UBS

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8期　運用報告書（全体版）

決算日　2026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ESG株式インデックス・ファンド」は、去る9月7日に第8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。

＊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 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資産運用業協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときには、当該投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ⑥一般社団法人資産運用業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、一般社団法人資産運用業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 2026. キーシンボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額（分配落）	税込み分配金	期中騰落率	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））	期中騰落率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	円	%		%	%	百万円
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
8期（2026年9月7日）	34,926	0	25.4	37,852	26.0	99.0	2,051

（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%イシュアー・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%イシュアー・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	
	円	%		%	%
（期首）2025年 9月5日	27,858	−	30,034	−	99.4
9月末	28,840	3.5	31,104	3.6	99.2
10月末	30,653	10.0	32,845	9.4	99.7
11月末	30,480	9.4	32,880	9.5	99.4
12月末	31,354	12.5	33,839	12.7	99.9
2026年 1月末	31,309	12.4	33,718	12.3	98.0
2月末	31,452	12.9	34,064	13.4	97.0
3月末	29,453	5.7	31,456	4.7	96.2
4月末	32,319	16.0	35,079	16.8	96.2
5月末	34,140	22.6	36,962	23.1	97.7
6月末	35,370	27.0	38,638	28.6	99.5
7月末	34,424	23.6	37,507	24.9	99.4
8月末	36,241	30.1	39,035	30.0	99.0
（期末）2026年 9月7日	34,926	25.4	37,852	26.0	99.0

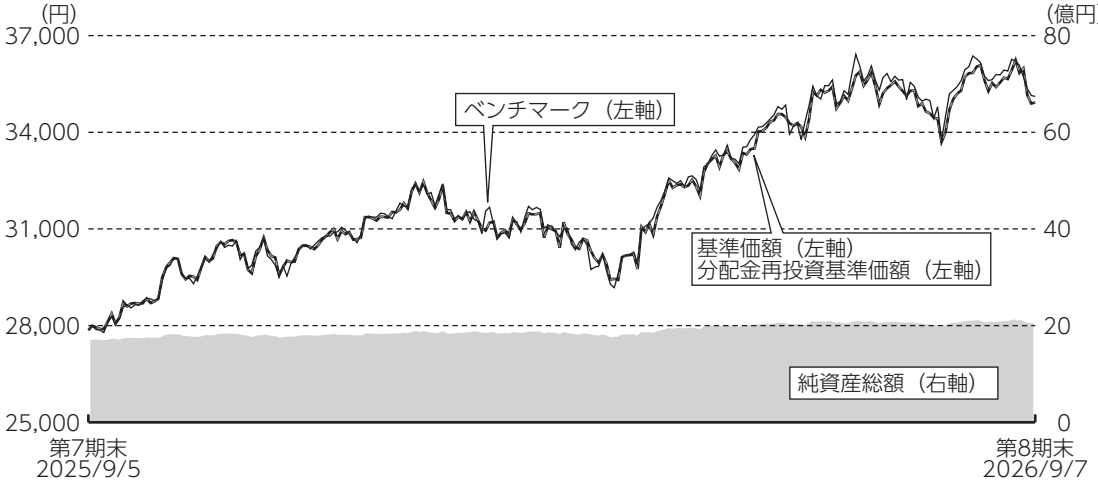
（注1）基準価額は1万口当たり。
（注2）騰落率は期首比です。
（注3）ベンチマークは2020年12月1日までMSCIワールドSRI 5%イシュアー・キャップド・インデックス（税引後配当込み、USDベース）、それ以降はMSCIワールドSRIロー・カーボン・セレクト 5%イシュアー・キャップド・インデックス（税引後配当込み、USDベース）に基づいて委託会社において円換算したものです。設定日当日を10,000として指数化しています。

※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.）

運用経過

基準価額等の推移について

（2025年9月5日～2026年9月7日）



第8期首：27,858円	
第8期末：34,926円（既払分配金 0円）	
騰 落 率：	25.4%（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 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）」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。米国を中心とした底堅い企業業績やAI関連投資の拡大への期待などを背景に、株式市場は上昇基調で推移しました。期の後半にかけては、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇を受け、インフレ再燃や金融引き締めの長期化への懸念から株価が大きく下落する局面がありました。その後は、停戦・協議進展への期待や原油供給不安の緩和に加え、AI関連投資の継続と企業業績の底堅さから株価は再び上昇基調を取り戻し、期末にかけてグローバル株式市場は高値圏で推移しました。

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99.5%*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。

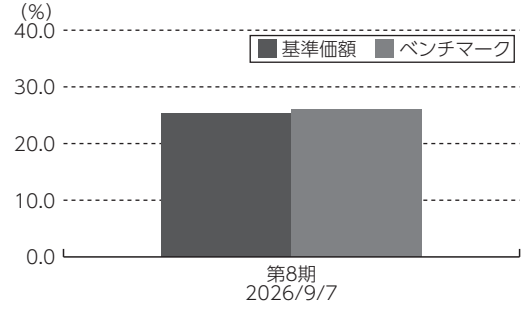
［当社のスチュワードシップ方針および方針に沿って実施した行動］

・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＋25.4％に対してベンチマークが＋26.0％となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を0.6％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。

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8期
	2025年9月6日~2026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	24,925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

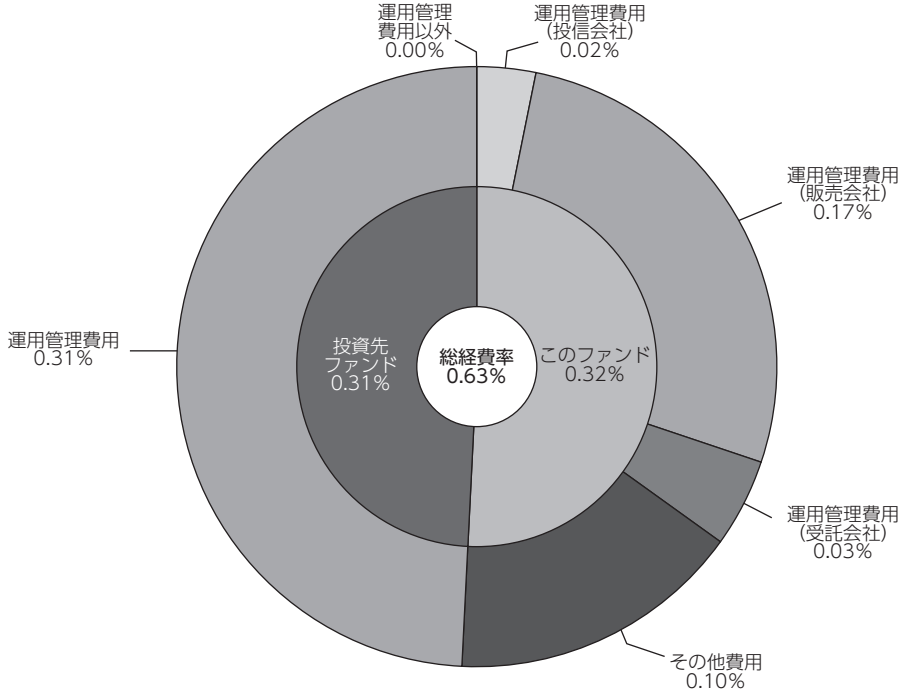
短期金融市場の状況を注視しつつ、UBS短期円金利プラス・マザーファンドへの投資を通じて、コール・ローン等で運用する予定です。

1万口当たりの費用明細

項　目	当期 2025/9/6～2026/9/7		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	69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32,169円です。
（投信会社）	（　7）	（0.022）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（ 53）	（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）	（　9）	（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	5	0.015	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）	（　5）	（0.015）	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	31	0.097	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）	（　7）	（0.023）	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）	（　4）	（0.014）	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）	（ 20）	（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	105	0.328	

（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	0.32%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.31%
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　2025年9月6日　至　2026年9月7日）

投資信託証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外国				
	口	千米ドル	口	千米ドル
UBS MSCI ワールド・ソーシャリー・レスポンシブル UCITS ETF	－	－	15,868	589

（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　2025年9月6日　至　2026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 （2026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		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
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	10	0.0
合計	10,020	10,020	10	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			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		口	口	千米ドル	千円	%
UBS MSCI ワールド・ソーシャリー・レスポンシブル UCITS ETF		320,405	304,537	13,022	2,030,781	99.0
合計	口数・金額	320,405	304,537	13,022	2,030,781	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	<99.0%>	

（注1）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝155.95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

(2026年9月7日現在)

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
投資信託受益証券	10	0.0
投資証券	2,030,781	98.8
コール・ローン等、その他	24,424	1.2
投資信託財産総額	2,055,215	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。
(注2) 当期末における外貨建純資産(2,030,781千円)の投資信託財産総額(2,055,215千円)に対する比率は98.8%です。
(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=155.95円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年9月7日現在)

項目	当期末
(A) 資産	2,055,215,513円
コール・ローン等	24,423,715
投資信託受益証券(評価額)	10,000
投資証券(評価額)	2,030,781,230
未収利息	568
(B) 負債	3,824,165
未払解約金	908,164
未払信託報酬	2,172,540
その他未払費用	743,461
(C) 純資産総額(A−B)	2,051,391,348
元本	587,360,103
次期繰越損益金	1,464,031,245
(D) 受益権総口数	587,360,103口
1万口当たり基準価額(C／D)	34,926円

〈注記事項〉

期首元本額	611,180,823円
期中追加設定元本額	95,429,776円
期中一部解約元本額	119,250,496円
1口当たり純資産額	3.4926円

損益の状況

(自2025年9月6日　至2026年9月7日)

項目	当期
(A) 配当等収益	196,939円
受取利息	196,939
(B) 有価証券売買損益	386,235,786
売買益	412,278,353
売買損	△ 26,042,567
(C) 信託報酬等	△ 5,946,680
(D) 当期損益金(A+B+C)	380,486,045
(E) 前期繰越損益金	428,387,479
(F) 追加信託差損益金	655,157,721
(配当等相当額)	(324,545,251)
(売買損益相当額)	(330,612,470)
(G) 計 (D+E+F)	1,464,031,245
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,464,031,245
追加信託差損益金	655,157,721
(配当等相当額)	(324,545,251)
(売買損益相当額)	(330,612,470)
分配準備積立金	808,873,524

(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(193,966円)、費用控除後の有価証券等損益額(380,292,079円)、信託約款に規定する収益調整金(655,157,721円)および分配準備積立金(428,387,479円)より分配対象収益は1,464,031,245円(10,000口当たり24,925円)ですが、分配を行っておりません。

＜約款変更のお知らせ＞

2026年4月1日付で一般社団法人投資信託協会と一般社団法人日本投資顧問業協会が合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更が行われたため、投資信託約款に所要の変更を行いました。（約款変更実施日：2026年4月1日）

ルクセンブルク籍外国上場投資信託　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、2025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　2025年12月31日 米ドル
収益	
配当金（外国源泉徴収税控除後）	78,912,283
受取利息	298,903
その他収益	6,966
収益合計	79,218,152
費用	
運用管理報酬	－13,598,080
費用合計	－13,598,080
投資純利益（損失）	65,620,072
実現純利益（損失）：	
投資	321,588,318
外国通貨取引および為替予約取引	－9,692,176
先物取引	－496,645
未実現利益（損失）の純変動額：	
投資	431,021,010
外国通貨取引	239,206
先物取引	636,893

2025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（0.13%）			
Publicis Groupe	77,593	8,075,864	0.13
広告合計		8,075,864	0.13
農業（0.06%）			
Bunge Global	46,023	4,099,729	0.06
農業合計		4,099,729	0.06
アパレル（0.68%）			
adidas	57,381	11,392,473	0.18
Deckers Outdoor	49,407	5,122,024	0.08
Hermes International	10,732	26,746,119	0.42
アパレル合計		43,260,616	0.68
自動車製造（5.67%）			
Cummins	46,650	23,812,492	0.38
Rivian Automotive - Class A	260,075	5,126,078	0.08
Tesla	741,287	333,371,590	5.21
自動車製造合計		362,310,160	5.67
自動車部品・装置（0.34%）			
Aptiv	75,192	5,721,359	0.09
Bridgestone	384,200	8,613,218	0.13
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	227,035	7,548,617	0.12
自動車部品・装置合計		21,883,194	0.34
銀行（5.90%）			
Bank of New York Mellon	237,434	27,563,713	0.43
Bank of Nova Scotia	421,203	31,105,876	0.49
Banque Cantonale Vaudoise - Registered	13,229	1,676,480	0.03
CaixaBank	1,320,467	16,198,348	0.25
Credit Agricole	360,424	7,428,918	0.12
DNB Bank	303,894	8,480,959	0.13
FinecoBank Banca Fineco	217,979	5,683,323	0.09
Hang Seng Bank	253,400	4,997,353	0.08
Huntington Bancshares	523,839	9,088,607	0.14
KBC Group	77,794	10,164,379	0.16
KeyCorp	307,721	6,351,362	0.10
National Bank of Canada	133,567	16,819,259	0.26
Northern Trust	65,399	8,932,849	0.14
PNC Financial Services Group	134,712	28,118,436	0.44
Regions Financial	303,815	8,233,387	0.13
Societe Generale	240,004	19,370,301	0.30
State Street	98,697	12,732,900	0.20
Sumitomo Mitsui Financial Group	1,244,800	40,033,410	0.62
Svenska Handelsbanken - Class A	500,900	7,299,856	0.11
Toronto-Dominion Bank	578,883	54,630,170	0.85
Truist Financial	437,206	21,514,907	0.34
US Bancorp	526,103	28,072,856	0.44
Yokohama Financial Group	363,900	3,002,996	0.05
銀行合計		377,500,645	5.90
飲料（2.92%）			
Coca-Cola	1,387,788	97,020,259	1.52
Coca-Cola Europacific Partners	71,138	6,452,217	0.10
Coca-Cola HBC	74,151	3,831,887	0.06
Keurig Dr Pepper	439,423	12,308,238	0.19
PepsiCo	465,358	66,788,180	1.05
飲料合計		186,400,781	2.92

銘柄	株数	評価額（米ドル）	純資産比率（%）
建築資材（1.41%）			
Carrier Global	260,572	13,768,624	0.21
Johnson Controls International	220,961	26,460,080	0.41
Lennox International	10,625	5,159,287	0.08
Nibe Industrier - Class B	547,750	2,116,420	0.03
Sika - Registered	51,743	10,619,643	0.17
Svenska Cellulosa - Class B	218,737	2,908,964	0.05
Trane Technologies	75,590	29,419,628	0.46
建築資材合計		**90,452,646**	**1.41**
化学（1.93%）			
Akzo Nobel	59,812	4,158,577	0.06
Asahi Kasei	433,600	3,842,358	0.06
DSM-Firmenich	60,458	4,882,299	0.08
Ecolab	86,481	22,702,992	0.35
Givaudan - Registered	3,149	12,504,581	0.19
International Flavors & Fragrances	83,407	5,620,798	0.09
Mitsubishi Chemical Group	444,300	2,593,888	0.04
Nippon Paint Holdings	343,700	2,296,888	0.04
Nitto Denko	225,000	5,332,706	0.08
Novonesis (Novozymes) B - Class B	119,812	7,682,768	0.12
Nutrien	162,496	10,043,160	0.16
PPG Industries	75,399	7,725,381	0.12
Sherwin-Williams	80,097	25,953,831	0.41
Syensqo	21,230	1,709,447	0.03
Symrise	43,374	3,508,790	0.05
Toray Industries	478,600	3,114,434	0.05
化学合計		**123,672,898**	**1.93**
商業サービス（3.97%）			
Automatic Data Processing	138,101	35,523,720	0.56
Brambles	447,292	6,848,431	0.11
Element Fleet Management	132,672	3,489,203	0.05
Intertek Group	50,597	3,148,246	0.05
Moody's	55,322	28,261,244	0.44
Quanta Services	51,410	21,698,105	0.34
Recruit Holdings	477,500	26,951,051	0.42
RELX	624,935	25,385,171	0.40
S&P Global	106,527	55,669,945	0.87
Secom	135,300	4,810,532	0.07
SGS - Registered	56,633	6,495,013	0.10
Transurban Group	1,066,743	10,108,389	0.16
United Rentals	22,008	17,811,515	0.28
Wolters Kluwer	77,121	8,001,378	0.12
商業サービス合計		**254,201,943**	**3.97**
コンピューター（1.16%）			
CGI	65,994	6,103,753	0.09
Fujitsu	594,500	16,418,964	0.26
Gartner	25,748	6,495,706	0.10
NetApp	66,504	7,121,913	0.11
Nomura Research Institute	132,300	5,082,001	0.08
Okta	56,363	4,873,709	0.08
Western Digital	119,011	20,502,025	0.32
Zscaler	34,170	7,685,516	0.12
コンピューター合計		**74,283,587**	**1.16**
化粧品・パーソナルケア（0.89%）			
Kao	156,000	6,231,242	0.10
Kenvue	652,239	11,251,123	0.18
L'Oreal	82,058	35,330,365	0.55
Shiseido	138,100	2,007,029	0.03
Unicharm	390,000	2,226,865	0.03
化粧品・パーソナルケア合計		**57,046,624**	**0.89**

銘柄	株数	評価額（米ドル）	純資産比率（%）
流通・卸売（0.30%）			
Rexel	80,338	3,169,318	0.05
WW Grainger	15,807	15,950,053	0.25
流通・卸売合計		19,119,371	0.30
各種金融サービス（4.22%）			
American Express	189,106	69,959,765	1.09
Ameriprise Financial	32,470	15,921,340	0.25
Amundi	17,899	1,484,117	0.02
ASX	68,866	2,362,294	0.04
BlackRock Funding	50,220	53,752,475	0.84
Daiwa Securities Group	473,400	4,139,173	0.07
Deutsche Boerse	63,803	16,762,617	0.26
Intercontinental Exchange	195,562	31,673,222	0.50
Isracard	0	2	0.00
Julius Baer Group	69,100	5,442,524	0.09
London Stock Exchange Group	158,490	19,083,597	0.30
Nasdaq	154,364	14,993,375	0.23
Raymond James Financial	64,237	10,315,820	0.16
Schroders	261,619	1,432,194	0.02
Singapore Exchange	302,300	3,986,787	0.06
Synchrony Financial	126,780	10,577,255	0.17
T Rowe Price Group	75,991	7,779,959	0.12
各種金融サービス合計		269,666,516	4.22
電気（0.63%）			
EDP Renovaveis	107,547	1,520,756	0.02
Elia Group	14,368	1,851,133	0.03
Eversource Energy	127,607	8,591,779	0.14
Exelon	343,801	14,986,286	0.23
Hydro One	109,447	4,362,709	0.07
Meridian Energy	437,791	1,409,810	0.02
Redeia	139,576	2,486,744	0.04
Terna - Rete Elettrica Nazionale	455,344	4,841,889	0.08
電気合計		40,051,106	0.63
電気部品・設備（1.43%）			
ABB - Registered	532,662	39,816,022	0.62
Schneider Electric	187,236	51,654,374	0.81
電気部品・設備合計		91,470,396	1.43
電子機器（0.93%）			
Allegion	28,487	4,535,700	0.07
Fortive	110,936	6,124,777	0.10
Hoya	116,500	17,603,767	0.27
Keysight Technologies	59,350	12,059,326	0.19
Mettler-Toledo International	7,219	10,064,658	0.16
Trimble	80,482	6,305,765	0.10
Yokogawa Electric	79,100	2,531,281	0.04
電子機器合計		59,225,274	0.93
エネルギー代替（0.15%）			
Vestas Wind Systems	352,324	9,606,419	0.15
エネルギー代替合計		9,606,419	0.15
土木・建設（0.44%）			
Acciona	8,556	1,868,034	0.03
AtkinsRealis Group	52,429	3,388,809	0.05
Cellnex Telecom	163,950	5,281,678	0.08
EMCOR Group	15,538	9,505,993	0.15
WSP Global	45,114	8,179,268	0.13
土木・建設合計		28,223,782	0.44
環境制御（0.22%）			
Pentair	54,726	5,699,166	0.09
Veralto	82,941	8,275,853	0.13
環境制御合計		13,975,019	0.22

銘柄	株数	評価額（米ドル）	純資産比率（%）
食品（1.45%）			
Aeon	757,500	11,970,573	0.19
Danone	218,169	19,673,239	0.31
General Mills	181,636	8,446,074	0.13
George Weston	64,479	4,454,143	0.07
Hormel Foods	104,118	2,467,597	0.04
J Sainsbury	562,142	2,457,354	0.04
JM Smucker	38,059	3,722,551	0.06
Kerry Group - Class A	55,079	5,045,630	0.08
Kesko - Class B	94,696	2,140,903	0.03
Koninklijke Ahold Delhaize	300,296	12,298,049	0.19
McCormick & Co - Non-Voting Shares	84,355	5,745,419	0.09
Metro	70,604	5,088,433	0.08
Mowi	161,120	3,884,700	0.06
Orkla	240,001	2,676,763	0.04
Saputo	88,552	2,668,673	0.04
食品合計		92,740,101	1.45
林産品・紙製品（0.12%）			
Holmen - Class B	18,698	718,811	0.01
International Paper	170,228	6,705,281	0.11
林産品・紙製品合計		7,424,092	0.12
ヘルスケア製品（2.71%）			
Agilent Technologies	96,035	13,067,482	0.20
Alcon	170,071	13,584,213	0.21
Cochlear	21,983	3,821,109	0.06
Danaher	219,185	50,175,830	0.78
Demant	22,076	747,021	0.01
Edwards Lifesciences	200,538	17,095,865	0.27
Hologic	76,001	5,661,314	0.09
IDEXX Laboratories	27,320	18,482,800	0.29
Insulet	24,009	6,824,318	0.11
Qiagen	78,102	3,564,050	0.06
Sonova Holding - Registered	17,853	4,666,906	0.07
STERIS	34,045	8,631,088	0.14
Straumann Holding - Registered	39,548	4,665,391	0.07
Sysmex	175,500	1,727,065	0.03
Waters	20,453	7,768,663	0.12
West Pharmaceutical Services	24,299	6,685,627	0.10
Zimmer Biomet Holdings	68,591	6,167,703	0.10
ヘルスケア製品合計		173,336,445	2.71
ヘルスケアサービス（1.94%）			
Centene	162,232	6,675,847	0.11
Elevance Health	76,067	26,665,287	0.42
Eurofins Scientific	37,573	2,753,564	0.04
Fresenius & Co	143,650	8,263,407	0.13
HCA Healthcare	55,796	26,048,921	0.41
Humana	41,843	10,717,248	0.17
IQVIA Holdings	57,491	12,959,046	0.20
Labcorp Holdings	28,256	7,088,865	0.11
Lonza Group - Registered	23,912	16,232,090	0.25
Quest Diagnostics	37,790	6,557,699	0.10
ヘルスケアサービス合計		123,961,974	1.94
住宅建設（0.44%）			
Barratt Redrow	507,530	2,601,591	0.04
DR Horton	92,040	13,256,521	0.21
PulteGroup	67,581	7,924,548	0.12
Sekisui House	198,800	4,436,520	0.07
住宅建設合計		28,219,180	0.44
住宅用家具（0.84%）			
Sony Group	2,100,200	53,916,902	0.84
住宅用家具合計		53,916,902	0.84

銘柄	株数	評価額（米ドル）	純資産比率（%）
家庭用品（0.59%）			
Avery Dennison	28,691	5,218,319	0.08
Church & Dwight	81,269	6,814,406	0.11
Clorox	39,762	4,009,202	0.06
Henkel & Co	38,288	2,922,879	0.05
Reckitt Benckiser Group	229,210	18,504,095	0.29
家庭用品合計		37,468,901	0.59
保険（5.97%）			
Admiral Group	85,757	3,663,434	0.06
Ageas	50,790	3,567,091	0.06
AIA Group	3,606,400	37,020,795	0.58
AXA	591,730	28,465,464	0.44
Generali	290,774	12,208,614	0.19
Gjensidige Forsikring	68,451	2,049,421	0.03
Hartford Insurance Group	95,397	13,145,707	0.20
Legal & General Group	1,924,292	6,778,674	0.11
M&G	786,735	3,030,678	0.05
Marsh & McLennan Companies	168,008	31,168,844	0.49
Phoenix Group Holdings	255,239	2,530,188	0.04
Principal Financial Group	77,417	6,828,954	0.11
Progressive	199,435	45,415,338	0.71
Prudential Financial	119,401	13,477,985	0.21
QBE Insurance Group	511,890	6,789,526	0.11
Sampo - Class A	813,714	9,872,038	0.15
Sompo Holdings	305,300	10,393,192	0.16
Sun Life Financial	186,312	11,645,604	0.18
Suncorp Group	367,999	4,331,311	0.07
Swiss Life Holding - Registered	9,590	11,097,649	0.17
Swiss Re	102,732	17,226,818	0.27
T&D Holdings	157,200	3,625,494	0.06
Tokio Marine Holdings	624,900	23,190,809	0.36
Travelers Companies	77,055	22,350,573	0.35
Tryg	116,646	3,053,896	0.05
Willis Towers Watson	33,419	10,981,483	0.17
Zurich Insurance Group	49,655	37,718,370	0.59
保険合計		381,627,950	5.97
インターネット（3.13%）			
Auto Trader Group	287,382	2,266,688	0.03
Booking Holdings	11,057	59,213,884	0.93
CAR Group	135,652	2,782,535	0.04
eBay	156,784	13,655,886	0.21
F5	19,155	4,889,505	0.08
Gen Digital	168,808	4,589,890	0.07
LY	876,200	2,332,136	0.04
Palo Alto Networks	230,335	42,427,707	0.66
Shopify - Class A	415,878	67,050,183	1.05
ZOZO	147,000	1,210,737	0.02
インターネット合計		200,419,151	3.13
鉄鋼（0.26%）			
Fortescue	572,493	8,402,689	0.13
Steel Dynamics	48,536	8,224,425	0.13
鉄鋼合計		16,627,114	0.26
レジャー（0.21%）			
Amadeus IT Group	154,478	11,400,858	0.18
Yamaha Motor	302,500	2,237,703	0.03
レジャー合計		13,638,561	0.21
宿泊施設（0.03%）			
Whitbread	63,599	2,181,367	0.03
宿泊施設合計		2,181,367	0.03

銘柄	株数	評価額（米ドル）	純資産比率（%）
機械－建設・鉱業（2.44%）			
Caterpillar	159,239	91,223,246	1.43
Hitachi	1,564,000	48,912,105	0.76
Metso	218,607	3,846,012	0.06
Sandvik	362,364	11,815,705	0.19
機械－建設・鉱業合計		155,797,068	2.44
機械－各種（1.33%）			
CNH Industrial	301,721	2,781,868	0.04
Dover	46,003	8,981,626	0.14
FANUC	318,800	12,374,106	0.19
GEA Group	50,585	3,433,874	0.06
Graco	58,618	4,804,917	0.08
IDEX	27,463	4,886,766	0.08
Ingersoll Rand	136,093	10,781,287	0.17
Kone - Class B	118,127	8,401,750	0.13
Rockwell Automation	38,260	14,885,818	0.23
Spirax Group	21,933	2,011,966	0.03
Xylem	84,415	11,495,635	0.18
機械－各種合計		84,839,613	1.33
メディア（1.46%）			
Fox - Class A	71,279	5,208,357	0.08
Fox - Class B	54,187	3,518,362	0.06
Informa	457,272	5,437,073	0.08
Pearson	203,152	2,869,120	0.04
Thomson Reuters	52,398	6,923,837	0.11
Walt Disney	610,886	69,500,500	1.09
メディア合計		93,457,249	1.46
金属加工・金物（0.07%）			
VAT Group	9,567	4,660,026	0.07
金属加工・金物合計		4,660,026	0.07
鉱業（0.69%）			
Antofagasta	127,658	5,630,251	0.09
Lundin Gold	38,024	3,162,865	0.05
Lundin Mining	240,385	5,173,341	0.08
Northern Star Resources	468,926	8,358,557	0.13
Sumitomo Metal Mining	85,300	3,459,454	0.06
Wheaton Precious Metals	153,546	18,074,910	0.28
鉱業合計		43,859,378	0.69
その他製造（0.28%）			
Axon Enterprise	25,730	14,612,839	0.23
Smiths Group	107,271	3,393,579	0.05
その他製造合計		18,006,418	0.28
石油・ガス（0.03%）			
DCC	29,843	1,858,497	0.03
石油・ガス合計		1,858,497	0.03
包装・容器（0.07%）			
Ball	86,551	4,584,606	0.07
包装・容器合計		4,584,606	0.07

銘柄	株数	評価額（米ドル）	純資産比率（%）
医薬品・バイオテクノロジー（4.89%）			
Amgen	182,466	59,722,947	0.93
Argenx	21,180	17,830,301	0.28
Biogen	50,858	8,950,499	0.14
Cencora	63,495	21,445,436	0.34
CSL	162,911	18,756,208	0.29
Genmab	20,384	6,497,007	0.10
Gilead Sciences	422,877	51,903,923	0.81
Ipsen	10,899	1,523,240	0.02
Merck	45,312	6,524,368	0.10
Novo Nordisk - Class B	1,099,407	56,227,141	0.88
Orion - Class B	34,266	2,561,513	0.04
Swedish Orphan Biovitrum	68,838	2,485,062	0.04
Vertex Pharmaceuticals	87,284	39,571,074	0.62
Zoetis	150,508	18,936,917	0.30
医薬品・バイオテクノロジー合計		312,935,636	4.89
未公開株式（0.33%）			
3i Group	334,848	14,696,133	0.23
EQT	163,057	6,434,692	0.10
未公開株式合計		21,130,825	0.33
不動産（0.73%）			
CBRE Group - Class A	102,481	16,477,920	0.26
FirstService	15,746	2,451,930	0.04
Hulic	165,100	1,805,888	0.03
Mitsubishi Estate	360,900	8,797,722	0.14
Mitsui Fudosan	897,400	10,193,759	0.16
REA Group	18,770	2,295,451	0.03
Swiss Prime Site - Registered	28,540	4,438,154	0.07
不動産合計		46,460,824	0.73
不動産投資信託（1.82%）			
American Tower - REIT	159,394	27,984,805	0.44
Annaly Capital Management - REIT	219,898	4,916,919	0.08
BXP - REIT	52,017	3,510,107	0.05
CapitaLand Ascendas - REIT	1,294,800	2,849,365	0.04
Crown Castle - REIT	148,826	13,226,167	0.21
Iron Mountain - REIT	102,167	8,474,753	0.13
Land Securities Group - REIT	247,644	2,071,841	0.03
SBA Communications - REIT	36,211	7,004,294	0.11
Segro - REIT	440,543	4,268,746	0.07
Welltower - REIT	228,255	42,366,410	0.66
不動産投資信託合計		116,673,407	1.82
小売（4.46%）			
Best Buy	66,223	4,432,305	0.07
Canadian Tire - Class A	18,141	2,301,985	0.04
Coles Group	451,651	6,457,372	0.10
Dick's Sporting Goods	23,249	4,602,604	0.07
Dollarama	93,553	14,000,702	0.22
Ferguson Enterprises	66,997	14,915,542	0.23
Genuine Parts	46,255	5,687,515	0.09
Home Depot	338,422	116,451,010	1.82
Industria de Diseno Textil	370,940	24,544,559	0.38
Kingfisher	612,306	2,575,341	0.04
Lowe's Companies	190,798	46,012,846	0.72
Lululemon Athletica	36,241	7,531,242	0.12
MatsukiyoCocokara & Co	111,000	1,920,521	0.03
Moncler	81,589	5,262,558	0.08
Pandora	28,367	3,156,250	0.05
Tractor Supply	176,219	8,812,712	0.14
Ulta Beauty	15,378	9,303,844	0.14
Williams-Sonoma	42,286	7,551,857	0.12
小売合計		285,520,765	4.46

銘柄	株数	評価額（米ドル）	純資産比率（%）
半導体（13.93%）			
Advanced Micro Devices	552,539	118,331,752	1.85
Analog Devices	167,426	45,405,931	0.71
Applied Materials	271,862	69,865,815	1.09
ASML Holding	132,173	143,029,521	2.24
Intel	1,542,781	56,928,619	0.89
Lam Research	428,472	73,345,837	1.15
Marvell Technology	294,916	25,061,962	0.39
NVIDIA	1,646,200	307,016,300	4.80
NXP Semiconductors	86,249	18,721,208	0.29
Tokyo Electron	151,800	33,237,271	0.52
半導体合計		890,944,216	13.93
ソフトウェア（12.92%）			
Adobe	142,880	50,006,571	0.78
Atlassian - Class A	56,897	9,225,280	0.14
Autodesk	73,190	21,664,972	0.34
Bentley Systems - Class B	57,989	2,213,150	0.03
Broadridge Financial Solutions	41,315	9,220,269	0.14
Cadence Design Systems	92,335	28,862,074	0.45
DocuSign	70,210	4,802,364	0.08
Dynatrace	99,542	4,314,150	0.07
Electronic Arts	81,138	16,578,928	0.26
Fair Isaac	8,202	13,866,465	0.22
Fidelity National Information Services	178,987	11,895,476	0.19
Fiserv	185,441	12,456,072	0.19
HubSpot	17,230	6,914,399	0.11
Intuit	94,730	62,751,047	0.98
Microsoft	624,075	301,815,151	4.72
MongoDB	27,808	11,670,740	0.18
Nutanix - Class A	83,064	4,293,578	0.07
Open Text	89,099	2,905,508	0.05
Paychex	109,039	12,231,995	0.19
PTC	42,158	7,344,345	0.11
Salesforce	323,849	85,790,839	1.34
ServiceNow	357,525	54,769,255	0.86
Synopsys	63,353	29,758,171	0.47
Take-Two Interactive Software	62,685	16,049,241	0.25
Twilio - Class A	51,535	7,330,338	0.11
Tyler Technologies	14,570	6,614,051	0.10
Veeva Systems - Class A	53,783	12,005,979	0.19
WiseTech Global	69,918	3,191,934	0.05
Workday - Class A	73,922	15,876,967	0.25
ソフトウェア合計		826,419,309	12.92
電気通信（2.05%）			
Elisa	53,022	2,350,134	0.04
KDDI	989,100	17,091,310	0.27
Koninklijke KPN	1,274,340	5,950,677	0.09
Motorola Solutions	56,930	21,822,408	0.34
Softbank	9,778,800	13,400,659	0.21
Tele2 - Class B	185,446	3,108,938	0.05
Telenor	212,286	3,087,421	0.05
Telia	862,949	3,686,264	0.06
Telus	174,065	2,297,163	0.03
Verizon Communications	1,438,164	58,576,420	0.91
電気通信合計		131,371,394	2.05

銘柄	株数	評価額（米ドル）	純資産比率（%）
輸送（0.70%）			
CH Robinson Worldwide	40,582	6,523,962	0.10
DSV	70,119	17,806,495	0.28
Expeditors International of Washington	46,283	6,896,630	0.11
Hankyu Hanshin Holdings	81,400	2,047,658	0.03
InPost	85,555	1,052,027	0.02
Kuehne + Nagel International - Registered	16,504	3,567,447	0.06
Poste Italiane	158,707	4,003,733	0.06
SG Holdings	110,000	1,005,997	0.01
Tokyu	173,100	2,020,945	0.03
輸送合計		44,924,894	0.70
水道（0.31%）			
American Water Works	68,703	8,965,742	0.14
Essential Utilities	90,519	3,472,309	0.06
Severn Trent	88,465	3,318,626	0.05
United Utilities Group	244,980	3,934,352	0.06
水道合計		19,691,029	0.31
普通株式合計		6,369,223,462	99.58
優先株式			
電子機器（0.04%）			
Sartorius	9,430	2,737,757	0.04
電子機器合計		2,737,757	0.04
家庭用品（0.07%）			
Henkel & Co	53,753	4,392,602	0.07
家庭用品合計		4,392,602	0.07
優先株式合計		7,130,359	0.11

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	24,473	0.00
医薬品・バイオテクノロジー合計		24,473	0.00
普通株式合計		24,473	0.00
投資合計（Cost USD 4,739,402,056）		6,376,378,294	99.69
その他純資産		20,052,945	0.31
純資産合計		6,396,431,239	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 ESGIndex Futures 20/03/2026	UBS Asset Management Switzerland AG	USD	12,500,080	41	57,810	0.00
EURO STOXX 50 ESGIndex Futures 20/03/2026	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	3,538,015	119	51,711	0.00
FTSE JPX Blossom Japan Index Futures 12/03/2026	UBS Asset Management Switzerland AG	JPY	2,088,041	23	22,010	0.00
先物取引合計			18,126,136	183	131,531	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17期決算日（2026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	税込み分配金	期中騰落率	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	円	%	%	%	百万円
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
17期（2026年1月20日）	9,941	0	0.3	－	－	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		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
（期首）	円	%	%	%
2025年 1月20日	9,909	－	－	－
1月末	9,909	0.0	－	－
2月末	9,912	0.0	－	－
3月末	9,914	0.1	－	－
4月末	9,917	0.1	－	－
5月末	9,920	0.1	－	－
6月末	9,922	0.1	－	－
7月末	9,924	0.2	－	－
8月末	9,926	0.2	－	－
9月末	9,929	0.2	－	－
10月末	9,932	0.2	－	－
11月末	9,934	0.3	－	－
12月末	9,938	0.3	－	－
（期末）				
2026年 1月20日	9,941	0.3	－	－

（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17期 2025年1月21日～2026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	107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。

1万口当たりの費用明細

項　目	当期 2025/1/21～2026/1/20		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9,923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　2025年1月21日　至　2026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	－ －	2	2	

（注）単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等　（自　2025年1月21日　至　2026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　（2026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	8,782	8,780	8,792

（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

(2026年1月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	8,792	99.9
コール・ローン等、その他	9	0.1
投資信託財産総額	8,801	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

(2026年1月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	8,801,735円
コール・ローン等	8,778
UBS短期円金利プラス・マザーファンド(評価額)	8,792,957
(B) 負債	1,927
未払信託報酬	1,855
その他未払費用	72
(C) 純資産総額(A－B)	8,799,808
元本	8,852,395
次期繰越損益金	△ 52,587
(D) 受益権総口数	8,852,395口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,941円

〈注記事項〉

期首元本額	8,852,395円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	0円
1口当たり純資産額	0.9941円

純資産総額が元本を下回っており、その差額は52,587円です。

損益の状況

(自2025年1月21日　至2026年1月20日)

項目	当期
(A) 有価証券売買損益	31,612円
売買益	31,612
(B) 信託報酬等	△ 3,860
(C) 当期損益金(A＋B)	27,752
(D) 前期繰越損益金	△ 81,644
(E) 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)
(F) 計 (C＋D＋E)	△ 52,587
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	△ 52,587
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	88,951
繰越損益金	△142,843

(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（28,196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94,764円（10,000口当たり107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17期決算日（2026年1月20日）の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利プラス・マザーファンド

最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	%	%	%	百万円
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
17期（2026年1月20日）	10,014	0.4	－	－	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	債券組入比率	債券先物比率
	円	%	%	%
(期首) 2025年 1月20日	9,978	－	－	－
1月末	9,978	0.0	－	－
2月末	9,981	0.0	－	－
3月末	9,984	0.1	－	－
4月末	9,987	0.1	－	－
5月末	9,990	0.1	－	－
6月末	9,993	0.2	－	－
7月末	9,995	0.2	－	－
8月末	9,998	0.2	－	－
9月末	10,001	0.2	－	－
10月末	10,004	0.3	－	－
11月末	10,007	0.3	－	－
12月末	10,011	0.3	－	－
(期末) 2026年 1月20日	10,014	0.4	－	－

（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）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　2025年1月21日　至　2026年1月20日）

該当事項はありません。

主要な売買銘柄 （自　2025年1月21日　至　2026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　2025年1月21日　至　2026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 （2026年1月20日現在）

2026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

(2026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	8,793	100.0
投資信託財産総額	8,793	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

(2026年1月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	8,793,023円
コール・ローン等	8,792,879
未収利息	144
(B) 純資産総額(A)	8,793,023
元本	8,780,665
次期繰越損益金	12,358
(C) 受益権総口数	8,780,665口
1万口当たり基準価額(B／C)	10,014円

〈注記事項〉

期首元本額	8,782,667円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	2,002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)	8,780,665円

損益の状況

(自2025年1月21日　至2026年1月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	32,056円
受取利息	32,056
(B) 当期損益金(A)	32,056
(C) 前期繰越損益金	△19,700
(D) 解約差損益金	2
(E) 計 (B＋C＋D)	12,358
次期繰越損益金(E)	12,358

(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。