

*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・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 MSCIワールド・ソーシャリー・レスポンスシブル UCITS ETF	MSCIワールドSRIロー・カーボン・セレクト 5%イシュー・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

愛称：みらいゲート・先進国ESG

第7期 運用報告書（全体版）
決算日 2025年9月5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5日に第7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 2025. キーシボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 配 金		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・ インデックス (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
		分	金				
	円	円	%		%	%	百万円
3期 (2021年9月6日)	16,625	0	37.9	17,410	38.6	95.8	880
4期 (2022年9月5日)	17,024	0	2.4	17,658	1.4	98.8	1,203
5期 (2023年9月5日)	20,835	0	22.4	22,194	25.7	98.2	1,454
6期 (2024年9月5日)	24,529	0	17.7	26,234	18.2	98.4	1,653
7期 (2025年9月5日)	27,858	0	13.6	30,034	14.5	99.4	1,702

- (注1) 基準価額および分配金は1万口当たり。
- (注2) 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		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)	騰 落 率	
(期 首) 2024年 9月5日	円	%		%	%
	24,529	－	26,234	－	98.4
9月末	25,532	4.1	27,364	4.3	99.0
10月末	26,936	9.8	28,792	9.8	99.7
11月末	27,301	11.3	29,250	11.5	99.6
12月末	28,077	14.5	30,145	14.9	99.3
2025年 1月末	27,673	12.8	29,822	13.7	98.6
2月末	26,211	6.9	27,823	6.1	98.1
3月末	25,025	2.0	26,879	2.5	99.8
4月末	23,974	△ 2.3	25,842	△ 1.5	99.7
5月末	26,002	6.0	28,008	6.8	99.6
6月末	26,975	10.0	28,903	10.2	99.5
7月末	28,094	14.5	30,153	14.9	99.5
8月末	27,868	13.6	30,060	14.6	99.4
(期 末) 2025年 9月5日	27,858	13.6	30,034	14.5	99.4

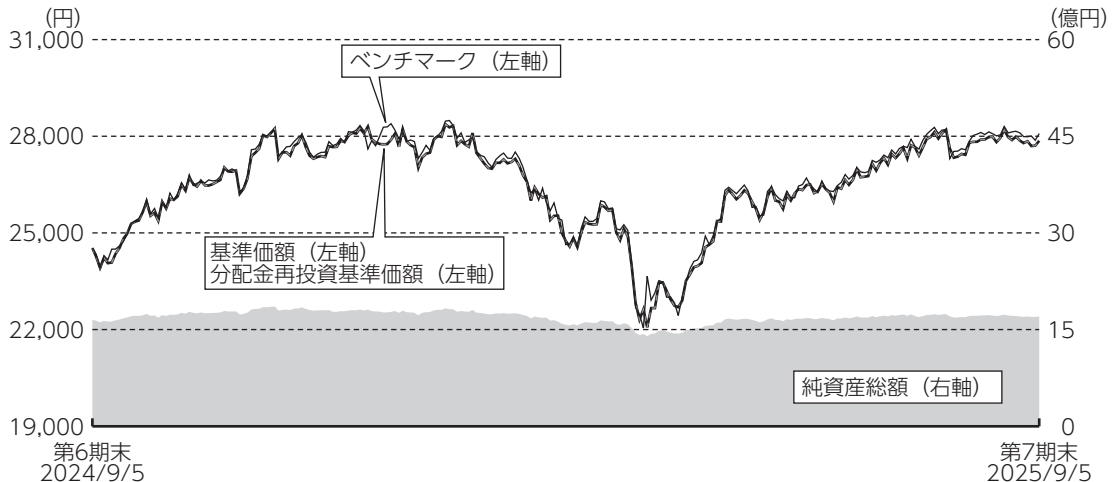
(注1) 基準価額は1万口当たり。
(注2) 騰落率は期首比です。
(注3) ベンチマークは2020年12月1日までMSCIワールドSRI 5%イシュー・キャップド・インデックス (税引後配当込み、USDベース)、それ以降はMSCIワールドSRIロー・カーボン・セレクト 5%イシュー・キャップド・インデックス (税引後配当込み、USDベース) に基づいて委託会社において円換算したものです。設定日当日を10,000として指数化しています。

※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

(2024年9月5日～2025年9月5日)



第7期首：24,529円

第7期末：27,858円 (既払分配金 0円)

騰落率： 13.6% (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。

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した「MSCI ワールド SRI ロー・カーボン・セレクト 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）」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前期末比で上昇しました。世界的な株式市場の上昇に加え、米ドルやユーロなどの主要通貨に対する円安の進行がプラスに寄与しました。

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。中東情勢の緊迫化などの不安材料はありましたが、米国を中心とした底堅い景気動向と企業業績のほか、世界的な金融緩和の流れにも後押しされて、株価は概ね上昇基調をたどりました。2025年に入ると、米国の関税政策に対する懸念が強まり、株価は4月にかけて大きく下落しました。しかし、通商協議の進展などを手がかりに間もなく反発し、その後も人工知能（AI）の成長期待を背景としたハイテク銘柄の上昇や米国の利下げ期待などを背景に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

主として上場投資信託（UBS MSCI ワールド・ソーシャリー・レスポンシブルUCITS ETF）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・インデックスに概ね連動する投資効果を目指して運用を行いました。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。

なお、ESGを主要要素として選定した有価証券の組入比率は、上記上場投資信託の純資産総額に対して99.6%*です。

* 取得できる直近の数値を記載しています。

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。

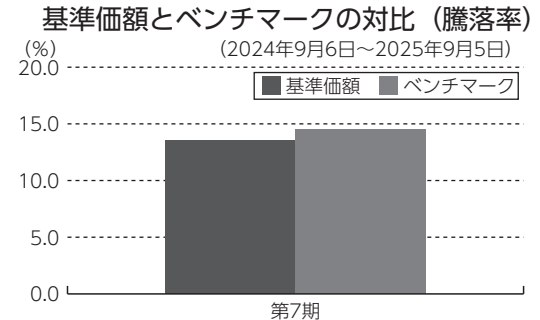
[当社のスチュワードシップ方針および方針に沿って実施した行動]

- ・UBSアセット・マネジメント・グループとして、各国のスチュワードシップ・コードならびに関連規制への準拠を表明しており、当社においても日本版スチュワードシップ・コードの受け入れを表明しています。
- ・企業のESGに関するパフォーマンスを分析し、特定されたりリスクと機会についてエンゲージメントを行い、また一貫して議決権行使を行うことに、資産運用会社として責任を有すると考えています。投資家による積極的なオーナーシップが企業や市場全体の長期的な持続可能性と成功に貢献するものであり、効果的なスチュワードシップは、投資家と企業が直面する環境、社会、ガバナンスの問題を特定し、影響を与える機会を資産運用会社に提供すると考えています。
- ・UBSアセット・マネジメント・グループのスチュワードシップ方針ならびに実施内容等につきましては、以下のホームページをご参照ください。

<http://japan1.ubs.com/am/pages/importance/ssc>

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+13.6%に対してベンチマークが+14.5%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を0.9%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、信託報酬などの費用の負担によるものです。



(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7期
	2024年9月6日~2025年9月5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	17,857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 MSCI ワールド・ソーシヤリー・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 2024/9/6～2025/9/5		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	57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26,639円です。
（投信会社）	（ 6）	（0.022）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（44）	（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）	（ 7）	（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	7	0.028	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）	（ 7）	（0.028）	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	28	0.104	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）	（ 6）	（0.024）	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）	（ 5）	（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）	（16）	（0.060）	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	92	0.346	

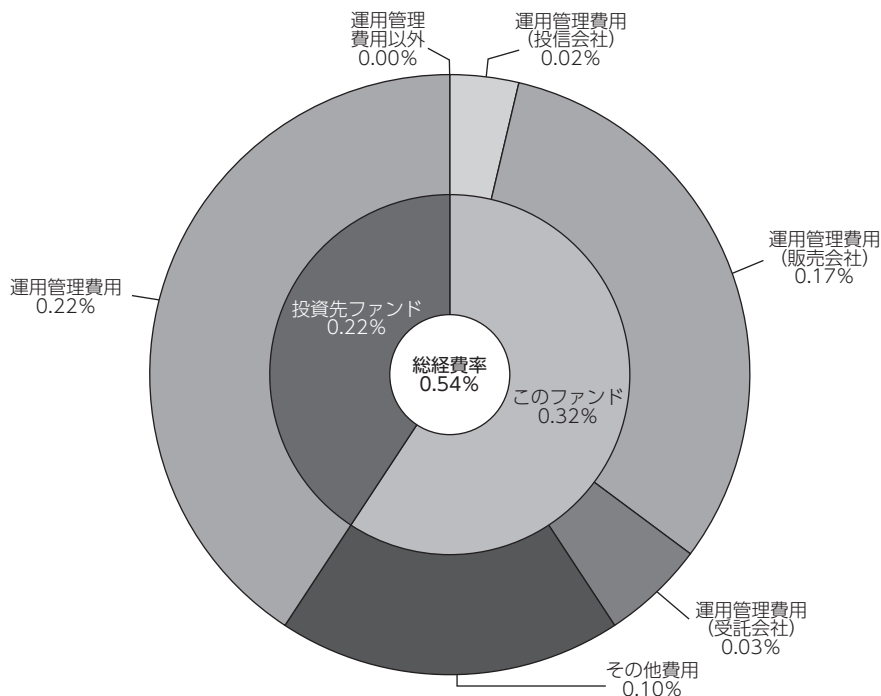
（注1）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

（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)	0.54%
①このファンドの費用の比率	0.32%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.22%
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0.54%です。

期中の売買及び取引の状況（自 2024年9月6日 至 2025年9月5日）

投資信託証券

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国					
	UBS MSCIワールド・ソーシャリー・レスポンシブルUCITS ETF	□ －	千米ドル －	□ 30,796	千米ドル 1,068

(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9月6日 至 2025年9月5日）

期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表（2025年9月5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	
				外貨建金額	邦貨換算金額
UBS MSCIワールド・ソーシャリー・レスポンシブルUCITS ETF		□ 351,201	□ 320,405	千米ドル 11,413	千円 1,692,070
合 計	□ 数 ・ 金 額	351,201	320,405	11,413	1,692,070
	銘柄数 <比率>	1	1	－	<99.4%>

(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＝148.25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

(2025年9月5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	1,692,070	99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	17,826	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,709,905	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（1,692,070千円）の投資信託財産総額（1,709,905千円）に対する比率は99.0%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＝148.25円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年9月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,709,905,948円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	17,825,613
投資信託受益証券(評価額)	9,946
投 資 証 券(評価額)	1,692,070,219
未 収 利 息	170
(B) 負 債	7,291,730
未 払 解 約 金	4,858,404
未 払 信 託 報 酬	1,769,662
そ の 他 未 払 費 用	663,664
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	1,702,614,218
元 本	611,180,823
次 期 繰 越 損 益 金	1,091,433,395
(D) 受 益 権 総 口 数	611,180,823口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,858円

〈注記事項〉
期首元本額 674,200,332円
期中追加設定元本額 97,793,506円
期中一部解約元本額 160,813,015円
1口当たり純資産額 2.7858円

損益の状況

(自2024年9月6日 至2025年9月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	35,693円
受 取 利 息	35,693
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	191,771,143
売 買 益	211,590,606
売 買 損	△ 19,819,463
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,407,094
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	186,399,742
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	337,117,259
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	567,916,394
(配 当 等 相 当 額)	(259,941,115)
(売 買 損 益 相 当 額)	(307,975,279)
(G) 計 (D＋E＋F)	1,091,433,395
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)	1,091,433,395
追 加 信 託 差 損 益 金	567,916,394
(配 当 等 相 当 額)	(259,941,115)
(売 買 損 益 相 当 額)	(307,975,279)
分 配 準 備 積 立 金	523,517,001

(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（34,612円）、費用控除後の有価証券等損益額（186,359,252円）、信託約款に規定する収益調整金（567,916,394円）および分配準備積立金（337,123,137円）より分配対象収益は1,091,433,395円（10,000口当たり17,857円）ですが、分配を行っておりません。

＜約款変更のお知らせ＞

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

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

- ・ファンドが投資対象とする外国投資信託において名称変更が行われたため、次の通り約款を変更いたしました。
変更前) UBS (LUX) ファンド・ソリューションズMSCIワールド・ソーシャリー・レスポンシブル UCITS ETF
変更後) UBS MSCIワールド・ソーシャリー・レスポンシブルUCITS ETF
(約款変更実施日：2025年6月6日)

ルクセンブルク籍外国上場投資信託 UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI World Socially Responsible 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、2024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。
※当ファンドは、ファンド名称の変更が行われており、新名称は「UBS MSCIワールド・ソーシャリー・レスポンシブルUCITS ETF」です。

損益計算書	計算期間終了日 2024年12月31日 米ドル
収益	
配当金（外国源泉徴収税控除後）	76,421,648
受取利息	312,073
その他収益	4,262
収益合計	76,737,983
費用	
運用管理報酬	−12,632,187
費用合計	−12,632,187
投資純利益（損失）	64,105,796
実現純利益（損失）：	
投資	342,992,436
外国通貨取引および為替予約取引	−18,286,391
先物取引	334,959
未実現利益（損失）の純変動額：	
投資	437,453,263
外国通貨取引	−447,614
為替予約取引	424
先物取引	−784,970

2024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または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式			
広告 (0.21%)			
Interpublic Group of Companies	134,141	3,758,631	0.06
Publicis Groupe	81,478	8,690,158	0.15
広告合計		12,448,789	0.21
農業 (0.07%)			
Bunge Global	50,836	3,953,007	0.07
農業合計		3,953,007	0.07
アパレル (0.89%)			
adidas	58,681	14,388,957	0.24
Deckers Outdoor	53,796	10,925,430	0.18
Hermes International	11,149	26,807,002	0.44
Puma	35,993	1,653,331	0.03
アパレル合計		53,774,720	0.89
自動車製造 (6.61%)			
Cummins	48,277	16,829,362	0.28
Rivian Automotive - Class A	277,779	3,694,461	0.06
Tesla	943,223	380,911,176	6.27
自動車製造合計		401,434,999	6.61
自動車部品・装置 (0.34%)			
Aptiv Holdings	92,690	5,605,891	0.09
Bridgestone	210,700	7,159,188	0.12
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	238,665	7,858,977	0.13
自動車部品・装置合計		20,624,056	0.34
銀行 (4.47%)			
Bank of New York Mellon	263,600	20,252,388	0.33
Bank of Nova Scotia	444,676	23,866,319	0.39
Banque Cantonale Vaudoise - Registered	10,019	923,130	0.02
Concordia Financial Group	363,900	2,017,010	0.03
Credit Agricole	379,106	5,217,179	0.09
DNB Bank	317,570	6,344,493	0.11
FinecoBank Banca Fineco	217,979	3,789,793	0.06
Hang Seng Bank	272,900	3,356,818	0.06
Huntington Bancshares	508,295	8,269,960	0.14
KBC Group	80,726	6,230,931	0.10
KeyCorp	347,903	5,963,057	0.10
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	169,551	2,471,149	0.04
National Bank of Canada	122,849	11,193,251	0.18
Northern Trust	72,199	7,400,397	0.12
PNC Financial Services Group	142,025	27,389,521	0.45
Regions Financial	335,161	7,882,987	0.13
State Street	106,772	10,479,672	0.17
Sumitomo Mitsui Financial Group	1,336,800	32,016,513	0.53
Svenska Handelsbanken - Class A	531,043	5,488,618	0.09
Toronto-Dominion Bank	628,122	33,423,847	0.55
Truist Financial	479,134	20,784,833	0.34
US Bancorp	555,918	26,589,558	0.44
銀行合計		271,351,424	4.47
飲料 (3.09%)			
Coca-Cola	1,462,727	91,069,383	1.50
Coca-Cola Europacific Partners	77,208	5,930,347	0.10
Coca-Cola HBC	74,151	2,537,118	0.04
Keurig Dr Pepper	415,326	13,340,271	0.22
PepsiCo	492,221	74,847,125	1.23
飲料合計		187,724,244	3.09

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
建築資材 (1.84%)			
Carrier Global	290,312	19,816,697	0.33
Daikin Industries	95,300	11,315,207	0.19
Fortune Brands Innovations	43,728	2,987,934	0.05
James Hardie Industries - CDI	159,382	4,940,977	0.08
Johnson Controls International	240,083	18,949,751	0.31
Lennox International	10,815	6,589,580	0.11
Sika - Registered	54,624	13,007,293	0.21
Svenska Cellulosa - Class B	218,737	2,780,425	0.04
Trane Technologies	80,513	29,737,477	0.49
West Fraser Timber	19,544	1,692,536	0.03
建築資材合計		111,817,877	1.84
化学 (1.96%)			
Akzo Nobel	59,655	3,580,349	0.06
Asahi Kasei	435,200	3,025,299	0.05
Croda International	47,830	2,027,693	0.03
DSM-Firmenich	68,754	6,957,153	0.12
Ecolab	92,156	21,593,994	0.36
Givaudan - Registered	3,326	14,555,494	0.24
International Flavors & Fragrances	89,169	7,539,239	0.12
LyondellBasell Industries - Class A	92,457	6,866,781	0.11
Mitsubishi Chemical Holdings	441,200	2,245,022	0.04
Mitsui Chemicals	61,800	1,364,508	0.02
Novonosis (Novozymes) B - Class B	125,849	7,124,616	0.12
PPG Industries	81,905	9,783,552	0.16
Sherwin-Williams	85,696	29,130,641	0.48
Toray Industries	469,400	2,991,245	0.05
化学合計		118,785,586	1.96
商業サービス (4.22%)			
Amadeus IT Group	159,393	11,256,509	0.19
Automatic Data Processing	145,705	42,652,225	0.70
Brambles	498,551	5,938,964	0.10
Element Fleet Management	132,672	2,680,745	0.05
Intertek Group	56,818	3,364,391	0.06
MarketAxess Holdings	13,004	2,939,424	0.05
Moody's	58,255	27,576,169	0.45
Quanta Services	52,584	16,619,173	0.27
RB Global	66,652	6,012,676	0.10
RELX	667,722	30,347,693	0.50
S&P Global	113,794	56,672,826	0.93
Secom	144,400	4,933,085	0.08
SGS - Registered	54,239	5,439,162	0.09
Transurban Group	1,111,104	9,211,520	0.15
United Rentals	23,496	16,551,522	0.27
Wolters Kluwer	84,972	14,113,357	0.23
商業サービス合計		256,309,441	4.22
コンピューター (1.18%)			
CGI	73,424	8,029,569	0.13
Fujitsu	598,900	10,668,240	0.18
Gartner	27,282	13,217,310	0.22
NEC	85,600	7,472,843	0.12
NetApp	72,194	8,380,279	0.14
Nomura Research Institute	132,300	3,922,027	0.06
Seagate Technology Holdings	76,096	6,567,846	0.11
Western Digital	122,882	7,327,454	0.12
Zscaler	33,215	5,992,318	0.10
コンピューター合計		71,577,886	1.18
化粧品・パーソナルケア (0.70%)			
Kao	164,900	6,702,604	0.11
L'Oreal	84,661	29,968,783	0.49
Shiseido	137,200	2,432,602	0.04
Unicharm	436,200	3,615,109	0.06
化粧品・パーソナルケア合計		42,719,098	0.70

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 (%)
流通・卸売 (0.46%)			
D'iereren Group	7,996	1,330,573	0.02
LKQ	99,545	3,658,279	0.06
Pool	14,341	4,889,421	0.08
Rexel	80,338	2,046,474	0.03
WW Grainger	15,469	16,305,099	0.27
流通・卸売合計		28,229,846	0.46
各種金融サービス (3.60%)			
Ally Financial	95,655	3,444,536	0.06
American Express	203,356	60,354,027	0.99
Ameriprise Financial	34,983	18,625,999	0.31
ASX	68,866	2,774,907	0.04
BlackRock Funding	52,473	53,790,597	0.88
Computershare	192,037	4,036,646	0.07
Daiwa Securities Group	473,400	3,156,803	0.05
Deutsche Boerse	67,981	15,655,699	0.26
Discover Financial Services	90,142	15,615,299	0.26
Isracard	0	2	0.00
Julius Baer Group	74,501	4,822,321	0.08
Nasdaq	156,641	12,109,916	0.20
Raymond James Financial	71,113	11,045,982	0.18
Schroders	261,619	1,060,281	0.02
Singapore Exchange	302,300	2,823,121	0.05
Synchrony Financial	143,265	9,312,225	0.15
各種金融サービス合計		218,628,361	3.60
電気 (0.57%)			
EDP Renovaveis	106,366	1,105,826	0.02
Elia Group	10,987	846,452	0.01
Eversource Energy	132,797	7,626,532	0.13
Exelon	359,967	13,549,158	0.22
Hydro One	119,972	3,692,922	0.06
Meridian Energy	437,791	1,449,560	0.02
Redeia	139,576	2,384,761	0.04
Terna - Rete Elettrica Nazionale	532,529	4,201,925	0.07
電気合計		34,857,136	0.57
電気部品・設備 (0.82%)			
Brother Industries	74,700	1,282,153	0.02
Schneider Electric	194,293	48,466,770	0.80
電気部品・設備合計		49,748,923	0.82
電子機器 (1.62%)			
ABB - Registered	567,288	30,716,493	0.50
Allegion	30,779	4,022,200	0.07
Fortive	128,499	9,637,425	0.16
Hoya	124,600	15,709,780	0.26
Keysight Technologies	61,465	9,873,123	0.16
Mettler-Toledo International	7,486	9,160,469	0.15
Shimadzu	83,000	2,355,962	0.04
TDK	687,500	9,066,198	0.15
Trimble	90,347	6,383,919	0.10
Yokogawa Electric	79,100	1,710,243	0.03
電子機器合計		98,635,812	1.62
エネルギー代替 (0.13%)			
Enphase Energy	45,426	3,119,858	0.05
Vestas Wind Systems	350,954	4,779,711	0.08
エネルギー代替合計		7,899,569	0.13

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
土木・建設 (0.42%)			
Acciona	7,749	872,219	0.01
Cellnex Telecom	186,391	5,888,671	0.10
EMCOR Group	16,906	7,673,633	0.13
Stantec	39,488	3,096,549	0.05
WSP Global	46,988	8,264,556	0.13
土木・建設合計		25,795,628	0.42
娯楽 (0.14%)			
Oriental Land	395,600	8,613,790	0.14
娯楽合計		8,613,790	0.14
環境制御 (0.24%)			
Pentair	58,631	5,900,624	0.10
Veralto	86,930	8,853,820	0.14
環境制御合計		14,754,444	0.24
食品 (1.54%)			
Aeon	226,900	5,334,662	0.09
Carrefour	194,318	2,762,700	0.05
Conagra Brands	168,455	4,674,626	0.08
Danone	221,639	14,945,509	0.25
General Mills	201,861	12,872,676	0.21
George Weston	21,493	3,340,666	0.05
Hormel Foods	104,723	3,285,161	0.05
J Sainsbury	562,142	1,926,217	0.03
Kellanova	101,366	8,207,605	0.14
Kerry Group - Class A	50,822	4,907,392	0.08
Kesko - Class B	94,696	1,782,689	0.03
Koninklijke Ahold Delhaize	338,798	11,047,490	0.18
McCormick & Co - Non-Voting Shares	90,100	6,869,224	0.11
Metro	76,334	4,784,807	0.08
Mowi	180,172	3,089,497	0.05
Orkla	240,001	2,078,310	0.03
Saputo	88,552	1,538,669	0.03
食品合計		93,447,900	1.54
林産品・紙製品 (0.14%)			
International Paper	120,427	6,481,381	0.10
Mondi	154,393	2,304,873	0.04
林産品・紙製品合計		8,786,254	0.14
工作機械 (0.04%)			
Fuji Electric	44,200	2,406,869	0.04
工作機械合計		2,406,869	0.04
ヘルスケア製品 (3.11%)			
Agilent Technologies	101,684	13,660,229	0.23
Align Technology	25,647	5,347,656	0.09
Avantor	237,835	5,011,184	0.08
Cochlear	23,923	4,293,682	0.07
Cooper Companies	69,256	6,366,704	0.10
Danaher	233,187	53,528,076	0.88
Edwards Lifesciences	216,963	16,061,771	0.26
GE Healthcare Holding	163,300	12,766,794	0.21
Hologic	86,362	6,225,837	0.10
IDEXX Laboratories	29,121	12,039,786	0.20
Insulet	25,157	6,567,738	0.11
Solventum	50,500	3,336,030	0.06
Sonova Holding - Registered	18,887	6,175,137	0.10
STERIS	34,045	6,998,290	0.12
Sysmex	175,500	3,256,845	0.05
Teleflex	15,985	2,845,010	0.05
Waters	21,485	7,970,505	0.13
West Pharmaceutical Services	25,742	8,432,050	0.14
Zimmer Biomet Holdings	75,053	7,927,848	0.13
ヘルスケア製品合計		188,811,172	3.11

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 (%)
ヘルスケアサービス (1.85%)			
Centene	189,749	11,494,994	0.19
DaVita	18,653	2,789,556	0.05
Elevance Health	82,649	30,489,216	0.50
HCA Healthcare	68,413	20,534,162	0.34
IQVIA Holdings	63,525	12,483,298	0.21
Labcorp Holdings	29,717	6,814,703	0.11
Lonza Group - Registered	25,858	15,287,963	0.25
Molina Healthcare	21,038	6,123,110	0.10
Quest Diagnostics	39,978	6,031,081	0.10
ヘルスケアサービス合計		112,048,083	1.85
住宅建設 (0.44%)			
Barratt Developments	507,530	2,797,410	0.05
Berkeley Group Holdings	38,201	1,865,874	0.03
DR Horton	105,968	14,816,446	0.24
Sekisui House	216,200	5,202,777	0.09
Taylor Wimpey	1,308,964	2,001,642	0.03
住宅建設合計		26,684,149	0.44
住宅用家具 (0.79%)			
Sony Group	2,237,100	47,956,159	0.79
住宅用家具合計		47,956,159	0.79
家庭用品 (0.65%)			
Avery Dennison	28,691	5,368,947	0.09
Church & Dwight	89,257	9,346,101	0.15
Clorox	43,696	7,096,667	0.12
Henkel & Co	38,288	2,949,754	0.05
Reckitt Benckiser Group	242,716	14,691,232	0.24
家庭用品合計		39,452,701	0.65
保険 (6.09%)			
Admiral Group	85,757	2,839,710	0.05
Ageas	56,066	2,722,843	0.04
AIA Group	3,896,200	28,238,604	0.46
AXA	624,375	22,189,265	0.37
Generali	342,538	9,672,618	0.16
Gjensidige Forsikring	68,451	1,211,431	0.02
Hartford Financial Services Group	104,047	11,382,742	0.19
iA Financial	34,341	3,183,384	0.05
Legal & General Group	2,160,541	6,218,069	0.10
M&G	653,116	1,618,339	0.03
Marsh & McLennan Companies	175,518	37,281,778	0.61
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Registered	48,084	24,253,189	0.40
Phoenix Group Holdings	255,239	1,630,273	0.03
Principal Financial Group	86,102	6,665,156	0.11
Progressive	208,220	49,891,594	0.82
Prudential Financial	128,587	15,241,417	0.25
QBE Insurance Group	542,535	6,449,484	0.11
Sampo - Class A	179,240	7,309,047	0.12
Sompo Holdings	315,700	8,274,168	0.14
Sun Life Financial	209,476	12,431,356	0.20
Suncorp Group	463,129	5,451,049	0.09
Swiss Re	109,205	15,809,871	0.26
T&D Holdings	174,600	3,227,923	0.05
Tokio Marine Holdings	671,300	24,466,826	0.40
Travelers Companies	81,116	19,540,033	0.32
Willis Towers Watson	35,976	11,269,122	0.19
Zurich Insurance Group	52,675	31,317,286	0.52
保険合計		369,786,577	6.09

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 (%)
インターネット (2.64%)			
Booking Holdings	11,909	59,168,914	0.97
Gen Digital	195,331	5,348,163	0.09
LY	1,018,600	2,718,254	0.04
Palo Alto Networks	233,070	42,409,417	0.70
Rakuten Group	538,500	2,942,973	0.05
Shopify - Class A	433,589	46,123,475	0.76
ZOZO	49,000	1,526,807	0.03
インターネット合計		160,238,003	2.64
鉄鋼 (0.21%)			
Fortescue Metals Group	600,646	6,786,994	0.11
Steel Dynamics	51,536	5,878,712	0.10
鉄鋼合計		12,665,706	0.21
レジャー (0.05%)			
Yamaha Motor	355,600	3,177,909	0.05
レジャー合計		3,177,909	0.05
宿泊施設 (0.04%)			
Whitbread	63,599	2,346,530	0.04
宿泊施設合計		2,346,530	0.04
機械－建設・鉱業 (1.75%)			
Caterpillar	173,290	62,862,680	1.03
Hitachi	1,662,000	41,634,602	0.69
Metso	218,607	2,032,781	0.03
機械－建設・鉱業合計		106,530,063	1.75
機械－各種 (1.45%)			
CNH Industrial	302,200	3,423,926	0.06
Dover	48,123	9,027,875	0.15
FANUC	342,900	9,109,236	0.15
GEA Group	56,438	2,794,675	0.04
Graco	63,101	5,318,783	0.09
IDEX	25,518	5,340,662	0.09
Ingersoll Rand	145,113	13,126,922	0.21
Kone - Class B	123,567	6,013,821	0.10
Kubota	362,600	4,242,946	0.07
Omron	57,600	1,961,904	0.03
Rockwell Automation	40,335	11,527,340	0.19
Toro	37,141	2,974,994	0.05
Wartsila	182,816	3,239,025	0.05
Xylem	87,272	10,125,297	0.17
機械－各種合計		88,227,406	1.45
メディア (1.69%)			
FactSet Research Systems	13,812	6,633,627	0.11
FOX - Class A	85,027	4,130,612	0.07
FOX - Class B	46,050	2,106,327	0.03
Informa	457,272	4,572,336	0.08
Pearson	223,906	3,594,983	0.06
Thomson Reuters	57,380	9,209,047	0.15
Walt Disney	648,440	72,203,794	1.19
メディア合計		102,450,726	1.69
鉱業 (0.73%)			
Agnico Eagle Mines	180,933	14,148,050	0.23
Newmont	330,111	12,286,731	0.20
Newmont - CDI	80,274	2,959,237	0.05
Northern Star Resources	407,122	3,891,956	0.07
Sumitomo Metal Mining	85,300	1,960,988	0.03
Wheaton Precious Metals	159,260	8,959,621	0.15
鉱業合計		44,206,583	0.73

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 (%)
その他製造 (0.28%)			
Axon Enterprise	25,730	15,291,854	0.25
Orica	174,129	1,787,523	0.03
その他製造合計		17,079,377	0.28
事務機器 (0.06%)			
Ricoh	188,700	2,175,045	0.03
Seiko Epson	91,600	1,675,972	0.03
事務機器合計		3,851,017	0.06
包装・容器 (0.17%)			
Ball	106,336	5,862,304	0.10
SIG Group	114,551	2,260,052	0.04
Stora Enso - Class R	209,403	2,107,220	0.03
包装・容器合計		10,229,576	0.17
医薬品・バイオテクノロジー (4.69%)			
Amgen	192,168	50,086,667	0.83
Biogen	50,853	7,776,441	0.13
Cencora	62,240	13,984,083	0.23
CSL	173,820	30,303,833	0.50
Gilead Sciences	447,282	41,315,438	0.68
Henry Schein	41,700	2,885,640	0.05
Merck	47,628	6,899,700	0.11
Neurocrine Biosciences	36,842	5,028,933	0.08
Novo Nordisk - Class B	1,153,604	99,988,838	1.65
Zoetis	161,972	26,390,098	0.43
医薬品・バイオテクノロジー合計		284,659,671	4.69
未公開株式 (0.25%)			
3i Group	338,742	15,119,930	0.25
未公開株式合計		15,119,930	0.25
不動産 (0.60%)			
CBRE Group - Class A	110,888	14,558,486	0.24
FirstService	13,691	2,478,793	0.04
Mitsubishi Estate	403,600	5,651,068	0.09
Mitsui Fudosan	974,000	7,870,832	0.13
Sino Land	1,252,000	1,265,224	0.02
Swire Pacific - Class A	156,000	1,414,813	0.03
Swiss Prime Site - Registered	28,540	3,111,450	0.05
不動産合計		36,350,666	0.60
不動産投資信託 (1.81%)			
American Tower - REIT	166,864	30,604,526	0.50
Annaly Capital Management - REIT	201,872	3,694,258	0.06
BCP - REIT	56,406	4,194,350	0.07
CapitaLandcendas - REIT	1,294,800	2,439,258	0.04
Covivio - REIT	17,676	892,479	0.02
Crown Castle - REIT	156,721	14,223,998	0.23
GPT Group - REIT	611,407	1,654,276	0.03
Iron Mountain - REIT	106,276	11,170,670	0.18
Land Securities Group - REIT	247,644	1,811,272	0.03
SBA Communications - REIT	38,235	7,792,293	0.13
Segro - REIT	438,296	3,849,040	0.06
Welltower - REIT	221,164	27,873,299	0.46
不動産投資信託合計		110,199,719	1.81

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
小売 (5.18%)			
Best Buy	71,281	6,115,910	0.10
Canadian Tire - Class A	18,141	1,907,441	0.03
CarMax	58,178	4,756,633	0.08
Coles Group	479,336	5,606,192	0.09
Dick's Sporting Goods	20,152	4,611,584	0.08
Dollarama	99,813	9,735,619	0.16
Ferguson Enterprises	72,300	12,549,111	0.21
Home Depot	355,103	138,131,516	2.27
Industria de Diseno Textil	389,448	20,018,493	0.33
Kingfisher	612,306	1,907,161	0.03
Lowe's Companies	202,520	49,981,936	0.82
Lululemon Athletica	40,292	15,408,064	0.25
Matsukiyo Cocokara & Co	111,000	1,627,990	0.03
Moncler	87,415	4,614,620	0.08
Pan Pacific International Holdings	129,800	3,564,627	0.06
Pandora	30,458	5,570,038	0.09
Tractor Supply	191,065	10,137,909	0.17
Ulta Beauty	17,030	7,406,858	0.12
Williams Sonoma	44,234	8,191,252	0.13
Zalando	81,758	2,742,151	0.05
小売合計		314,585,105	5.18
半導体 (11.64%)			
Advanced Micro Devices	577,498	69,755,983	1.15
Advantest	275,300	16,112,302	0.26
Applied Materials	294,453	47,886,891	0.79
ASML Holding	143,186	100,630,245	1.66
Intel	1,517,478	30,425,434	0.50
Lam Research	462,511	33,407,170	0.55
Marvell Technology	311,217	34,373,918	0.57
NVIDIA	2,130,125	286,054,486	4.71
NXP Semiconductors	90,999	18,914,142	0.31
Renesas Electronics	615,300	8,012,290	0.13
Texas Instruments	326,040	61,135,760	1.01
半導体合計		706,708,621	11.64
ソフトウェア (15.51%)			
Adobe	157,121	69,868,566	1.15
Akamai Technologies	56,362	5,391,025	0.09
ANSYS	30,854	10,407,980	0.17
Aspen Technology	9,917	2,475,581	0.04
Atlassian - Class A	57,287	13,942,510	0.23
Autodesk	77,178	22,811,501	0.38
Broadridge Financial Solutions	41,315	9,340,908	0.15
Cadence Design Systems	97,354	29,250,983	0.48
Dayforce	54,648	3,969,631	0.06
DocuSign	73,894	6,646,026	0.11
Electronic Arts	90,830	13,288,429	0.22
Fair Isaac	8,632	17,185,708	0.28
Fidelity National Information Services	195,044	15,753,704	0.26
Fiserv	207,169	42,556,656	0.70
HubSpot	17,230	12,005,347	0.20
Intuit	100,061	62,888,339	1.04
Manhattan Associates	20,897	5,647,205	0.09
Microsoft	733,109	309,005,443	5.09
Open Text	100,400	2,839,850	0.05
Paychex	117,110	16,421,164	0.27
PTC	42,158	7,751,591	0.13
Salesforce	342,062	114,361,589	1.88
ServiceNow	73,450	77,865,814	1.28
Synopsys	54,622	26,511,334	0.44
Take-Two Interactive Software	63,271	11,646,926	0.19
TIS	77,100	1,833,308	0.03
Twilio - Class A	53,894	5,824,864	0.10
WiseTech Global	64,415	4,828,183	0.08
Workday - Class A	76,074	19,629,374	0.32
ソフトウェア合計		941,949,539	15.51

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
電気通信 (1.84%)			
Elisa	53,022	2,294,999	0.04
Juniper Networks	120,936	4,529,053	0.07
KDDI	551,600	17,696,406	0.29
Koninklijke KPN	1,443,939	5,255,624	0.09
Softbank	10,263,700	12,989,628	0.21
Tele2 - Class B	184,138	1,820,674	0.03
Telenor	212,286	2,371,952	0.04
Telia	862,949	2,395,334	0.04
Telus	174,065	2,358,870	0.04
Verizon Communications	1,504,325	60,157,957	0.99
電気通信合計		111,870,497	1.84
輸送 (0.35%)			
CH Robinson Worldwide	40,172	4,150,571	0.07
Expeditors International of Washington	52,764	5,844,668	0.10
Hankyu Hanshin Holdings	77,500	2,030,208	0.03
Kuehne + Nagel International - Registered	18,139	4,159,210	0.07
Poste Italiane	145,781	2,056,024	0.03
SG Holdings	110,000	1,054,085	0.02
Tokyu	173,100	1,859,206	0.03
輸送合計		21,153,972	0.35
水道 (0.29%)			
American Water Works	68,703	8,552,837	0.14
Essential Utilities	90,738	3,295,604	0.05
Severn Trent	88,465	2,778,702	0.05
United Utilities Group	221,463	2,916,443	0.05
水道合計		17,543,586	0.29
普通株式合計		6,040,208,702	99.46
優先株式			
家庭用品 (0.09%)			
Henkel & Co	62,512	5,482,731	0.09
家庭用品合計		5,482,731	0.09
優先株式合計		5,482,731	0.09

公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品

銘柄	株数	評価額 (米ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式			
医薬品・バイオテクノロジー (0.00%)			
Contra Abiomed	14,611	25,569	0.00
医薬品・バイオテクノロジー合計		25,569	0.00
普通株式合計		25,569	0.00
投資合計 (Cost USD 4,839,761,774)		6,045,717,002	99.55
その他純資産		27,116,820	0.45
純資産合計		6,072,833,822	100.00

先物取引

銘柄	相手方	通貨	評価額	株数	未実現評価益 (損) (米ドル)	純資産 比率 (%)
E-mini S&P 500 ESG Futures 21/03/2025	UBS Asset Management Switzerland AG	USD	14,079,420	54	-444,250	-0.01
EURO STOXX 50 ESG Index Futures 21/03/2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	7,216,980	338	-114,966	0.00
FTSE Blossom Japan Index Futures 13/03/2025	UBS Asset Management Switzerland AG	JPY	3,840,274	53	53,854	0.00
先物取引合計			25,136,674	445	-505,362	-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16期決算日（2025年1月20日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	税 込 配 分 金	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
12期（2021年1月20日）	円 9,953	円 0	% △0.1	% —	% —	百万円 15
13期（2022年1月20日）	9,938	0	△0.2	—	—	8
14期（2023年1月20日）	9,924	0	△0.1	—	—	8
15期（2024年1月22日）	9,910	0	△0.1	—	—	8
16期（2025年1月20日）	9,909	0	△0.0	—	—	8

(注1) 基準価額は1万口当たり。
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

当期中の基準価額等の推移

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

(注1) 基準価額は1万口当たり。
(注2) 騰落率は期首比です。
(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

分配原資の内訳 (1万口当たり・税引前)

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

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

1万口当たりの費用明細

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

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

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

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

(注) 単位未満は切り捨て。

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

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

組入資産明細表

親投資信託残高 (2025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	8,674	8,782	8,763

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(2025年1月20日現在)

投資信託財産の構成

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

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年1月20日現在)

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

〈注記事項〉

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

損益の状況

(自2024年1月23日 至2025年1月20日)

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

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (0円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (5,813円) および分配準備積立金 (60,755円) より分配対象収益は66,568円 (10,000口当たり75円) ですが、分配を行っておりません。

UBS短期円金利プラス・マザーファンドの運用状況

参考情報

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

UBS短期円金利プラス・マザーファンド

最近5期の運用実績

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

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

当期中の基準価額等の推移

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

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

1万口当たりの費用明細

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

主要な売買銘柄 (自 2024年1月23日 至 2025年1月20日)

該当事項はありません。

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

期中の利害関係人等との取引はありません。

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

組入資産明細表 (2025年1月20日現在)

2025年1月20日現在、有価証券等の組入はありません。

(2025年1月20日現在)

投資信託財産の構成

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

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年1月20日現在)

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

〈注記事項〉

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

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け） 8,782,667円

損益の状況

(自2024年1月23日 至2025年1月20日)

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

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

(注2) 損益の状況の中で(E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。