	6,907,524	0.35
KBC Group	44,468	3,347,320	0.17
KeyCorp	180,750	3,658,380	0.19
M&T Bank	22,748	3,861,473	0.20
Macquarie Group	57,193	5,542,098	0.28
Natixis	158,442	703,935	0.03
Northern Trust	36,565	3,884,666	0.20
PNC Financial Services Group	79,243	12,649,560	0.65
Signature Bank	9,463	1,292,740	0.07
Skandinaviska Enskilda Banken - Class A	287,037	2,700,789	0.14
Standard Chartered	484,369	4,571,244	0.23
State Street	65,964	5,217,752	0.27
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	59,200	2,362,553	0.12
SVB Financial Group	9,017	2,263,628	0.11
Westpac Banking	624,113	10,630,193	0.54
Zions Bancorp	30,457	1,581,327	0.08

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
飲料 (1.99%)			
Coca-Cola Amatil	96,681	751,659	0.04
Coca-Cola European Partners	41,541	2,113,606	0.11
Coca-Cola HBC	34,174	1,161,228	0.06
PepsiCo	248,039	33,899,490	1.73
Suntory Beverage & Food	24,300	1,016,273	0.05
建築資材 (1.10%)			
Boral	192,736	606,968	0.03
CRH	138,426	5,542,516	0.28
Daikin Industries	44,100	6,269,565	0.32
Fletcher Building	150,011	515,133	0.03
Fortune Brands Home & Security	24,956	1,630,625	0.08
Johnson Controls International	139,992	5,699,074	0.29
Owens Corning	19,082	1,242,620	0.07
化学 (3.29%)			
Akzo Nobel	40,821	4,153,265	0.21
Asahi Kasei	226,600	2,573,033	0.13
Axalta Coating Systems	37,669	1,145,138	0.06
Croda International	22,348	1,515,803	0.08
Ecolab	45,749	8,829,100	0.45
Givaudan - Registered	1,650	5,164,610	0.26
Hitachi Chemical	18,900	795,652	0.04
International Flavors & Fragrances	18,201	2,348,293	0.12
Johnson Matthey	34,352	1,363,415	0.07
Kansai Paint	36,400	896,644	0.05
Koninklijke DSM	32,326	4,212,795	0.22
Linde	95,913	20,419,878	1.04
Mosaic	62,079	1,343,390	0.07
Nitto Denko	26,400	1,501,284	0.08
Novozymes - Class B	37,975	1,859,674	0.09
Solvay	13,575	1,574,078	0.08
Sumitomo Chemical	236,900	1,085,587	0.06
Toray Industries	256,900	1,751,908	0.09
Umicore	35,600	1,732,708	0.09
商業サービス (1.73%)			
Benesse Holdings	14,500	383,464	0.02
Brambles	276,611	2,278,881	0.12
IHS Markit	67,551	5,089,968	0.26
Intertek Group	28,781	2,231,230	0.11
ManpowerGroup	10,866	1,055,089	0.05
Moody's	30,027	7,128,710	0.37
RELX - GB	296,924	7,495,290	0.38
RELX - NL	47,132	1,188,261	0.06
Robert Half International	20,963	1,323,813	0.07
Sohgo Security Services	10,900	593,770	0.03
Transurban Group	478,997	5,020,361	0.26
コンピューター (1.89%)			
Accenture - Class A	113,069	23,808,939	1.22
CGI	43,546	3,649,234	0.19
Fujitsu	34,200	3,231,967	0.16
Hewlett Packard Enterprise	228,918	3,630,640	0.19
Teleperformance	10,432	2,545,735	0.13
化粧品・パーソナルケア (5.25%)			
Beiersdorf	17,909	2,143,968	0.11
Colgate-Palmolive	145,425	10,011,057	0.51
Essity - Class B	110,353	3,557,778	0.18
Kao	85,200	7,075,500	0.36
L'Oreal	44,408	13,159,861	0.68
Procter & Gamble	443,485	55,391,277	2.83
Unilever	196,032	11,297,967	0.58

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
流通・卸売 (0.62%)			
Fastenal	101,838	3,762,914	0.19
Ferguson	40,288	3,655,952	0.19
LKQ	54,944	1,961,501	0.10
WW Grainger	8,002	2,708,837	0.14
各種金融サービス (4.10%)			
Ally Financial	70,621	2,158,178	0.11
American Express	125,093	15,572,828	0.80
ASX	35,542	1,959,015	0.10
BlackRock	20,393	10,251,561	0.52
Charles Schwab	208,550	9,918,638	0.51
CME Group	63,499	12,745,519	0.65
Deutsche Boerse	34,040	5,355,115	0.27
Franklin Resources	55,884	1,451,866	0.07
Hong Kong Exchanges & Clearing	210,346	6,829,942	0.35
Invesco	71,101	1,278,396	0.07
London Stock Exchange Group	55,713	5,719,952	0.29
Schroders	23,087	1,019,688	0.05
Singapore Exchange	138,300	911,269	0.05
T Rowe Price Group	41,216	5,021,758	0.26
電気 (2.29%)			
AusNet Services	348,008	415,875	0.02
CenterPoint Energy	86,991	2,372,245	0.12
CMS Energy	50,554	3,176,813	0.16
Consolidated Edison	58,727	5,313,032	0.27
EDP - Energias de Portugal	472,075	2,047,549	0.10
Eversource Energy	57,653	4,904,541	0.25
Fortis	78,378	3,256,608	0.17
Meridian Energy	214,192	722,523	0.04
Orsted	33,797	3,497,992	0.18
Red Electrica	78,619	1,581,877	0.08
Sempra Energy	49,080	7,434,638	0.38
SSE	180,331	3,436,485	0.18
Terna Rete Elettrica Nazionale	227,622	1,521,280	0.08
WEC Energy Group	55,698	5,137,027	0.26
電気部品・設備 (0.56%)			
Acuity Brands	6,755	932,190	0.05
Schneider Electric	98,008	10,066,275	0.51
電子機器 (1.25%)			
Agilent Technologies	54,870	4,680,960	0.24
Allegion	16,187	2,015,929	0.10
Hirose Electric	5,500	710,053	0.04
Mettler-Toledo International	4,280	3,395,238	0.17
Murata Manufacturing	101,300	6,288,197	0.32
Omron	33,300	1,967,205	0.10
Trimble	45,531	1,898,187	0.10
Waters	11,803	2,757,771	0.14
Yokogawa Electric	40,700	722,432	0.04
エネルギー代替 (0.17%)			
Vestas Wind Systems	33,554	3,393,203	0.17
土木・建設 (0.57%)			
Auckland International Airport	171,179	1,010,502	0.05
Ferrovial	90,000	2,724,643	0.14
Keppel	249,100	1,254,161	0.06
Lendlease Group	105,472	1,304,891	0.07
Obayashi	117,300	1,313,587	0.07
Shimizu	110,100	1,130,634	0.06
Sydney Airport	189,027	1,150,711	0.06
WSP Global	18,670	1,276,629	0.06
娯楽 (0.09%)			
Vail Resorts	7,199	1,726,536	0.09

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
食品 (2.16%)			
Ajinomoto	79,000	1,319,393	0.07
Campbell Soup	29,955	1,480,376	0.08
Casino Guichard Perrachon	9,427	441,261	0.02
Coles Group	201,313	2,100,053	0.11
Danone	108,140	8,970,506	0.46
General Mills	106,650	5,712,174	0.29
ICA Gruppen	15,335	716,208	0.04
J Sainsbury	322,690	982,785	0.05
Jeronimo Martins	44,632	734,708	0.04
Kellogg	44,714	3,092,420	0.16
Kerry Group - Class A	27,157	3,386,741	0.17
Kikkoman	24,900	1,230,393	0.06
Marine Harvest	78,470	2,037,811	0.10
McCormick & Co - Non-Voting Shares	21,819	3,703,339	0.19
Metro - CA	45,496	1,880,186	0.10
Metro - DE	30,279	487,730	0.02
Nissin Foods Holdings	11,400	851,787	0.04
Orkla	140,798	1,425,397	0.07
Toyo Suisan Kaisha	15,600	664,624	0.03
Wm Morrison Supermarkets	407,570	1,078,778	0.06
林産品・紙製品 (0.27%)			
Mondi	84,787	1,990,901	0.10
UPM-Kymmene	95,751	3,322,221	0.17
ガス (0.81%)			
Enagas	44,731	1,141,787	0.06
National Grid	612,846	7,666,471	0.39
NiSource	68,298	1,901,416	0.10
Osaka Gas	65,400	1,258,352	0.06
Snam	331,063	1,741,402	0.09
Toho Gas	12,100	496,582	0.03
Tokyo Gas	68,100	1,661,534	0.08
ヘルスケア製品 (2.35%)			
Alcon	73,242	4,144,846	0.21
Align Technology	13,283	3,706,488	0.19
Coloplast - Class B	21,223	2,634,623	0.13
Cooper Companies	8,639	2,775,624	0.14
DENTSPLY SIRONA	38,966	2,205,086	0.11
Edwards Lifesciences	36,972	8,625,198	0.44
EssilorLuxottica	49,803	7,591,742	0.39
Henry Schein	26,053	1,738,256	0.09
IDEXX Laboratories	15,383	4,016,963	0.21
ResMed	25,427	3,940,422	0.20
STERIS	15,001	2,286,453	0.12
Varian Medical Systems	16,119	2,289,059	0.12
ヘルスケアサービス (1.25%)			
Centene	72,844	4,579,702	0.23
HCA Healthcare	48,704	7,198,938	0.37
IQVIA Holdings	29,375	4,538,731	0.23
Lonza Group - Registered	13,152	4,797,115	0.25
Quest Diagnostics	23,831	2,544,913	0.13
Ryman Healthcare	68,270	752,133	0.04
持株会社－各種事業 (0.04%)			
Swire Pacific - Class A	89,000	826,972	0.04
住宅建設 (0.50%)			
Barratt Developments	174,716	1,728,044	0.09
Berkeley Group Holdings	21,467	1,381,823	0.07
Daiwa House Industry	100,400	3,131,870	0.16
Sekisui Chemical	61,500	1,077,488	0.06
Sekisui House	110,500	2,372,687	0.12

UBS MSCI先進国サステナブル株式インデックス・ファンド

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
住宅用家具 (1.03%)			
Electrolux - Class B	39,549	971,292	0.05
Panasonic	397,500	3,765,597	0.19
Sony	225,100	15,329,792	0.79
家庭用品 (0.77%)			
Clorox	22,593	3,468,929	0.18
Cronos Group	25,700	197,593	0.01
Henkel & Co	18,814	1,773,971	0.09
Kimberly-Clark	60,519	8,324,389	0.42
Newell Brands	69,704	1,339,711	0.07
保険 (4.35%)			
Allianz - Registered	75,185	18,431,895	0.94
AXA	343,053	9,669,279	0.49
Chubb	81,159	12,633,210	0.65
CNP Assurances	24,937	496,294	0.02
Insurance Australia Group	398,697	2,146,823	0.11
Marsh & McLennan Companies	90,147	10,043,277	0.51
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Registered	25,651	7,572,621	0.39
Principal Financial Group	48,411	2,662,605	0.14
Prudential Financial	72,076	6,756,404	0.35
Sompo Holdings	60,600	2,397,792	0.12
Swiss Re	52,401	5,882,159	0.30
Travelers Companies	46,770	6,405,151	0.33
インターネット (0.12%)			
Rakuten	155,000	1,333,563	0.07
SEEK	59,886	949,285	0.05
鉄鋼 (0.08%)			
BlueScope Steel	87,496	926,270	0.05
Hitachi Metals	40,100	595,181	0.03
レジャー (0.07%)			
Yamaha	25,200	1,409,855	0.07
宿泊施設 (0.42%)			
City Developments	85,900	699,517	0.04
Hilton Worldwide Holdings	48,201	5,345,973	0.27
InterContinental Hotels Group	31,058	2,142,785	0.11
機械-建設・鉱業 (0.96%)			
Caterpillar	99,959	14,761,945	0.76
Komatsu	163,600	3,977,283	0.20
機械-各種 (1.45%)			
CNH Industrial	174,536	1,918,023	0.10
Daifuku	18,000	1,103,106	0.06
Deere & Co	52,817	9,151,073	0.47
Flowerserve	22,877	1,138,588	0.06
IDEX	13,190	2,268,680	0.12
Kubota	190,100	3,019,210	0.15
Metso	19,563	772,534	0.04
Nabtesco	20,900	627,914	0.03
Rockwell Automation	20,693	4,193,850	0.21
Xylem	32,110	2,529,947	0.13
Yaskawa Electric	42,600	1,634,617	0.08
メディア (2.66%)			
FactSet Research Systems	6,848	1,837,318	0.09
ITV	636,104	1,272,446	0.07
Liberty Global - Class A	29,481	670,398	0.03
Liberty Global - Class C	76,323	1,663,460	0.09
Schibsted - Class B	13,368	383,060	0.02
Walt Disney	319,310	46,181,805	2.36

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
鉱業 (1.00%)			
Agnico Eagle Mines	41,225	2,542,645	0.13
Boliden	50,353	1,336,679	0.07
Franco-Nevada	33,403	3,454,026	0.18
Newcrest Mining	137,880	2,931,914	0.15
Newmont Goldcorp	145,257	6,311,417	0.32
Sumitomo Metal Mining	41,400	1,350,095	0.07
Teck Resources - Class B	89,663	1,557,132	0.08
その他製造 (1.81%)			
Illinois Tool Works	57,003	10,239,449	0.52
Ingersoll-Rand	42,573	5,658,803	0.29
Nikon	55,000	680,193	0.04
Orica	66,833	1,032,626	0.05
Siemens - Registered	136,283	17,828,010	0.91
事務機器 (0.03%)			
Konica Minolta	82,300	539,958	0.03
石油・ガス (4.59%)			
Cenovus Energy	180,988	1,842,330	0.09
ConocoPhillips	197,178	12,822,485	0.66
DCC	17,309	1,500,546	0.08
Devon Energy	72,351	1,878,956	0.10
Encana	225,511	1,057,341	0.05
EQUINOR ASA	182,132	3,637,541	0.19
Galp Energia	93,255	1,559,713	0.08
Hess	48,057	3,210,688	0.16
Marathon Oil	139,950	1,900,521	0.10
Neste	74,779	2,603,800	0.13
Noble Energy	87,197	2,165,974	0.11
OMV	24,888	1,399,073	0.07
Phillips 66	79,259	8,830,245	0.45
Pioneer Natural Resources	29,466	4,460,268	0.23
PrairieSky Royalty	32,700	384,053	0.02
Repsol	255,698	3,998,201	0.20
Suncor Energy	274,155	8,997,908	0.46
Total	424,637	23,451,417	1.20
Woodside Petroleum	166,703	4,028,782	0.21
石油・ガスサービス (0.32%)			
Baker Hughes a GE	111,109	2,847,724	0.15
National Oilwell Varco	71,272	1,785,363	0.09
TechnipFMC - FR	843	17,894	0.00
TechnipFMC - US	75,087	1,609,865	0.08
包装・容器 (0.19%)			
Ball	56,104	3,628,246	0.19
医薬品・バイオテクノロジー (9.86%)			
AmerisourceBergen	27,056	2,300,301	0.12
Amgen	106,245	25,612,482	1.31
Astellas Pharma	334,700	5,759,273	0.29
Becton Dickinson & Co	47,983	13,049,936	0.67
Biogen	32,815	9,737,195	0.50
Cardinal Health	52,059	2,633,144	0.13
Cigna	66,869	13,674,042	0.70
CSL	80,367	15,578,784	0.80
Eisai	45,200	3,412,200	0.17
Gilead Sciences	224,753	14,604,450	0.75
Jazz Pharmaceuticals	10,000	1,492,800	0.08
Merck	22,998	2,719,636	0.14
Novo Nordisk - Class B	314,721	18,279,537	0.93
Orion - Class B	18,243	845,117	0.04
Roche Holding	124,644	40,417,428	2.07
Vertex Pharmaceuticals	45,283	9,914,713	0.51
Vifor Pharma	8,134	1,483,834	0.08
Zoetis	85,015	11,251,735	0.57

UBS MSCI先進国サステナブル株式インデックス・ファンド

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
バイブライン (0.40%)			
APA Group	205,795	1,605,766	0.08
Koninklijke Vopak	13,658	740,952	0.04
ONEOK	73,471	5,559,551	0.28
不動産 (0.27%)			
CapitaLand	409,000	1,140,631	0.06
CBRE Group - Class A	57,672	3,534,717	0.18
Swire Properties	194,600	645,603	0.03
不動産投資信託 (3.15%)			
American Tower - REIT	78,123	17,954,228	0.92
Ascendas Real Estate Investment Trust - REIT	495,008	1,093,350	0.06
Boston Properties - REIT	27,616	3,807,142	0.20
Dexus - REIT	196,656	1,617,400	0.08
Equinix - REIT	14,852	8,669,112	0.44
First Capital Real Estate Investment Trust	29,600	471,820	0.02
Gecina - REIT	7,906	1,416,367	0.07
Goodman Group - REIT	299,036	2,810,473	0.14
GPT - REIT	333,436	1,312,578	0.07
Iron Mountain - REIT	51,920	1,654,690	0.09
Liberty Property Trust - REIT	29,135	1,749,557	0.09
Mirvac Group - REIT	677,945	1,515,466	0.08
Prologis - REIT	112,370	10,016,662	0.51
Segro - REIT	185,589	2,205,848	0.11
Stockland - REIT	411,502	1,336,406	0.07
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT - FR	4,144	654,253	0.03
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT - NL	20,999	3,315,313	0.17
小売 (4.70%)			
Aeon	118,300	2,455,262	0.13
Best Buy	42,456	3,727,637	0.19
Canadian Tire - Class A	9,786	1,054,632	0.05
Gap	41,596	735,417	0.04
Home Depot	194,050	42,376,639	2.17
Industria de Diseno Textil	195,765	6,911,015	0.35
Kingfisher	359,798	1,034,315	0.05
Marks & Spencer Group	320,069	905,265	0.05
McDonald's	134,717	26,621,426	1.36
Nordstrom	18,784	768,829	0.04
Pandora	16,539	719,994	0.04
Tiffany & Co	19,407	2,593,746	0.13
Tractor Supply	21,470	2,006,157	0.10
貯蓄・貸付 (0.06%)			
People's United Financial	74,420	1,257,698	0.06
半導体 (2.73%)			
ASM Pacific Technology	55,100	764,433	0.04
ASML Holding	75,715	22,411,876	1.15
NVIDIA	102,593	24,140,133	1.23
Tokyo Electron	27,800	6,120,221	0.31
造船 (0.05%)			
Wartsila	81,371	899,688	0.05
ソフトウェア (9.42%)			
Adobe	85,963	28,351,457	1.45
Cerner	57,393	4,212,072	0.21
Microsoft	631,884	99,648,107	5.10
Open Text	47,657	2,102,898	0.11
salesforce.com	147,883	24,051,691	1.23
SAP	174,715	23,596,858	1.21
VMware - Class A	14,265	2,165,284	0.11

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
電気通信 (1.69%)			
KDDI	313,000	9,369,119	0.48
NTT DOCOMO	235,200	6,574,995	0.33
Orange	346,254	5,099,350	0.26
Rogers Communications - Class B	65,382	3,251,075	0.17
Sprint	140,244	730,671	0.04
Swisscom - Registered	4,489	2,376,270	0.12
Tele2 - Class B	87,235	1,265,977	0.06
Telenor	130,057	2,330,349	0.12
Telia	499,855	2,149,242	0.11
繊維 (0.10%)			
Mohawk Industries	10,458	1,426,262	0.07
Teijin	33,300	626,625	0.03
玩具・ゲーム・趣味 (0.53%)			
Hasbro	22,318	2,357,004	0.12
Nintendo	19,900	8,051,557	0.41
輸送 (3.19%)			
Aurizon Holdings	334,979	1,231,527	0.06
Canadian National Railway	127,963	11,591,913	0.59
CH Robinson Worldwide	23,443	1,833,243	0.09
CSX	135,179	9,781,553	0.50
Expeditors International of Washington	30,962	2,415,655	0.12
Hankyu Hanshin Holdings	39,500	1,701,035	0.09
Kansas City Southern	18,027	2,761,015	0.14
Keio	17,700	1,076,577	0.06
Kuehne + Nagel International - Registered	9,795	1,650,792	0.09
Kyushu Railway	27,600	926,984	0.05
MTR	253,596	1,498,767	0.08
Nippon Express	14,000	827,053	0.04
Norfolk Southern	46,278	8,983,948	0.46
Tokyu	87,700	1,629,320	0.08
United Parcel Service - Class B	123,820	14,494,369	0.74
普通株式合計		1,940,857,811	99.25
優先株式			
電子機器 (0.06%)			
Sartorius	5,991	1,283,110	0.06
家庭用品 (0.17%)			
Henkel & Co	31,366	3,246,207	0.17
優先株式合計		4,529,317	0.23
新株予約権			
石油・ガス (0.01%)			
Repsol - Rights	248,589	118,034	0.01
新株予約権合計		118,034	0.01
投資合計 (Cost USD 1,681,011,416)		1,945,505,162	99.49
その他純資産		10,029,832	0.51
純資産合計		1,955,534,994	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 20/03/2020	UBS AG	1,255,740	30	(3,368)	(0.00)
FTSE 100 Index Futures 20/03/2020	UBS AG	1,688,832	17	30,853	0.00
S&P 500 E-Mini Index Futures 20/03/2020	UBS AG	4,200,430	26	78,455	0.01
S&P/TSX 60 Index Futures 19/03/2020	UBS AG	780,721	5	1,350	0.00
TOPIX Index Futures 12/03/2020	UBS AG	1,583,621	10	2,623	0.00
先物取引合計		9,509,344	88	109,913	0.01

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先進国サステナブル株式インデックス・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11期決算日（2020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
	円	円	%	%	%	百万円
7期 (2016年1月20日)	10,021	0	△0.0	—	—	608
8期 (2017年1月20日)	10,010	0	△0.1	—	—	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

(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
	円	%	%	%
(期 首) 2019年 1月21日	9,982	—	—	—
1月末	9,981	△0.0	—	—
2月末	9,981	△0.0	—	—
3月末	9,980	△0.0	—	—
4月末	9,978	△0.0	—	—
5月末	9,977	△0.1	—	—
6月末	9,975	△0.1	—	—
7月末	9,974	△0.1	—	—
8月末	9,974	△0.1	—	—
9月末	9,972	△0.1	—	—
10月末	9,971	△0.1	—	—
11月末	9,970	△0.1	—	—
12月末	9,968	△0.1	—	—
(期 末) 2020年 1月20日	9,967	△0.2	—	—

(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11期	
	2019年1月22日～2020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
	2019/1/22～2020/1/20		
	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9,975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 2019年1月22日 至 2020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		—		—		9		10

(注) 単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等 (自 2019年1月22日 至 2020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

(2020年1月20日現在)

項目	期 首		当 期		評 価 額
	口	数	口	数	
		千口		千口	千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド		40,594		40,584	40,640

(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

(2020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 40,640	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	24	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	40,664	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

(2020年1月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	40,664,465円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	13,549
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	40,640,916
未 収 入 金	10,000
(B) 負 債	9,234
未 払 信 託 報 酬	8,848
そ の 他 未 払 費 用	386
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	40,655,231
元 本	40,790,227
次 期 繰 越 損 益 金	△ 134,996
(D) 受 益 権 総 口 数	40,790,227口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,967円

〈注記事項〉

期首元本額 40,780,207円
 期中追加設定元本額 10,020円
 期中一部解約元本額 0円
 1口当たり純資産額 0.9967円
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は134,996円です。

損益の状況

(自2019年1月22日 至2020年1月20日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 44,654円
売 買 損 益	△ 44,654
(B) 信 託 報 酬 等	△ 18,351
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 63,005
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 87,232
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	15,241
(配 当 等 相 当 額)	(19,093)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,852)
(F) 計 (C+D+E)	△134,996
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△134,996
追 加 信 託 差 損 益 金	15,241
(配 当 等 相 当 額)	(19,093)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,852)
分 配 準 備 積 立 金	287,628
繰 越 損 益 金	△437,865

(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(19,093円)および分配準備積立金(287,628円)より分配対象収益は306,721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11期決算日（2020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
			比	比	
7期 (2016年1月20日)	円 10,051	% 0.0	% -	% -	百万円 608
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

(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) 2019年 1月21日	円 10,025	% -	% -	% -
1月末	10,024	△0.0	-	-
2月末	10,024	△0.0	-	-
3月末	10,023	△0.0	-	-
4月末	10,022	△0.0	-	-
5月末	10,021	△0.0	-	-
6月末	10,020	△0.0	-	-
7月末	10,019	△0.1	-	-
8月末	10,019	△0.1	-	-
9月末	10,018	△0.1	-	-
10月末	10,017	△0.1	-	-
11月末	10,016	△0.1	-	-
12月末	10,015	△0.1	-	-
(期 末) 2020年 1月20日	10,014	△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 2019年1月22日 至 2020年1月20日)

該当事項はありません。

主要な売買銘柄 (自 2019年1月22日 至 2020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 2019年1月22日 至 2020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 (2020年1月20日現在)

2020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

(2020年1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	40,652	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	40,652	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

(2020年1月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	40,652,987円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	40,652,987
(B) 負 債	10,114
未 払 解 約 金	10,000
未 払 利 息	114
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	40,642,873
元 本	40,584,099
次 期 繰 越 損 益 金	58,774
(D) 受 益 権 総 口 数	40,584,099口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	10,014円

〈注記事項〉

期首元本額	40,594,085円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	9,986円
1口当たり純資産額	1.0014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)	40,584,099円
------------------------------	-------------

損益の状況

(自2019年1月22日 至2020年1月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 41,565円
支 払 利 息	△ 41,565
(B) 当 期 損 益 金(A)	△ 41,565
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	100,353
(D) 解 約 差 損 益 金	△ 14
(E) 計 (B+C+D)	58,774
次 期 繰 越 損 益 金(E)	58,774

(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。