

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2025年9月30日

【計算期間】 第9期中(自 2025年1月1日 至 2025年6月30日)

【発行者名】 UBS (I r l) E T F ピーエルシー
(UBS (I r l) E T F p l c)

【代表者の役職氏名】 ディレクター (Director)
ナオミ・デイリー (Naomi Daly)
ディレクター (Director)
アラン・ホワイト (Alan White)

【本店の所在の場所】 アイルランド共和国、ダブリン2、アールスフォート・テラス 5、2階
(2nd Floor, 5 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健
同 大西 信治

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所外国法共同事業

【事務連絡者氏名】 弁護士 三浦 健
同 大西 信治
同 白川 剛士

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所外国法共同事業

【電話番号】 03 (6212) 8316

【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

(注1) 米ドルの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2025年6月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=144.81円)による。

(注2) ファンドは、アイルランド法に基づいて設立されているが、クラス(米ドルヘッジ)acc投資証券は米ドル建て、クラス(日本円ヘッジ)acc投資証券は円建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルまたは日本円をもって行う。

(注3) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してまたは切り捨てて記載してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載してある。従って、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

1【外国投資法人の概況】

UBS (I r l) E T F ピーエルシー - UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFおよびUBS MSCI ACWI ソーシャル・レスポンシブル UCITS ETF (以下、UBS (I r l) E T F ピーエルシーを「本投資法人」、UBS MSCI ACWI ユニバーサルUCITS ETFおよびUBS MSCI ACWI ソーシャル・レスポンシブル UCITS ETFを個別にまたは総称して「ファンド」または「サブ・ファンド」という場合がある。)の概況は以下のとおりである。

(1)【主要な経営指標等の推移】

(UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2023年 6 月 末日に終了 する中間 会計年度末	2023年12月 末日に 終了する 会計年度末	2024年 6 月 末日に終了 する中間 会計年度末	2024年12月 末日に 終了する 会計年度末	2025年 6 月 末日に終了 する中間 会計年度末
(a) 営業収益 ^(1)	402,011,387	644,307,384	349,605,104	518,273,764	597,008,942
(b) 経常利益金額 または経常損失金額	402,011,387	644,307,384	349,605,104	518,273,764	597,008,942
(c) 当期純利益金額 または当期純損失金額	402,011,387	644,307,384	349,605,104	518,273,764	597,008,942
(d) 出資総額 ^(2)	2,692,159,703	3,129,015,163	3,707,410,364	4,129,557,213	6,127,388,158
(e) 発行済投資口総数 (クラス (米ドルヘッジ) acc投資証券)	32,729,362口	30,252,449口	31,624,852口	35,089,682口	49,462,327口
(クラス (日本円ヘッジ) acc投資証券)	5,529,174口	5,207,226口	5,244,308口	6,946,391口	7,996,589口
(f) 純資産額	2,692,159,703	3,129,015,163	3,707,410,364	4,129,557,213	6,127,388,158
(g) 資産総額	2,720,960,270	3,137,236,239	3,713,589,596	4,187,988,462	6,177,355,996
(h) 1口当たり純資産価格 (クラス (米ドルヘッジ) acc投資証券)	18.2687	19.6146	22.3108	23.6781	25.3674
(クラス (日本円ヘッジ) acc投資証券)	1,695.5628円	1,758.7605円	1,977.6956円	2,038.7267円	2,129.1902円
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラス (米ドルヘッジ) acc投資証券)	2.73	4.04	2.10	2.97	2.47
(クラス (日本円ヘッジ) acc投資証券)	253.19円	362.15円	186.49円	255.87円	207.45円
(j) 分配総額	5,950,798	14,387,806	11,813,203	26,343,791	9,541,661
(k) 1口当たり分配金額 (クラス (米ドルヘッジ) acc投資証券)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
(クラス (日本円ヘッジ) acc投資証券)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
(l) 自己資本比率	98.94%	99.74%	99.83%	98.60%	99.19%
(m) 自己資本利益率 ^(3) (クラス (米ドルヘッジ) acc投資証券)	17.68%	24.18%	22.13%	20.72%	13.70%
(クラス (日本円ヘッジ) acc投資証券)	13.44%	18.35%	16.64%	15.92%	7.66%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益 (損失) を含めている。

(2) ファンドは変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。

(3) 自己資本利益率は、当該会計年度末または当該中間会計年度末の1口当たり純資産価格の前年度末に対する増減の比率である。

(4) 「主要な経営指標等の推移、(e) 発行済投資口総数、(h) 1口当たり純資産価格、(i) 1口当たり当期純利益金額または当期純損失金額、(k) 1口当たり分配金額および(m) 自己資本利益率」は、日本で販売しているクラスのみ記載している。

(注) UBS (I r l) E T F ピーエルシー - UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFおよびファンドのクラス(米ドルヘッジ) acc投資証券は2017年12月19日に、クラス(日本円ヘッジ) acc投資証券は2018年3月15日にそれぞれ設定された。

(UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2023年6月 末日に終了 する中間 会計年度末	2023年12月 末日に 終了する 会計年度末	2024年6月 末日に終了 する中間 会計年度末	2024年12月 末日に 終了する 会計年度末	2025年6月 末日に終了 する中間 会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	426,523,090	628,460,443	255,392,773	395,361,205	269,052,567
(b) 経常利益金額 または経常損失金額	426,523,090	628,460,443	255,392,773	395,361,205	269,052,567
(c) 当期純利益金額 または当期純損失金額	426,523,090	628,460,443	255,392,773	395,361,205	269,052,567
(d) 出資総額 ⁽²⁾	2,140,858,919	2,507,463,787	2,853,010,664	2,787,619,386	2,789,167,728
(e) 発行済投資口総数 (クラス(米ドルヘッジ) acc投資証券)	7,481,386口	13,352,905口	20,085,742口	17,634,854口	17,477,003口
(f) 純資産額	2,140,858,919	2,507,463,787	2,853,010,664	2,787,619,386	2,789,167,728
(g) 資産総額	2,163,800,653	2,514,000,747	2,917,990,952	2,817,190,194	2,819,183,135
(h) 1口当たり純資産価格 (クラス(米ドルヘッジ) acc投資証券)	15.7722	16.941	19.1752	20.5157	21.3423
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラス(米ドルヘッジ) acc投資証券)	3.14	4.25	1.72	2.91	2.06
(j) 分配総額	2,393,075	7,019,387	2,521,320	5,879,834	2,339,444
(k) 1口当たり分配金額 (クラス(米ドルヘッジ) acc投資証券)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
(l) 自己資本比率	98.94%	99.74%	97.77%	98.95%	98.94%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラス(米ドルヘッジ) acc投資証券)	19.62%	27.43%	21.58%	21.10%	11.30%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。

(2) ファンドは変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 自己資本利益率は、当該会計年度末または当該中間会計年度末の1口当たり純資産価格の前年度末に対する増減の比率である。

(4) 「主要な経営指標等の推移、(e) 発行済投資口総数、(h) 1口当たり純資産価格、(i) 1口当たり当期純利益金額または当期純損失金額、(k) 1口当たり分配金額および(m) 自己資本利益率」は、日本で販売しているクラスのみ記載している。

(注) UBS (I r l) E T F ピーエルシー - UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFおよびファンドのクラス(米ドルヘッジ) acc投資証券は2017年12月20日に設定された。

（２）【外国投資法人の出資総額】

2025年６月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、本投資法人の発行可能投資口総口数は5,000億口を上限とする。

	出資総額		発行済投資証券総数	
	米ドル	百万円	（口）	
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF	6,127,388,158	887,307	クラス(米ドルヘッジ) acc投資証券	49,462,327
			クラス(日本円ヘッジ) acc投資証券	7,996,589
UBS MSCI ACWI ソーシャル・レスポンシブル UCITS ETF	2,789,167,728	403,899	クラス(米ドルヘッジ) acc投資証券	17,477,003

（３）【主要な投資主の状況】

本投資法人は上場投資信託であり、投資証券は上場証券取引所において取引されているため、投資主の情報を開示することはできない。

（４）【役員の状況】

（2025年７月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有投資口数
マルクス・ゲッチ (Markus Goetschi)	取締役	UBS アセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー	1
ナオミ・デイリー (Naomi Daly)	議長	独立取締役	該当なし
ウィリアム・ケネディー (William Kennedy)	取締役	独立取締役	該当なし
アラン・ホワイト (Alan White)	取締役	UBS ファンド・マネジメント（アイルランド）リミテッド	1
アレッサンドラ・カラプレッタ (Alessandra Calabretta)	取締役	UBS アセット・マネジメント（イタリア）SGR SpA	該当なし

(5) 【その他】

a . 定款の変更

本投資法人の定款は、中央銀行の事前の承認なく変更されないものとする。

b . 事業譲渡または事業譲受

本投資法人の全部もしくは一部の事業もしくは財産または本投資法人の資産の他の法人（以下「譲受人」という。）への譲渡が提案された場合、取締役会は、取締役会への一般的な権限または特定の事項に関する権限のいずれかを付与する特別決議により、売却投資証券、ユニット、保険証券その他の持分または投資主間での譲受人の分配に係る資産から報酬を受領すること、または投資主が現金もしくは資産の受領に代わって、またはそれに加えて、譲受人の利益への参加もしくは譲受人からのその他の利益の受領ができる取決めに締結することができる。

c . 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d . 訴訟事件その他の重要事項

半期報告書提出前 6 か月以内において、訴訟事件その他本投資法人に重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

2 【外国投資法人の運用状況】

(1) 【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

(UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF)

(2025年 6 月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
株式	アメリカ合衆国	3,643,849,755	58.99
	日本	340,428,300	5.51
	イギリス	217,565,837	3.52
	カナダ	191,415,679	3.10
	中国	171,590,316	2.78
	スイス	157,834,377	2.56
	ドイツ	157,492,695	2.55
	台湾	148,744,522	2.41
	フランス	140,614,488	2.28
	オーストラリア	111,520,922	1.81
	インド	97,635,645	1.58
	オランダ	92,827,151	1.50
	韓国	69,562,182	1.13
	アイルランド	63,999,396	1.04
	スウェーデン	56,974,894	0.92
	スペイン	56,711,140	0.92
	イタリア	47,111,350	0.76
	デンマーク	41,423,366	0.67
	香港	38,776,130	0.63
	シンガポール	29,461,467	0.48
	ブラジル	22,094,205	0.36
	南アフリカ	20,555,422	0.33
	フィンランド	18,914,269	0.31
	サウジアラビア	15,310,417	0.25
	イスラエル	15,238,691	0.25
	ベルギー	14,508,037	0.23
	メキシコ	12,091,666	0.20
	アラブ首長国連邦	10,472,975	0.17
	ノルウェー	10,282,360	0.17
	ウルグアイ	8,170,207	0.13
	ポーランド	7,671,152	0.12
	インドネシア	7,431,069	0.12
	マレーシア	7,189,621	0.12
	タイ	7,068,328	0.11
	クウェート	4,695,339	0.08
	ギリシャ	4,402,994	0.07

	バミューダ	4,059,448	0.07
	オーストリア	3,940,280	0.06
	チリ	3,913,816	0.06
	ニュージーランド	3,601,663	0.06
	トルコ	3,537,341	0.06
	ポルトガル	2,896,144	0.05
	カタール	2,837,472	0.05
	フィリピン	2,661,735	0.04
	ペルー	2,022,376	0.03
	ルクセンブルグ	1,822,391	0.03
	チェコ共和国	1,080,868	0.02
	ハンガリー	960,431	0.02
	マカオ	633,617	0.01
	エジプト	535,514	0.01
	コロンビア	378,518	0.01
	ロシア連邦	1	0.00
	小計	6,096,517,979	98.69
未決済先渡為替契約	-	48,598,191	0.79
先物契約	-	663,572	0.01
	小計	49,261,763	0.80
ポートフォリオ合計		6,145,779,742	99.49
現金・その他資産		31,576,254	0.51
資産総額		6,177,355,996	100.00
負債総額		49,967,838	0.81
合計 (純資産総額)		6,127,388,158 (約887,307百万円)	99.19

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

(注2) 上記の表において、国・地域名は発行会社の設立地を記載している。以下同じ。

(注3) 純資産総額は資産総額から負債総額を差し引いたものであるが、四捨五入をした結果、表示の額を差し引いた値と純資産総額の欄における値が一致しない場合がある。以下同じ。

(UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF)

(2025年 6 月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
株式	アメリカ合衆国	1,662,174,151	58.96
	日本	163,384,214	5.80
	台湾	147,907,888	5.25
	カナダ	103,202,810	3.66
	スイス	76,408,614	2.71
	フランス	76,113,701	2.70
	オランダ	72,511,036	2.57
	イギリス	68,494,665	2.43
	中国	59,647,369	2.12
	デンマーク	46,496,324	1.65
	オーストラリア	37,093,654	1.32
	インド	28,981,085	1.03
	南アフリカ	24,400,060	0.87
	韓国	23,859,510	0.85
	ドイツ	22,461,188	0.80
	アイルランド	22,374,155	0.79
	香港	20,690,783	0.73
	スペイン	18,927,228	0.67
	スウェーデン	14,460,659	0.51
	イタリア	12,633,033	0.45
	フィンランド	9,851,263	0.35
	ノルウェー	7,743,728	0.27
	ブラジル	7,272,131	0.26
	メキシコ	7,080,664	0.25
	マレーシア	5,988,975	0.21
	ベルギー	5,685,110	0.20
	タイ	4,296,485	0.15
	ポーランド	3,390,848	0.12
	カタール	2,934,828	0.10
	アラブ首長国連邦	2,730,918	0.10
	シンガポール	2,671,391	0.09
	ペルー	1,993,798	0.07
	サウジアラビア	1,628,424	0.06
	コロンビア	1,566,909	0.06
	チリ	1,170,156	0.04
	ニュージーランド	787,951	0.03
	チェコ共和国	744,463	0.03
	トルコ	465,761	0.02
	インドネシア	391,475	0.01

	ルクセンブルグ	217,858	0.01
	イスラエル	4	0.00
	小計	2,770,835,267	98.29
未決済先渡為替契約	-	31,630,965	1.12
先物契約	-	419,693	0.01
	小計	32,050,658	1.13
ポートフォリオ合計		2,802,885,925	99.42
現金・その他資産		16,297,210	0.58
資産総額		2,819,183,135	100.00
負債総額		30,015,407	1.06
合計 (純資産総額)		2,789,167,728 (約403,899百万円)	98.94

（２）【運用実績】

【純資産等の推移】

2025年６月末日までの１年間における各月末の総資産および純資産の推移は以下のとおりである。

（UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF）

	資産総額		純資産総額		１口当たり純資産価格			時価（市場相場） （SIXスイス証券取引所）		
	米ドル	百万円	米ドル	百万円	クラス	表示通貨	円	クラス	表示通貨	円
2024年７月末日	3,763,016,056	544,922	3,761,532,876	544,708	(米ドルヘッジ) acc投資証券	22.5679米ドル	3,268	(米ドルヘッジ) acc投資証券	22.55米ドル	3,265
					(日本円ヘッジ) acc投資証券	1,979.3163円		(日本円ヘッジ) acc投資証券	1,976円	
８月末日	3,936,690,944	570,072	3,935,092,516	569,841	(米ドルヘッジ) acc投資証券	22.9778米ドル	3,327	(米ドルヘッジ) acc投資証券	22.91米ドル	3,318
					(日本円ヘッジ) acc投資証券	1,998.1957円		(日本円ヘッジ) acc投資証券	1,994円	
９月末日	4,091,601,314	592,505	4,088,448,183	592,048	(米ドルヘッジ) acc投資証券	23.4166米ドル	3,391	(米ドルヘッジ) acc投資証券	23.34米ドル	3,380
					(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,024.7169円		(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,022円	
10月末日	3,974,027,673	575,479	3,972,501,847	575,258	(米ドルヘッジ) acc投資証券	23.1448米ドル	3,352	(米ドルヘッジ) acc投資証券	23.14米ドル	3,351
					(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,003.8354円		(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,012円	
11月末日	4,066,400,710	588,855	4,064,739,492	588,615	(米ドルヘッジ) acc投資証券	24.0736 米ドル	3,486	(米ドルヘッジ) acc投資証券	24.01米ドル	3,477
					(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,073.3490円		(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,070円	
12月末日	4,187,988,462	606,463	4,129,557,213	598,001	(米ドルヘッジ) acc投資証券	23.6781米ドル	3,429	(米ドルヘッジ) acc投資証券	23.70米ドル	3,432
					(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,038.7267円		(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,046円	
2025年１月末日	4,260,206,004	616,920	4,257,541,967	616,535	(米ドルヘッジ) acc投資証券	24.4283米ドル	3,537	(米ドルヘッジ) acc投資証券	24.61米ドル	3,564
					(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,093.2778円		(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,094円	
２月末日	4,234,438,141	613,189	4,232,361,575	612,888	(米ドルヘッジ) acc投資証券	24.2175米ドル	3,507	(米ドルヘッジ) acc投資証券	24.00米ドル	3,475
					(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,063.8886円		(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,068円	
３月末日	4,078,982,208	590,677	4,031,043,043	583,735	(米ドルヘッジ) acc投資証券	23.0332米ドル	3,335	(米ドルヘッジ) acc投資証券	22.82米ドル	3,305
					(日本円ヘッジ) acc投資証券	1,955.9832円		(日本円ヘッジ) acc投資証券	1,948円	
４月末日	4,342,187,189	628,792	4,339,973,348	628,472	(米ドルヘッジ) acc投資証券	23.0347米ドル	3,336	(米ドルヘッジ) acc投資証券	22.81米ドル	3,303
					(日本円ヘッジ) acc投資証券	1,941.3732円		(日本円ヘッジ) acc投資証券	1,924円	
５月末日	4,463,868,398	646,413	4,458,199,651	645,592	(米ドルヘッジ) acc投資証券	24.3979米ドル	3,533	(米ドルヘッジ) acc投資証券	24.29米ドル	3,517
					(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,053.4621円		(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,049円	
６月末日	6,177,355,996	894,543	6,127,388,158	887,307	(米ドルヘッジ) acc投資証券	25.3674米ドル	3,673	(米ドルヘッジ) acc投資証券	25.29米ドル	3,662
					(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,129.1902円		(日本円ヘッジ) acc投資証券	2,121円	

（ UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF ）

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格			時価（市場相場） （ SIXスイス証券取引所 ）		
	米ドル	百万円	米ドル	百万円	クラス	米ドル	円	クラス	米ドル	円
2024年7月末日	2,759,106,250	399,546	2,757,817,323	399,360	（米ドルヘッジ） acc投資証券	19.5594	2,832	（米ドルヘッジ） acc投資証券	19.56	2,832
8月末日	2,855,968,617	413,573	2,853,603,632	413,230	（米ドルヘッジ） acc投資証券	19.8779	2,879	（米ドルヘッジ） acc投資証券	19.74	2,859
9月末日	2,956,498,710	428,131	2,955,318,946	427,960	（米ドルヘッジ） acc投資証券	20.4316	2,959	（米ドルヘッジ） acc投資証券	20.36	2,948
10月末日	2,831,358,917	410,009	2,830,189,324	409,840	（米ドルヘッジ） acc投資証券	20.0185	2,899	（米ドルヘッジ） acc投資証券	20.13	2,915
11月末日	2,929,102,712	424,163	2,927,645,796	423,952	（米ドルヘッジ） acc投資証券	21.0796	3,053	（米ドルヘッジ） acc投資証券	21.04	3,047
12月末日	2,817,190,194	407,957	2,787,619,386	403,675	（米ドルヘッジ） acc投資証券	20.5157	2,971	（米ドルヘッジ） acc投資証券	20.75	3,005
2025年1月末日	2,831,819,433	410,076	2,830,779,006	409,925	（米ドルヘッジ） acc投資証券	21.0103	3,043	（米ドルヘッジ） acc投資証券	21.17	3,066
2月末日	2,662,073,776	385,495	2,659,138,840	385,070	（米ドルヘッジ） acc投資証券	20.4269	2,958	（米ドルヘッジ） acc投資証券	20.25	2,932
3月末日	2,492,679,300	360,965	2,419,136,735	350,315	（米ドルヘッジ） acc投資証券	19.3625	2,804	（米ドルヘッジ） acc投資証券	19.13	2,770
4月末日	2,477,086,189	358,707	2,475,661,255	358,501	（米ドルヘッジ） acc投資証券	19.4199	2,812	（米ドルヘッジ） acc投資証券	19.23	2,785
5月末日	2,597,699,687	376,173	2,587,092,532	374,637	（米ドルヘッジ） acc投資証券	20.6689	2,993	（米ドルヘッジ） acc投資証券	20.74	3,003
6月末日	2,819,183,135	408,246	2,789,167,728	403,899	（米ドルヘッジ） acc投資証券	21.3423	3,091	（米ドルヘッジ） acc投資証券	21.31	3,086

【分配の推移】

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

クラス（米ドルヘッジ）acc投資証券 該当事項なし。

クラス（日本円ヘッジ）acc投資証券 該当事項なし。

UBS MSCI ACWI ソーシャリー・レスポンシブルUCITS ETF

クラス（米ドルヘッジ）acc投資証券 該当事項なし。

【自己資本利益率（収益率）の推移】

2025年6月末日までの1年間の自己資本利益率（収益率）は以下のとおりである。

（UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF）

収益率（％）（注）	
クラス（米ドルヘッジ） acc投資証券	13.70
クラス（日本円ヘッジ） acc投資証券	7.66

（注）収益率（％）＝100×（a - b）/ b

a = 2025年6月末日現在の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計金額を加えた額）

b = 2024年6月末日現在の1口当たり純資産価格（分配落ちの額）

以下同じ。

（UBS MSCI ACWI ソーシャリー・レスポンシブル UCITS ETF）

収益率（％）	
クラス（米ドルヘッジ） acc投資証券	11.30

（3）【投資リスク】

当中間計算期間において、2025年6月30日提出の有価証券報告書「第一部ファンド情報 第1ファンドの状況 3投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

本投資法人が将来にわたって営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しない。

3【資産運用会社の概況】

(1)【名称及び資本金の額】

UBS ファンド・マネジメント（アイルランド）リミテッド（UBS Fund Management (Ireland) Limited）（「管理会社」）

資本金（株主資本）の額

2025年6月末日現在の株主資本総額は、12,500,000ユーロ（約21億2,075万円）

（注）ユーロの円貨換算は、特に記載がない限り、2025年6月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝169.66円）による。

UBS アセット・マネジメント（UK）リミテッド（UBS Asset Management (UK) Ltd.）（「投資運用会社」）

資本金（株主資本）の額

2025年7月末日現在の株主資本総額は、172,000,000英ポンド（約341億5,232万円）

（注）英ポンドの円貨換算は、便宜上、2025年6月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1英ポンド＝198.56円）による。

(2)【大株主の状況】

UBS ファンド・マネジメント（アイルランド）リミテッド

（2025年6月末日現在）

名 称	住 所	所有株式数 （株）	比率 （％）
ユービーエス・エイ・ジー	スイス、8001 チューリヒ、バーン ホフシュトラセ45	12,499,998	99.99998
コーム・トーピー （Colm Torpey）	アイルランド、ダブリン2、サウス・ フレデリック通り、カレッジ・ パーク・ハウス	1	0.00001
アラン・ホワイト （Alan White）	アイルランド、ダブリン2、サウス・ フレデリック通り、カレッジ・ パーク・ハウス	1	0.00001

UBS アセット・マネジメント（UK）リミテッド

（2025年7月末日現在）

名 称	住 所	所有株式数 （株）	比率 （％）
ユービーエス・アセット・マ ネジメント・ホールディン グ・リミテッド	英国、EC2M 2QS ロンドン、ブロー ドゲート5	171,999,999	99.999
フィルドリユー・ノミニ ーズ・リミテッド	英国、EC2M 2QS ロンドン、ブロー ドゲート5	1	0.00001

(3) 【役員の状況】

UBS ファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッド

(2025年 6 月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ナオミ・デイリー (Naomi Daly)	取締役 (Director)	独立取締役	該当なし
イアン・フィッツパトリック (Ian Fitzpatrick)	取締役 (Director)	UBS ファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッド (UBS Fund Management (Ireland) Limited)	1
ディアドラ・ゴームリー (Deirdre Gormley)	取締役 (Director)	独立取締役	該当なし
ヴァレリー・ベルナル (Valerie Bernard)	取締役会 メンバー (BoD Member)	UBS アセット・マネジメント (ヨーロッパ) エス・エイ (UBS Asset Management (Europe) S.A.)	該当なし
トム・ペイン (Tom Payne)	取締役 (Director)	ユービーエス・エイ・ジー ロンドン支店 (UBS AG London Branch)	該当なし
ハンナ・ヴィンチ (Hannah Vinci)	取締役 (Director)	ユービーエス・エイ・ジー ロンドン支店 (UBS AG London Branch)	該当なし
ウィリアム・ケネディー (William Kennedy)	取締役 (Director)	独立取締役	該当なし

UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド

(2025年 7 月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
イアン・アシュメント (Ian Ashment)	ディレクター / ボード・メンバー	2019年10月30日就任	非公開
プリシラ・ディヴィス (Priscilla Davies)	チェアマン	2017年 9 月20日就任	非公開
キース・マーティン・ ジェックス (Keith Martin Jecks)	ノン・エグゼクティブ・ ディレクター	2018年10月 1 日就任	非公開
ナスリーン・カセナリー (Nasreen Kasenally)	ディレクター / ボード・メンバー	2023年 9 月13日就任	非公開
オリビア・ミューア (Olivia Muir)	ディレクター / ボード・メンバー	2025年 7 月 2 日就任	非公開
マルコ・サルトル (Marco Sartore)	ディレクター / ボード・メンバー	2025年 7 月 2 日就任	非公開

（４）【事業の内容及び営業の概況】

UBSファンド・マネジメント（アイルランド）リミテッド

本投資法人は、本投資法人およびファンドの管理会社として行為するものとしてUBSファンド・マネジメント（アイルランド）リミテッドを任命し、本投資法人の全般的な監督および管理の下、その一または複数の機能を委託する権限を付与した。管理会社は非公開有限責任会社である。管理会社は、2005年12月1日にアイルランドで設立されており、UBS AGの完全子会社である。管理会社の授権株式資本は20,000,000ユーロである。管理会社は、現在、他14の集団投資スキームの管理会社として行為している。管理会社は、中央銀行により認可および規制されている。

UBSアセット・マネジメント（UK）リミテッド

管理会社は、投資運用契約に基づき裁量権を有する投資管理者としてUBSアセット・マネジメント（UK）リミテッドを任命した。投資運用契約の条件に基づき、UBSアセット・マネジメント（UK）リミテッドは、管理会社の全般的な監督および管理に従って、投資目的および投資方針に基づき本投資法人の資産および投資を管理する責任を負う。

UBSアセット・マネジメント（UK）リミテッドは、1981年2月19日に英国で設立され、英国において、金融行為監督機構（FCA）により、金融サービスおよび投資運用業務にかかる認可および規制を受けている。UBSアセット・マネジメント（UK）リミテッドは、UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーの事業グループであるUBSアセット・マネジメントに属している。

投資運用会社が行う主な活動は、投資運用サービスの提供である。

2025年6月末日現在、UBSアセット・マネジメント（UK）リミテッド（ロンドン）は108本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日 (年/月/日)	純資産総額 (米ドル)
1	UBS (Irl) Fund plc - UBS (IRL) Select Money Market Fund - USD	オープン・エンド型 投資法人	2002年10月16日	11,330,998,456.57
2	UBS (Irl) Fund Solutions plc - UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2015年8月11日	8,521,912,010.20
3	UBS (Irl) ETF PLC - UBS MSCI ACWI Universal UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2017年12月19日	6,127,388,158.42
4	UBS (Irl) ETF PLC - UBS Core MSCI World UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2012年4月11日	4,544,407,735.77
5	UBS (Irl) ETF PLC - UBS S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2019年3月25日	3,624,569,652.13
6	UBS (Irl) ETF PLC - UBS Core MSCI USA UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2012年4月11日	3,248,218,965.36
7	UBS (Irl) Fund Solutions plc - UBS MSCI USA SF Index Fund	オープン・エンド型 投資法人	2020年10月9日	3,206,814,002.88
8	UBS (Irl) ETF PLC - UBS MSCI USA NSL UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2024年8月26日	2,904,268,548.98
9	UBS (Irl) ETF PLC - UBS MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2017年12月20日	2,789,167,728.49
10	UBS (Irl) Fund plc - UBS (IRL) Select Money Market Fund - EUR	オープン・エンド型 投資法人	2015年5月7日	2,688,532,291.11

（注1）一単位当たり純資産価格は開示していない。

（注2）上記は管理会社から提供された情報に基づく。

4【外国投資法人の経理状況】

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、E Uで採用される国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、UBS (I r l) E T F ピーエルシーおよび全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。日本語の作成にあたっては関係するサブ・ファンド(UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFおよびUBS MSCI ACWI ソーシャリー・レスポンシブル UCITS ETF)に関連する部分のみを翻訳している。ただし、「財務書類に対する注記」については、全てまたは一部のサブ・ファンドに関して記載している箇所がある。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- d . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2025年6月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=144.81円)で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されており、日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

（１）【資産及び負債の状況】

財政状態計算書

2025年 6 月30日現在

	UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・ レスポンシブル UCITS ETF	
	米ドル	千円
流動資産		
損益を通じて公正価値で測定する金融資産：		
譲渡可能証券	2,770,835,267	401,244,655
先物取引	419,693	60,776
先渡為替契約	31,630,965	4,580,480
現金および現金同等物	10,144,190	1,468,980
未決済金融デリバティブ商品に係る取引相手方との証拠金	833,243	120,662
投資売却未収金	14,508	2,101
ファンド投資証券販売未収金	359	52
未収配当金	5,304,910	768,204
その他の未収金	-	-
流動資産合計	2,819,183,135	408,245,910
流動負債		
損益を通じて公正価値で測定する金融負債：		
先渡為替契約	(2,895,100)	(419,239)
当座借越	(4,671)	(676)
投資購入未払金	(26,522,569)	(3,840,733)
未払費用およびその他の未払金	(593,067)	(85,882)
流動負債合計（償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産を除く）	(30,015,407)	(4,346,531)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産	2,789,167,728	403,899,379

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

財政状態計算書

2025年 6 月30日現在

UBS MSCI ACWI ユニバーサル
UCITS ETF

米ドル

千円

流動資産

損益を通じて公正価値で測定する金融資産：

譲渡可能証券

6,096,517,979

882,836,769

先物取引

663,572

96,092

先渡為替契約

48,598,191

7,037,504

現金および現金同等物

21,571,215

3,123,728

未決済金融デリバティブ商品に係る取引相手方との証拠金

1,405,641

203,551

投資売却未収金

687,562

99,566

未収配当金

7,911,836

1,145,713

流動資産合計

6,177,355,996

894,542,922

流動負債

損益を通じて公正価値で測定する金融負債：

先渡為替契約

(8,786,123)

(1,272,318)

当座借越

(16,672)

(2,414)

投資購入未払金

(40,021,315)

(5,795,487)

未払費用およびその他の未払金

(1,143,728)

(165,623)

流動負債合計（償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産を除く）

(49,967,838)

(7,235,843)

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産

6,127,388,158

887,307,079

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

財政状態計算書

2024年12月31日現在

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・
レスポンシブル UCITS ETF

米ドル

千円

流動資産

損益を通じて公正価値で測定する金融資産：

譲渡可能証券	2,781,782,487	402,829,922
先物取引	12,090	1,751
先渡為替契約	7,272,863	1,053,183
現金および現金同等物	6,212,971	899,700
未決済金融デリバティブ商品に係る取引相手方との証拠金	622,706	90,174
投資売却未収金	16,756,707	2,426,539
ファンド投資証券販売未収金	359	52
未収配当金	4,530,011	655,991
その他の未収金	-	-
流動資産合計	2,817,190,194	407,957,312

流動負債

損益を通じて公正価値で測定する金融負債：

先物取引	(196,272)	(28,422)
先渡為替契約	(28,176,830)	(4,080,287)
当座借越	(528,522)	(76,535)
投資購入未払金	-	-
未払費用およびその他の未払金	(669,184)	(96,905)
流動負債合計（償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産を除く）	(29,570,808)	(4,282,149)

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産

2,787,619,386 403,675,163

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

財政状態計算書

2024年12月31日現在

UBS MSCI ACWI ユニバーサル
UCITS ETF

米ドル

千円

流動資産

損益を通じて公正価値で測定する金融資産：

譲渡可能証券

4,109,247,012

595,060,060

先物取引

6,821

988

先渡為替契約

9,702,611

1,405,035

現金および現金同等物

9,089,560

1,316,259

未決済金融デリバティブ商品に係る取引相手方との証拠金

835,640

121,009

投資売却未収金

-

-

ファンド投資証券販売未収金

54,770,424

7,931,305

未収配当金

4,336,186

627,923

その他の未収金

208

30

流動資産合計

4,187,988,462

606,462,609

流動負債

損益を通じて公正価値で測定する金融負債：

先物取引

(262,205)

(37,970)

先渡為替契約

(32,326,787)

(4,681,242)

当座借越

-

-

ファンド投資証券購入未払金

(988,582)

(143,157)

投資購入未払金

(23,993,306)

(3,474,471)

借入金

-

-

未払費用およびその他の未払金

(860,369)

(124,590)

流動負債合計（償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産を除く）

(58,431,249)

(8,461,429)

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産

4,129,557,213

598,001,180

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

包括利益計算書

2025年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間

	注記	UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・ レスポンシブル UCITS ETF	
		米ドル	千円
収益			
損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利益		246,137,534	35,643,176
受取配当金		26,418,107	3,825,606
有価証券貸付収益	6	-	-
その他の収益		19,166	2,775
純利益合計		272,574,807	39,471,558
費用			
費用	2	(3,522,240)	(510,056)
費用合計		(3,522,240)	(510,056)
営業利益		269,052,567	38,961,502
金融費用			
分配金	5	(2,339,444)	(338,775)
支払利息		(25,076)	(3,631)
税金			
源泉所得税		(3,366,521)	(487,506)
金融費用および税金控除後利益		263,321,526	38,131,590
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加		263,321,526	38,131,590

損益は継続事業からのみ発生。包括利益計算書上に記載されている損益以外に認識された損益はない。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

包括利益計算書

2025年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間

	注記	UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF	
		米ドル	千円
収益			
損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利益		552,257,104	79,972,351
受取配当金		50,189,067	7,267,879
その他の収益		44,931	6,506
純利益合計		602,491,102	87,246,736
費用			
費用	2	(5,482,160)	(793,872)
費用合計		(5,482,160)	(793,872)
営業利益		597,008,942	86,452,865
金融費用			
分配金	5	(9,541,661)	(1,381,728)
支払利息		(2,166)	(314)
税金			
源泉所得税		(5,978,139)	(865,694)
金融費用および税金控除後利益		581,486,976	84,205,129
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加		581,486,976	84,205,129

損益は継続事業からのみ発生。包括利益計算書上に記載されている損益以外に認識された損益はない。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

包括利益計算書

2024年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間

	注記	UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・ レスポンシブル UCITS ETF	
		米ドル	千円
収益			
損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利益		230,233,594	33,340,127
受取配当金		28,758,697	4,164,547
有価証券貸付収益	6	-	-
その他の収益		32,887	4,762
純利益合計		259,025,178	37,509,436
費用			
費用	2	(3,632,405)	(526,009)
費用合計		(3,632,405)	(526,009)
営業利益		255,392,773	36,983,427
金融費用			
分配金	5	(2,521,320)	(365,112)
支払利息		(19,230)	(2,785)
税金			
源泉所得税		(3,508,863)	(508,118)
金融費用および税金控除後利益		249,343,360	36,107,412
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加		249,343,360	36,107,412

損益は継続事業からのみ発生。包括利益計算書上に記載されている損益以外に認識された損益はない。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

包括利益計算書

2024年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間

	注記	UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF	
		米ドル	千円
収益			
損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利益		313,199,491	45,354,418
受取配当金		40,570,494	5,875,013
その他の収益		61,180	8,859
純利益合計		353,831,165	51,238,291
費用			
費用	2	(4,226,061)	(611,976)
費用合計		(4,226,061)	(611,976)
営業利益		349,605,104	50,626,315
金融費用			
分配金	5	(11,813,203)	(1,710,670)
支払利息		(9,821)	(1,422)
税金			
源泉所得税		(4,858,428)	(703,549)
金融費用および税金控除後利益		332,923,652	48,210,674
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加		332,923,652	48,210,674

損益は継続事業からのみ発生。包括利益計算書上に記載されている損益以外に認識された損益はない。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の変動計算書

2025年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・
レスポンシブル UCITS ETF

	米ドル	千円
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、期首現在	2,787,619,386	403,675,163
投資証券取引		
当会計期間の償還可能参加型投資証券の発行	418,532,331	60,607,667
当会計期間の償還可能参加型投資証券の償還	(680,305,515)	(98,515,042)
投資証券取引による純減少	(261,773,184)	(37,907,375)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加	263,321,526	38,131,590
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、当会計期間末現在	2,789,167,728	403,899,379

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の変動計算書
 2025年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間（続き）

UBS MSCI ACWI ソーシャリー・ レスポンシブル UCITS ETF	
	口数
発行済投資証券口数、期首現在	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	31,303,699
クラス（スイスフランヘッジ）dis	1,888,582
クラス（ユーロヘッジ）acc	44,574,448
クラス（英ポンドヘッジ）dis	15,188,518
クラス（米ドルヘッジ）acc	17,634,854
クラス（米ドル）acc	27,885,280
クラス（米ドル）dis	5,003,696
当会計期間における投資証券発行口数	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	1,869,536
クラス（スイスフランヘッジ）dis	194,085
クラス（ユーロヘッジ）acc	3,196,167
クラス（英ポンドヘッジ）dis	3,138,588
クラス（米ドルヘッジ）acc	2,877,597
クラス（米ドル）acc	7,794,976
クラス（米ドル）dis	1,315,387
当会計期間における投資証券償還口数	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	(5,679,505)
クラス（スイスフランヘッジ）dis	(186,141)
クラス（ユーロヘッジ）acc	(15,426,838)
クラス（英ポンドヘッジ）dis	(1,171,862)
クラス（米ドルヘッジ）acc	(3,035,448)
クラス（米ドル）acc	(5,479,468)
クラス（米ドル）dis	(4,668,890)
発行済投資証券口数、当会計期間末現在	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	27,493,730
クラス（スイスフランヘッジ）dis	1,896,526
クラス（ユーロヘッジ）acc	32,343,777
クラス（英ポンドヘッジ）dis	17,155,244
クラス（米ドルヘッジ）acc	17,477,003
クラス（米ドル）acc	30,200,788
クラス（米ドル）dis	1,650,193

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の変動計算書

2025年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間

	UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF	
	米ドル	千円
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、期首現在	4,129,557,213	598,001,180
投資証券取引		
当会計期間の償還可能参加型投資証券の発行	2,094,141,102	303,252,573
当会計期間の償還可能参加型投資証券の償還	(677,797,133)	(98,151,803)
投資証券取引による純増加	1,416,343,969	205,100,770
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加	581,486,976	84,205,129
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、当会計期間末現在	6,127,388,158	887,307,079

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の変動計算書
 2025年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間（続き）

	UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF
	口数
発行済投資証券口数、期首現在	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	46,342,463
クラス（スイスフランヘッジ）dis	3,290,182
クラス（ユーロヘッジ）acc	19,540,707
クラス（英ポンドヘッジ）acc	6,373,627
クラス（英ポンドヘッジ）dis	-
クラス（日本円ヘッジ）acc	6,946,391
クラス（米ドルヘッジ）acc	35,089,682
クラス（米ドル）acc	-
クラス（米ドル）dis	94,158,056
クラス（豪ドルヘッジ）acc	-
当会計期間における投資証券発行口数	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	22,643,165
クラス（スイスフランヘッジ）dis	7,573,870
クラス（ユーロヘッジ）acc	11,607,528
クラス（英ポンドヘッジ）acc	5,385,669
クラス（英ポンドヘッジ）dis	-
クラス（日本円ヘッジ）acc	1,573,200
クラス（米ドルヘッジ）acc	16,290,625
クラス（米ドル）acc	-
クラス（米ドル）dis	35,229,343
クラス（豪ドルヘッジ）acc	-
当会計期間における投資証券償還口数	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	(6,747,285)
クラス（スイスフランヘッジ）dis	(7,977,365)
クラス（ユーロヘッジ）acc	(2,244,254)
クラス（英ポンドヘッジ）acc	(1,052,213)
クラス（英ポンドヘッジ）dis	-
クラス（日本円ヘッジ）acc	(523,002)
クラス（米ドルヘッジ）acc	(1,917,980)
クラス（米ドル）acc	-
クラス（米ドル）dis	(14,773,527)
クラス（豪ドルヘッジ）acc	-
発行済投資証券口数、当会計期間末現在	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	62,238,343
クラス（スイスフランヘッジ）dis	2,886,687
クラス（ユーロヘッジ）acc	28,903,981
クラス（英ポンドヘッジ）acc	10,707,083
クラス（英ポンドヘッジ）dis	-
クラス（日本円ヘッジ）acc	7,996,589
クラス（米ドルヘッジ）acc	49,462,327

クラス（米ドル）acc	-
クラス（米ドル）dis	114,613,872
クラス（豪ドルヘッジ）acc	-

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の変動計算書

2024年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・
レスポンシブル UCITS ETF

	米ドル	千円
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、期首現在	2,507,463,787	363,105,831
投資証券取引		
当会計期間の償還可能参加型投資証券の発行	533,005,508	77,184,528
当会計期間の償還可能参加型投資証券の償還	(436,801,991)	(63,253,296)
投資証券取引による純増加	96,203,517	13,931,231
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加	249,343,360	36,107,412
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、当会計期間末現在	2,853,010,664	413,144,474

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の変動計算書
 2024年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間（続き）

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・
 レスポンシブル UCITS ETF

	口数
発行済投資証券口数、期首現在	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	29,191,230
クラス（スイスフランヘッジ）dis	1,804,088
クラス（ユーロヘッジ）acc	47,691,781
クラス（英ポンドヘッジ）dis	21,655,044
クラス（日本円ヘッジ）acc	2,525,450
クラス（米ドルヘッジ）acc	13,352,905
クラス（米ドル）acc	27,216,375
クラス（米ドル）dis	5,616,708
当会計期間における投資証券発行口数	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	6,266,131
クラス（スイスフランヘッジ）dis	165,589
クラス（ユーロヘッジ）acc	4,479,171
クラス（英ポンドヘッジ）dis	282,216
クラス（日本円ヘッジ）acc	135,434
クラス（米ドルヘッジ）acc	11,824,652
クラス（米ドル）acc	5,203,130
クラス（米ドル）dis	1,778,977
当会計期間における投資証券償還口数	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	(3,506,190)
クラス（スイスフランヘッジ）dis	(188,000)
クラス（ユーロヘッジ）acc	(4,204,105)
クラス（英ポンドヘッジ）dis	(1,140,640)
クラス（日本円ヘッジ）acc	(542,000)
クラス（米ドルヘッジ）acc	(5,091,815)
クラス（米ドル）acc	(7,957,144)
クラス（米ドル）dis	(1,531,596)
発行済投資証券口数、当会計期間末現在	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	31,951,171
クラス（スイスフランヘッジ）dis	1,781,677
クラス（ユーロヘッジ）acc	47,966,847
クラス（英ポンドヘッジ）dis	20,796,620
クラス（日本円ヘッジ）acc	2,118,884
クラス（米ドルヘッジ）acc	20,085,742
クラス（米ドル）acc	24,462,361
クラス（米ドル）dis	5,864,089

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の変動計算書

2024年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間

	UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF	
	米ドル	千円
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、期首現在	3,129,015,163	453,112,686
投資証券取引		
当会計期間の償還可能参加型投資証券の発行	720,081,462	104,274,997
当会計期間の償還可能参加型投資証券の償還	(474,609,913)	(68,728,262)
投資証券取引による純増加	245,471,549	35,546,735
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加	332,923,652	48,210,674
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、当会計期間末現在	3,707,410,364	536,870,095

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の変動計算書
 2024年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間（続き）

	UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF
	口数
発行済投資証券口数、期首現在	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	39,046,702
クラス（スイスフランヘッジ）dis	3,335,406
クラス（ユーロヘッジ）acc	17,251,361
クラス（英ポンドヘッジ）acc	4,810,304
クラス（英ポンドヘッジ）dis	-
クラス（日本円ヘッジ）acc	5,207,226
クラス（米ドルヘッジ）acc	30,252,449
クラス（米ドル）acc	-
クラス（米ドル）dis	83,812,689
当会計期間における投資証券発行口数	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	4,700,715
クラス（スイスフランヘッジ）dis	125,004
クラス（ユーロヘッジ）acc	1,474,845
クラス（英ポンドヘッジ）acc	42,080
クラス（英ポンドヘッジ）dis	-
クラス（日本円ヘッジ）acc	810,056
クラス（米ドルヘッジ）acc	2,941,880
クラス（米ドル）acc	-
クラス（米ドル）dis	33,343,817
当会計期間における投資証券償還口数	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	(2,769,194)
クラス（スイスフランヘッジ）dis	(1,302,635)
クラス（ユーロヘッジ）acc	(1,850,135)
クラス（英ポンドヘッジ）acc	(359,955)
クラス（英ポンドヘッジ）dis	-
クラス（日本円ヘッジ）acc	(772,974)
クラス（米ドルヘッジ）acc	(1,569,477)
クラス（米ドル）acc	-
クラス（米ドル）dis	(19,418,561)
発行済投資証券口数、当会計期間末現在	
クラス（スイスフランヘッジ）acc	40,978,223
クラス（スイスフランヘッジ）dis	2,157,775
クラス（ユーロヘッジ）acc	16,876,071
クラス（英ポンドヘッジ）acc	4,492,429
クラス（英ポンドヘッジ）dis	-
クラス（日本円ヘッジ）acc	5,244,308
クラス（米ドルヘッジ）acc	31,624,852
クラス（米ドル）acc	-
クラス（米ドル）dis	97,737,945

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

キャッシュ・フロー計算書

2025年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間

	UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・ レスポンシブル UCITS ETF	
	米ドル	千円
事業活動によるキャッシュ・フロー		
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加	263,321,526	38,131,590
調整：		
配当金再投資	(114,317)	(16,554)
償還可能参加型投資証券の保有者への分配金	2,339,444	338,775
所得税	3,366,521	487,506
合計	268,913,174	38,941,317
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債に係る純利益 ^{*,**}	(189,609,761)	(27,457,389)
投資の購入による支払い	(484,248,172)	(70,123,978)
投資の売却による収入	677,940,531	98,172,568
現金証拠金の変動額	(210,537)	(30,488)
未払金の変動額	(76,117)	(11,023)
事業活動により生じたキャッシュ	272,709,118	39,491,007
その他の未収金の変動額	-	-
未収配当金の変動額	(774,899)	(112,213)
源泉所得税支払額	(3,366,521)	(487,506)
事業活動により生じたキャッシュ純額	268,567,698	38,891,288
財務活動によるキャッシュ・フロー		
償還可能参加型投資証券の保有者への分配支払額	(2,339,444)	(338,775)
当会計期間の償還可能参加型投資証券の発行	418,532,331	60,607,667
当会計期間の償還可能参加型投資証券の償還	(680,305,515)	(98,515,042)
財務活動に使用したキャッシュ・フロー純額	(264,112,628)	(38,246,150)
現金および現金同等物の純増加額	4,455,070	645,139
現金および現金同等物、期首残高	5,684,449	823,165
現金および現金同等物、当会計期間末残高	10,139,519	1,468,304
現金の内訳：		
現金および現金同等物	10,144,190	1,468,980
当座借越	(4,671)	(676)

* 金融デリバティブ商品に係る実現損益を含まない。

** 未実現利益 / (損失) に関連する非資金項目の変動を含む。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

キャッシュ・フロー計算書

2025年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間（続き）

	UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF	
	米ドル	千円
事業活動によるキャッシュ・フロー		
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加	581,486,976	84,205,129
調整：		
配当金再投資	(262,335)	(37,989)
償還可能参加型投資証券の保有者への分配金	9,541,661	1,381,728
所得税	5,978,139	865,694
合計	596,744,441	86,414,563
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債に係る純利益 ^{*,**}	(503,650,997)	(72,933,701)
投資の購入による支払い	(1,977,080,526)	(286,301,031)
投資の売却による収入	445,708,138	64,542,995
現金証拠金の変動額	(570,001)	(82,542)
未払金の変動額	283,359	41,033
事業活動に使用したキャッシュ	(1,438,565,586)	(208,318,683)
その他の未収金の変動額	208	30
未収配当金の変動額	(3,575,650)	(517,790)
源泉所得税支払額	(5,978,139)	(865,694)
事業活動に使用したキャッシュ純額	(1,448,119,167)	(209,702,137)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
償還可能参加型投資証券の保有者への分配支払額	(9,541,661)	(1,381,728)
当会計期間の償還可能参加型投資証券の発行	2,148,911,526	311,183,878
当会計期間の償還可能参加型投資証券の償還	(678,785,715)	(98,294,959)
借入金返済額	-	-
借入金受取額	-	-
財務活動により生じたキャッシュ・フロー純額	1,460,584,150	211,507,191
現金および現金同等物の純増加額	12,464,983	1,805,054
現金および現金同等物、期首残高	9,089,560	1,316,259
現金および現金同等物、当会計期間末残高	21,554,543	3,121,313
現金の内訳：		
現金および現金同等物	21,571,215	3,123,728
当座借越	(16,672)	(2,414)

* 金融デリバティブ商品に係る実現損益を含まない。

** 未実現利益 / (損失) に関連する非資金項目の変動を含む。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

キャッシュ・フロー計算書

2024年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間（続き）

	UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・ レスポンシブル UCITS ETF	
	米ドル	千円
事業活動によるキャッシュ・フロー		
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加	249,343,360	36,107,412
調整：		
償還可能参加型投資証券の保有者への分配金	2,521,320	365,112
所得税	3,508,863	508,118
合計	255,373,543	36,980,643
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債に係る純利益*	(250,435,225)	(36,265,525)
投資の購入による支払い	(816,708,707)	(118,267,588)
投資の売却による収入	669,401,143	96,935,980
現金証拠金の変動額	(283,828)	(41,101)
未払金の変動額	(12,570)	(1,820)
事業活動に使用したキャッシュ	(142,665,644)	(20,659,412)
その他の未収金の変動額	-	-
未収配当金の変動額	(486,893)	(70,507)
源泉所得税支払額	(3,508,863)	(508,118)
事業活動に使用したキャッシュ純額	(146,661,400)	(21,238,037)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
償還可能参加型投資証券の保有者への分配支払額	(2,521,320)	(365,112)
当会計期間の償還可能参加型投資証券の発行	533,005,508	77,184,528
当会計期間の償還可能参加型投資証券の償還	(382,799,900)	(55,433,254)
財務活動により生じたキャッシュ・フロー純額	147,684,288	21,386,162
現金および現金同等物の純増加額	1,022,888	148,124
現金および現金同等物、期首残高	9,544,308	1,382,111
現金および現金同等物、当会計期間末残高	10,567,196	1,530,236
現金の内訳：		
現金および現金同等物	10,570,310	1,530,687
当座借越	(3,114)	(451)

* 金融デリバティブ商品に係る実現損益を含まない。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

キャッシュ・フロー計算書

2024年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間（続き）

	UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF	
	米ドル	千円
事業活動によるキャッシュ・フロー		
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加	332,923,652	48,210,674
調整：		
償還可能参加型投資証券の保有者への分配金	11,813,203	1,710,670
所得税	4,858,428	703,549
合計	349,595,283	50,624,893
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債に係る純利益*	(344,191,557)	(49,842,379)
投資の購入による支払い	(706,747,229)	(102,344,066)
投資の売却による収入	475,555,100	68,865,134
現金証拠金の変動額	(111,985)	(16,217)
未払金の変動額	21,321	3,087
事業活動に使用したキャッシュ	(225,879,067)	(32,709,548)
未収配当金の変動額	(873,038)	(126,425)
源泉所得税支払額	(4,858,428)	(703,549)
事業活動に使用したキャッシュ純額	(231,610,533)	(33,539,521)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
償還可能参加型投資証券の保有者への分配支払額	(11,813,203)	(1,710,670)
当会計期間の償還可能参加型投資証券の発行	720,081,462	104,274,997
当会計期間の償還可能参加型投資証券の償還	(474,609,913)	(68,728,262)
財務活動により生じたキャッシュ・フロー純額	233,658,346	33,836,065
現金および現金同等物の純増加額	2,047,813	296,544
現金および現金同等物、期首残高	9,832,208	1,423,802
現金および現金同等物、当会計期間末残高	11,880,021	1,720,346
現金の内訳：		
現金および現金同等物	11,881,505	1,720,561
当座借越	(1,484)	(215)

* 金融デリバティブ商品に係る実現損益を含まない。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

2025年6月30日に終了した6ヶ月間の会計期間に係る財務書類に対する注記

注記1 重要性がある会計方針の要約

本要約中間財務書類(未監査)の作成に適用した重要性がある会計方針は以下のとおりである。

(a) 表示基準

2025年6月30日に終了した会計期間に係る本要約中間財務書類(未監査)は、国際会計基準第34号「期中財務報告」(IAS第34号)およびUCITS規則に準拠して表示されている。本財務書類は取得原価ベースで作成され、損益を通じて公正価値で測定するための金融資産および金融負債の再評価により修正されている。

本要約中間財務書類(未監査)は、欧州連合(以下「EU」という。)で採用される国際財務報告基準(以下「IFRS」という。)、UCITS規則およびアイルランドの会社法に従って作成された、2024年12月31日に終了した会計年度の本投資法人の監査済年次財務書類と併せて読まれるべきである。

2025年6月30日現在の要約中間財務書類(未監査)は監査を受けていない。2024年12月31日現在の監査済年次財務書類に関する法定監査人による監査報告書は無限定適正意見であったことを記しておく。

本要約中間財務書類(未監査)に適用されている会計方針、会計上の見積りおよび判断、ならびに計算方法は、2024年12月31日に終了した会計年度の本投資法人の監査済年次財務書類に適用されたものと一致している。

結合財務書類

- () 結合財政状態計算書の作成上、表示通貨が米ドル以外の各ファンドの償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産を含む資産および負債は、財政状態計算書の期末日現在における決算日レートを用いて各ファンドの表示通貨から米ドルに換算される。
- () 結合包括利益計算書、償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の結合変動計算書および結合キャッシュ・フロー計算書の作成上、表示通貨が米ドル以外のファンドの各計算書は、各6ヶ月間の会計期間の平均レートを用いて米ドルに換算される。期首純資産の再換算に伴う為替差損益ならびに結合包括利益計算書および償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の結合変動計算書の換算により生じる平均レート差額は、償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の結合変動計算書に含まれる。この換算調整による各ファンドの投資証券1口当たり純資産価額への影響はない。

見積りおよび判断に関する方針

本要約中間財務書類(未監査)の作成において、経営陣は会計方針の適用ならびに資産・負債および収益・費用の報告金額に影響を及ぼす判断、見積りおよび仮定を行うことが要求される。しかしながら、これらの仮定および見積りに関する不確実性により、将来的に影響を受ける資産または負債の帳簿価額に重要性がある調整が必要となる結果が生じる場合がある。

本要約中間財務書類(未監査)の作成にあたり、本投資法人の会計方針の適用および見積りの主要なソースの不確実性および仮定について経営陣が行った重要な判断は、2024年12月31日に終了した会計年度の本投資法人の監査済財務書類の作成に適用されたものと同一である。

注記2 報酬および費用

ファンドが支払うすべての報酬および費用は、単一の報酬として支払われる。これを定率報酬という。前述の定率報酬の中から、本投資法人は、本投資法人の資産に関連して発生したすべての費用を負担する。これには、投資運用会社または副投資運用会社、保管会社、管理事務代行会社、取締役、販売会社または副販売会社ならびに会社秘書役の報酬および経費が含まれるが、これらに限定されない。本投資法人は、本投資法人またはいずれかのファンドに投資している、または業務を提供している者に対して、報酬の一部または全額を支払う場合がある。取締役の報酬は、取締役1名につき年間40,000ユーロ(もしくはその同等額)、または取締役が随時決定(各取締役は、自身の報酬に関する決議については決議権を行使しない)し、投資主に開示するその他の金額を超えないものとする。ホワイト氏、ゲッチ氏およびカラブレッタ氏は現在、報酬を受け取っていない。ペトリニ氏も報酬を受け取っていなかった。すべての取締役は、本投資法人の業務または自身の職務の遂行に関連して適切に生じた費用について、本投資法人から払い戻しを受ける権利を有する。

以下の報酬および費用も定率報酬から支出される。

- () 証券取引所における投資証券の上場および維持に係る費用
- () 取締役会および投資主総会の招集および開催に係る費用
- () 弁護士およびその他のコンサルティング業務に係る報酬および費用
- () 現在および潜在投資主に対する目論見書、補遺、年次および半期報告書ならびにその他の書類の作成、印刷、公表および配布に係る費用および経費
- () インデックス・プロバイダーまたは本投資法人が使用する知的財産、商標またはサービスマークのその他のライセンサーに支払う使用許諾から生じる費用および経費またはその他の支払報酬
- () 投資運用会社によって任命された投資顧問に係る費用および経費
- () 本投資法人またはファンドの継続的な運営のために必要ないし適切なものとして取締役により承認された随時発生するその他の費用および経費(非経常的および特別費用および経費を除く)
- () 上記以外の本投資法人およびファンドのあらゆる設定費用

定率報酬には、特別費用および経費が含まれない(これらには、本投資法人の投資に係る取引手数料、印紙税またはポートフォリオ・リバランシングに係る諸税を含むその他の税、源泉所得税、本投資法人の投資に関連して発生した手数料および仲介手数料、借入金の利息および借入条件の交渉、効力発生または変更において発生した銀行手数料、ファンドへの投資に関連して仲介業者から請求される手数料、ならびに本投資法人に関連した重要性がある訴訟等の随時発生する特別または例外的な費用(ある場合)が含まれるが、これらに限定されない。これらはすべて関連するファンドの資産とは別に支払われる)。定率報酬は、各ファンドの純資産価額から日々計算および計上され、月次後払いで支払われる。各ファンドの定率報酬は、以下および関連する補遺に記載のとおりである。ファンドの運用に関連したファンドの費用が以下に記載した定率報酬を上回る場合、販売会社またはその関連会社は、自らの資産から不足分を補う。

2025年6月30日まで有効な定率報酬の割合の概要を以下に示す。

ファンド	定率報酬の割合
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（スイスフランヘッジ）acc	0.28%
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（スイスフランヘッジ）dis	0.28%
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（ユーロヘッジ）acc	0.28%
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（英ポンドヘッジ）dis	0.28%
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（米ドルヘッジ）acc	0.28%
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（米ドル）acc	0.25%
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（米ドル）dis	0.25%
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（スイスフランヘッジ）acc	0.26%
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（スイスフランヘッジ）dis	0.26%
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（ユーロヘッジ）acc	0.26%
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（英ポンドヘッジ）acc	0.26%
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（日本円ヘッジ）acc	0.26%
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（米ドルヘッジ）acc	0.26%
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（米ドル）dis	0.23%

2024年12月31日まで有効な定率報酬の割合の概要を以下に示す。

ファンド	定率報酬の割合
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（スイスフランヘッジ）acc	0.28%
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（スイスフランヘッジ）dis	0.28%
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（ユーロヘッジ）acc	0.28%
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（英ポンドヘッジ）dis	0.28%
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（日本円ヘッジ）acc ¹	0.28%
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（米ドルヘッジ）acc	0.28%
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（米ドル）acc	0.25%
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（米ドル）dis	0.25%
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（スイスフランヘッジ）acc	0.26%
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（スイスフランヘッジ）dis	0.26%
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（ユーロヘッジ）acc	0.26%
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（英ポンドヘッジ）acc	0.26%
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（日本円ヘッジ）acc	0.26%
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（米ドルヘッジ）acc	0.26%
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（米ドル）dis	0.23%

¹ 当該投資証券クラスは、2024年11月8日に運用を終了した。

注記3 関連当事者

当事者は、財務上または業務上の意思決定に当たり、一方の当事者が他方の当事者に対して重要な影響力を行使できる場合、関連するものと見なされる。

取締役の見解において、投資運用会社、取締役、販売会社、管理会社、英国のコンプライアンス管理代行会社、支払代行会社兼情報エージェントおよび代理人ならびに貸付サービス提供会社はIAS第24号「関連当事者との取引」に基づく関連当事者である。管理会社、販売会社、支払代行会社兼情報エージェントおよびコンプライアンス管理代行会社として従事する各UBS事業体は、英文中間報告書のManagement and Administrationのページに記載されている。

マルクス・ゲッチは、販売会社であるUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーの従業員である。取締役のナオミ・デイリーおよびウィリアム・ケネディは、UBSグループAGの子会社である管理会社の独立取締役である。アラン・ホワイトは管理会社の従業員である。取締役のマリー・アントワネット・ペトリーニは、UBSヨーロッパSEマドリッド支店の従業員であったが、2025年6月19日に退任した。取締役のアレッサンドラ・カラプレッタは、2025年6月19日に任命され、UBSアセット・マネジメント（イタリア）SGR SpAの従業員でもある。

2025年6月30日および2024年12月31日現在、アラン・ホワイトとマルクス・ゲッチが保有する引受人投資口2口を除き、本投資法人の取締役のいずれもファンドの投資証券を有していない。

2025年6月30日に終了した会計期間において取締役の報酬39,273米ドル（2024年6月30日に終了した会計期間：35,071米ドル）が定率報酬から支払われた。独立取締役のみが取締役の報酬を受ける権利を有する。UBSグループAGまたはその子会社の従業員である取締役は、本投資法人の取締役としての職務に関して一切の追加報酬を得ていない。

本投資法人は、UBSファンド・マネジメント（アイルランド）リミテッド（以下「管理会社」という。）を管理会社に任命した。管理会社は、2025年6月30日に終了した会計期間において888,659米ドル（2024年6月30日に終了した会計期間：608,579米ドル）の報酬を受け取った。これらは、定率報酬から支払われた。

UBSアセット・マネジメント（UK）リミテッドは、ファンドの投資運用会社であるが、UBS EUR Ultra-Short Bond Screened UCITS ETFの投資運用会社はUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーである。UBSアセット・マネジメント（UK）リミテッドは、本投資法人の英国のコンプライアンス管理代行会社でもある。投資運用会社の報酬は、当会計期間の定率報酬から支払われた。本投資法人の報酬体系の説明については、注記2「報酬および費用」を参照のこと。すべての取引は、通常の業務で締結された。2025年6月30日に終了した会計期間における投資運用会社の報酬合計は11,628,264米ドル（2024年6月30日に終了した会計期間：6,290,805米ドル）であり、そのうち12,543米ドルがUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーに支払われた。全額が定率報酬から支払われている。

2023年3月、UBSグループAGはクレディ・スイスの買収に合意し、2023年12月7日にUBSグループAGの取締役がユービーエス・エイ・ジーとクレディ・スイス・エイ・ジーの合併の実行を承認したことが発表された。この広範な合併プロジェクトの一環として、両社のアイルランドのプラットフォームであるCredit Suisse Index Fund (IE) ETF ICAV（以下「ICAV」という。）と本投資法人を併合することが提案された。これにより、ICAVの既存のアクティブな7つのサブ・ファンドは、本投資法人における7つの新規ファンドの運用開始を通じて、本投資法人のプラットフォームに併合されることになる（以下「本併合」という。）。ICAVの関連サブ・ファンドの8,089,569,509米ドルの資産および負債が本投資法人に現物移管され、ICAVの各サブ・ファンドの投資主は、2024年8月26日付で本投資法人の投資主となった。

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーは、本投資法人の販売会社であり、2024年9月30日までは貸付サービス提供会社でもあった。販売会社に対する報酬は、当会計期間の定率報酬から支払われた。販売会社に対する手数料および報酬は、11,100,392米ドル（2024年6月30日に終了した会計期間：10,911,488米ドル）であった。2024年6月30日に終了した会計期間に、UBSア

セット・マネジメント・スイス・エイ・ジーは、有価証券貸付取引において貸付サービス提供会社として45,100米ドルを受け取った。

Baader Bank AG、Banca Selia Holding S.P.A、Bank Julius Baer & Co. AG、BNP Paribas Financial Markets、Citigroup Global Markets Ltd、DRW Global Markets Ltd、Flow Traders B. V.、Goldenberg Hehmeyer LLP、Goldman Sachs International、HRTEU Limited、HSBC Bank plc、Jane Street Financial Limited、J.P. Morgan Securities PLC、Morgan Stanley & Co International plc、Old Mission Europe LLP、Optiver V.O.F.、RBC Europe Ltd、Societe Generale、Susquehanna Intl. Sec. Ltd、ユービーエス・エイ・ジー、UniCredit Bank AGおよびVirtu Financial Ireland Limitedは、指定参加者である。これらの銀行の数行は、イタリア証券取引所、ユーロネクスト・アムステルダム、ロンドン証券取引所、メキシコ証券取引所、スイス証券取引所およびXETRAのマーケット・メーカーでもある。Flow Traders B. V.、Goldenberg Hehmeyer LLP、Jane Street Financial Limited、Optiver V.O.F.、Societe Generaleおよびユービーエス・エイ・ジーは合同の指定参加者であり、2025年6月30日現在、投資証券発行登録におけるファンドの100％（2024年12月31日：100％）を保有しており、その大半を流通市場で転売している。

2025年6月30日現在、UBS Core MSCI World UCITS ETF、UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF、UBS Global Gender Equality UCITS ETF、UBS MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF、UBS MSCI World ex USA Climate Paris Aligned UCITS ETFおよびUBS MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF（2024年12月31日：UBS Core MSCI World UCITS ETF、UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF、UBS Global Gender Equality UCITS ETF、UBS Climate Aware Global Developed Equity CTB UCITS ETF、UBS MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF、UBS MSCI World ex USA Climate Paris Aligned UCITS ETFおよびUBS MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF）は、それぞれUBSグループに対する株式投資を保有していた。詳細については、当該ファンドの投資明細表および以下の表を参照のこと。

2025年6月30日に終了した会計期間	UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF 米ドル
期首公正価値	7,201,477
購入	3,967,112
売却	(1,011,086)
投資に係る実現利益および未実現利益	895,758
期末公正価値	11,053,261
受取配当金	72,709

2024年12月31日に終了した会計年度	UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF
	米ドル
期首公正価値	6,308,872
購入	1,628,564
売却	(734,387)
投資に係る実現利益および未実現損失	(1,572)
期末公正価値	7,201,477
受取配当金	49,759

関係者との取引

UCITS規則第43（１）条「関係者との取引制限」は、「責任を有する者が、UCITSと関係者との間のいかなる取引も、a）独立企業間の原則に基づき、b)UCITSの投資証券保有者の最善の利益のために実行されていることを確保する」よう定めている。

中央銀行UCITS規則第81(４)条で要求されているとおり、管理会社の取締役は、規則第43（１）条に定める義務が、関係当事者とのすべての取引に適用されていることを確保するための取決め（この取決めは文書化された手続によって裏付けられる。）が整備されており、かつ、本報告書に関連する会計期間中に締結された関係当事者とのすべての取引が規則第43（１）条に定める義務を遵守していることを確認している。

2025年６月30日に終了した６ヶ月間の会計期間および2024年12月31日に終了した会計年度において、管理会社の取締役は、本財務書類に開示されているものを除き、関係者との取引を一切認識していない。

注記４ コミッションの取決め

2025年６月30日に終了した６ヶ月間の会計期間において、本投資法人に代わって締結されたコミッション・シェアリング・アグリーメント（CSA）はなかった（2024年６月30日に終了した会計期間：なし）。

注記５ 分配

取締役は、以下を原資とした分配金を宣言する予定である。

- （ ）純利益および／または
- （ ）クラス（米ドル）dis 投資証券に帰属する実現および未実現損失を控除した実現および未実現利益。

６月30日および12月31日に終了した各６ヶ月間の会計期間における期末30暦日以内のもの。当該分配金は、分配宣言後暦月２ヶ月以内に支払う。

以下の表に記載されている分配金の１口当たりレートは、各投資証券クラスの通貨ではなくファンドの機能通貨建てである。

2025年６月30日に終了した会計期間について、以下の分配金が支払われた。

ファンド	権利落ち日	1口当たり 基準レート	現地通貨	現地通貨合計	基準通貨	基準通貨 合計
UBS MSCI ACWI ソーシャ リー・レスポンシブル UCITS ETFクラス(米ドル) dis	2025年 2月6日	0.0902	米ドル	461,911	米ドル	461,911
UBS MSCI ACWI ソーシャ リー・レスポンシブル UCITS ETFクラス(スイス フランヘッジ)dis	2025年 2月6日	0.0891	スイス フラン	155,278	米ドル	171,653
UBS MSCI ACWI ソーシャ リー・レスポンシブル UCITS ETFクラス(英ポン ドヘッジ)dis	2025年 2月6日	0.1104	英ポンド	1,367,485	米ドル	1,705,880
						2,339,444
UBS MSCI ACWI ユニバーサ ル UCITS ETFクラス(米ド ル)dis	2025年 2月6日	0.0986	米ドル	9,064,043	米ドル	9,064,043
UBS MSCI ACWI ユニバーサ ル UCITS ETFクラス(スイ スフランヘッジ)dis	2025年 2月6日	0.1427	スイス フラン	432,098	米ドル	477,618
						9,541,661

2024年6月30日に終了した会計期間について、以下の分配金が支払われた。

ファンド	権利落ち日	1口当たり 基準レート	現地通貨	現地通貨合計	基準通貨	基準通貨 合計
UBS MSCI ACWI ソーシャ リー・レスポンシブル UCITS ETFクラス(スイス フランヘッジ)dis	2024年 2月1日	0.0976	スイス フラン	152,085	米ドル	176,079
UBS MSCI ACWI ソーシャ リー・レスポンシブル UCITS ETFクラス(英ポン ドヘッジ)dis	2024年 2月1日	0.1083	英ポンド	1,838,513	米ドル	2,345,241
						2,521,320

ファンド	権利落ち日	1口当たり 基準レート	現地通貨	現地通貨合計	基準通貨	基準通貨 合計
UBS MSCI ACWI ユニバーサ ル UCITS ETFクラス(米ド ル)dis	2024年 2月1日	0.1370	米ドル	11,301,491	米ドル	11,301,491
UBS MSCI ACWI ユニバーサ ル UCITS ETFクラス(スイ スフランヘッジ)dis	2024年 2月1日	0.1546	スイス フラン	441,873	米ドル	511,712
						11,813,203

注記6 有価証券貸付

有価証券貸付とは、有価証券の貸手（本投資法人）から第三者である借手への、任命された貸付機関を通じた一時譲渡である。この貸付有価証券の対価として借手は、有価証券引渡し前に担保を提供し、貸付期間にわたり手数料を支払う。貸付プログラムに基づく貸付はすべて未決済のまま日次で引き継がれ、要求により終了する。

本投資法人は、投資家のコスト純額の削減を目的として、特定の現物複製型ファンドに関する有価証券貸付を実施している。本投資法人との有価証券貸付は常に、すべての資産クラスについて少なくとも105%の委託証拠金で超過担保されている。追加的なセーフガードにより、貸付残高の上限が各ファンドの運用資産の50%に設定されている。「社会的責任投資（socially responsible）」インデックスであるESG、Gender Equalityインデックスまたはパリ協定準拠（Paris Aligned）インデックスに追随するファンドは有価証券貸付プログラムの対象ではない。

2025年6月30日現在、以下のファンドは有価証券貸付プログラムの対象である。

本サブ・ファンドは該当しない。

2025年6月30日現在、以下のファンドは有価証券貸付プログラムの対象ではなかった。

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

UBS MSCI ACWI ソーシャリー・レスポンシブル UCITS ETF

貸付は通常、有価証券貸付代行会社であるステート・ストリート・バンクのみ実施可能であり、ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー（以下「ステート・ストリート」という。）が提供する借手の債務不履行に対する補償が付されている。担保は、当該貸付代行会社の貸借対照表とは別の預託勘定にて保有される。委託証拠金の必要水準を常に確実に維持できるよう、日次で時価評価を実施している。ステート・ストリートが借手に係る補償を提供し、可能性のある借手のリストを慎重に選定する一方で、UBS Credit & Riskが付加的レベルの監視を行い、あらかじめ承認された借手のリストを作成する。

有価証券貸付取引に関連する権利移転担保契約によって受け取った非現金担保は、売却、再投資または担保に供することができない。

有価証券貸付は、借手が自身の義務に従い借入有価証券を返却しない場合、また提供された担保価額では有価証券の再購入費用が填補できない場合に、一定のリスクにさらされることに注意が必要である。この場合は一定の条件の下、ステート・ストリートが借手の債務不履行を補償する条項に従い、代替有価証券の購入費用を負担する。

2024年10月1日より、有価証券貸付取引に関して受け取る総収益の少なくとも80%は関連ファンドにおいて計上され、総収益の約20%は、有価証券貸付に係る取引により生じる運営コストに充てるために有価証券貸付代理人が受け取る。

2024年9月30日までは、有価証券貸付取引に関して受け取る総収益の少なくとも60%は関連ファンドにおいて計上され、総収益の約20%は、UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーがデュー・デリジェンスに対応するために受け取り、総収益の20%は、効率的なポートフォリオ管理手法に関するサービスへの通常の対価として有価証券貸付代理人に支払われていた。

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーは総収益の約20%を自社の提供するサービスの対価として受け取り、有価証券貸付代行会社は有価証券貸付に係る取引により生じる運営コストに充てるため総収益の約20%を受け取る。サービスには、借手に対するデュー・デリジェンス（慎重な借手選定およびモニタリング）、担保資産の日次開示など調整済日次貸付データのウェブサイトでの開示、および財務書類における開示が含まれる。また担保については流動性のチェックが行われ、担保水準がモニタリングされる。

注記7 店頭（Over the Counter）デリバティブ契約

2025年6月30日および2024年12月31日現在、本投資法人は以下の店頭（以下「OTC」という。）デリバティブ契約を締結している。

2025年6月30日および2024年12月31日現在、OTCデリバティブ契約に関してファンドが受領または差し入れている担保はない。

金額はすべて、ファンドの表示通貨ではなく、本投資法人の表示通貨である米ドル建てである。

2025年6月30日現在のOTCデリバティブ・エクスポージャー		
	UBS MSCI ACWI ソーシャリー・ レスポンシブル UCITS ETF (単位：1,000米ドル)	UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF (単位：1,000米ドル)
OTC金融デリバティブ商品		
先渡為替契約		
- エクスポージャー総額	33,104	46,956
- 未実現利益	28,736	39,812
OTCデリバティブによる取引相手のエクスポージャー		
- OTC契約のエクスポージャー総額		
バークレイズ・バンク	(117)	1,234
シティバンク	(66)	14,344
HSBCバンク	19,697	10,169
モルガン・スタンレー	-	-
ステート・ストリート・バンク・ロンドン	10,483	19,815
ユービーエス・エイ・ジー	-	-
ウエストバック・バンキング・コーポレーション	3,107	1,394

2024年12月31日現在のOTCデリバティブ・エクスポージャー		
	UBS MSCI ACWI ソーシャリー・ レスポンシブル UCITS ETF (単位：1,000米ドル)	UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF (単位：1,000米ドル)
OTC金融デリバティブ商品		
先渡為替契約		
- エクスポージャー総額	191,513	96,120
- 未実現損失	(20,904)	(22,624)
OTCデリバティブによる取引相手のエクスポージャー		
- OTC契約のエクスポージャー総額		
バークレイズ・バンク	(14,732)	-
シティバンク	223	(696)
HSBCバンク	390	(19,041)
ステート・ストリート・バンク・ロンドン	217,133	115,857
ユービーエス・エイ・ジー	-	-
ウエストバック・バンキング・コーポレーション	(11,501)	-

[次へ](#)

注記 8 為替レート

財務書類に対する本注記に列挙するファンド（訳注：原文の記載）を除き、ファンドの財務書類は米ドル建てで作成される。その他の通貨建ての資産および負債の米ドルへの換算に、それぞれ2025年6月30日および2024年12月31日現在における以下の為替レートが使用されている。

	2025年6月30日現在	2024年12月31日現在
豪ドル	1.5259	1.6151
ブラジルリアル	5.4579	6.1779
英ポンド	0.7297	0.7985
カナダドル	1.3645	1.4382
チリペソ	933.4250	994.5250
中国人民元（オフショア）	7.1632	7.3415
中国人民元（オンショア）	7.1655	7.2993
コロンビアペソ	4,085.0000	4,405.5400
チェココルナ	21.0573	24.3120
デンマーククローネ	6.3558	7.2016
エジプトポンド	49.5500	50.8300
ユーロ	0.8519	0.9657
香港ドル	7.8500	7.7680
ハンガリーフォリント	340.5035	397.2622
インドルピー	85.7600	85.6138
インドネシアルピア	16,235.0000	16,095.0000
イスラエル新シェケル	3.3675	3.6437
日本円	144.4450	157.1600
クウェートディナール	0.3058	0.3083
マレーシアリンギット	4.2105	4.4715
メキシコペソ	18.8920	20.7928
ニュージーランドドル	1.6473	1.7849
ノルウェークローネ	10.1197	11.3574
パキスタンルピー	285.0500	278.3750
フィリピンペソ	56.3300	57.8450
ポーランドズロチ	3.6138	4.1306
カタールリヤル	3.6410	3.6410
ロシアルーブル	78.2000	109.7500
サウジアラビアリアル	3.7505	3.7574
シンガポールドル	1.2737	1.3642
南アフリカランド	17.7713	18.8700
韓国ウォン	1,349.6000	1,472.1500
スウェーデンクローナ	9.5304	11.0493
スイスフラン	0.7960	0.9063
台湾ドル	29.2120	32.7845
タイバーツ	32.5088	34.0950
トルコリラ	39.7935	35.3605
アラブ首長国連邦ディルハム	3.6729	3.6731

各ファンドの財務書類の合算については、以下の対米ドル平均為替レートを用いて結合包括利益計算書、償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の結合変動計算書および結合キャッシュ・フロー計算書が作成された。

	2025年6月30日に終了した会計期間	2024年12月31日に終了した会計年度
豪ドル	1.5765	1.5205
英ポンド	0.7656	0.7825
カナダドル	1.4081	1.3720
ユーロ	0.9103	0.9264
日本円	147.7442	151.7779
スイスフラン	0.8557	0.8818

注記9 事業セグメント

投資運用会社はファンドに代わり、戦略的な資源配分を行う。投資運用会社は、各ファンドのポートフォリオ全体について責任を負い、各ファンドを単一の事業セグメントとみなしている。

投資運用会社は、各ファンドに関連する参照指数のパフォーマンスを実現するために単一の統合的な投資戦略に基づいて資産配分を決定し、各ファンドのパフォーマンスは、関連する参照指数を参照して評価される。

ファンドには、非流動に分類される資産はない。各ファンドの投資は、関連する参照指数のパフォーマンスの影響を受ける。

ファンドは極めて幅広い分散投資のポートフォリオを有しており、本投資法人の収入の大半を占める単一の投資はない。

商品およびサービス

本投資法人のすべての収益は、1つの商品グループ、すなわちそれぞれのインデックスのパフォーマンスに追従するためにファンドが投資するポートフォリオ証券から得ている。

地域

本投資法人は、異なる地域からの収益を個別にモニタリングしていない。しかしながら、特定の地域における特定の市場を表すインデックスを追従する性質上、各ファンドの収益は、投資目的に掲げられた地域に帰属するものと見なすことができる。

主要な顧客

本投資法人は投資会社であるため、注目すべき主要な顧客は、ファンドの投資証券の発行市場を構成している指定参加者である。本投資法人は、指定参加者との間でのみ申込および償還を認めている。投資家（最終受益者であるか最終投資家であるかを問わない）は、取引所または指定参加者からETFの投資証券を売買することができるが、本投資法人はかかる投資家または関連する最終投資家を直接の顧客とみなしていない。

注記10 公正価値ヒエラルキー

IFRS第13号は、本投資法人に対して、測定に使用されるインプットの重要性を反映する公正価値ヒエラルキーを用いて公正価値測定を分類することを要求している。

公正価値ヒエラルキーには、IFRS第13号で定義する以下のレベルがある。

レベル1 - 同一の資産または負債の活発な市場における（未調整の）公表価格

レベル2 - 当該資産または負債に関して、直接的に（価格として）または間接的に（価格から算出して）観察可能な、レベル1に含まれる公表価格以外のインプット

レベル3 - 観察可能な市場データに基づかない資産または負債のインプット（観察不能なインプット）

さらに、重要な観察不能なインプット（レベル3）を有する金融商品について、IFRS第13号は、レベル3への振替またはレベル3からの振替、期首残高から期末残高への調整、購入、売却および決済に分けて要約包括利益計算書において認識した会計期間の利益または損失の合計額、レベル3のポジションの公正価値の算出に用いた仮定の感応度分析について開示することを要求している。

公正価値測定の全体が分類される公正価値ヒエラルキーは、公正価値測定全体にとって重要性のある最も低いレベルのインプットに基づいて決定される。この目的において、インプットの重要性は公正価値測定全体に対して評価される。公正価値測定において、観察不能なインプットに基づく重要な調整を要する観察可能なインプットを使用する場合、かかる測定はレベル3に分類される測定である。公正価値測定全体に対する特定のインプットの重要性を評価するには、資産または負債に固有の要因を考慮した判断が求められる。

何をもって「観察可能」とするかという判断には、本投資法人による重要な判断が必要になる。本投資法人は、観察可能なデータとは、ただちに利用可能であり、定期的に公表ないし更新され、信頼性があり、検証可能であり、専有情報ではなく、関連する市場に積極的に関与している独立した情報源によって提供される市場データであると考えている。

2025年6月30日および2024年12月31日現在、本投資法人の公正価値で測定する金融資産および金融負債の大半は、レベル2に分類された確定利付証券および先渡為替契約を除き、活発に取引されている上場株式および先物契約であるため、レベル1に分類されている。

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の分類はレベル1が最も適切であると考えられる。

以下の表は、レベル2およびレベル3に分類される投資を保有しているファンドについて、当該ファンドが保有する公正価値で測定する金融資産および金融負債の公正価値ヒエラルキーを分析したものである。それ以外のすべてのファンド証券は、レベル1に分類されている。

2025年 6 月30日現在

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF	レベル 1 米ドル	レベル 2 米ドル	レベル 3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
普通株式	2,766,374,412	14,779	-	2,766,389,191
優先株式	4,446,076	-	-	4,446,076
金融資産合計	2,770,820,488	14,779	-	2,770,835,267

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF	レベル 1 米ドル	レベル 2 米ドル	レベル 3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
普通株式	6,084,026,229	5,067	1 [*]	6,084,031,297
優先株式	12,447,449	-	- [*]	12,447,449
ワラント	-	26,207	- [*]	26,207
ライツ	-	13,026	-	13,026
金融資産合計	6,096,473,678	44,300	1	6,096,517,979

* ゼロと評価されているレベル 3 の有価証券を含む。

2024年12月31日現在

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF	レベル 1 米ドル	レベル 2 米ドル	レベル 3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
普通株式	2,777,524,879	15,440	-	2,777,540,319
優先株式	4,242,168	-	-	4,242,168
金融資産合計	2,781,767,047	15,440	-	2,781,782,487

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF	レベル 1 米ドル	レベル 2 米ドル	レベル 3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
普通株式	4,100,379,472	5,294	1 [*]	4,100,384,767
優先株式	8,862,245	-	- [*]	8,862,245
ワラント	-	-	- [*]	-
金融資産合計	4,109,241,717	5,294	1	4,109,247,012

* ゼロと評価されているレベル 3 の有価証券を含む。

活発な市場における公表価格に基づいた価額を持つ投資は、レベル 1 に分類され、現在上場されている株式が含まれる。本投資法人はこれらの金融商品の公表価格を調整しない。2025年 6 月30日および2024年12月31日現在、ファンドの投資明細表に記載されているとおり、ファンドが保有する先物契約はレベル 1 に分類されている。

活発であるとみなされない市場で取引されているが、公表価格、ディーラー価格または観察可能なインプットに裏付けられる別の価格情報源に基づいて評価されている金融商品はレベル2に分類される。レベル2に分類される投資には、活発な市場で取引されていないおよび/または譲渡制限が課せられるポジションが含まれるため、評価は一般的に入手可能な市場情報に基づいて、流動性が低いことおよび/または譲渡不可能性を反映するように調整される場合がある。レベル3に分類される投資は、取引頻度が少ないため、重要な観察不能なインプットがある。

ファンドは、公正価値ヒエラルキーのレベル間の振替を、その変更が生じた報告期間末時点で認識している。この振替は主に、公表価格、ディーラー価格または観察可能なインプットに裏付けられる別の価格情報源が入手可能となったためである。これらのポジションについては、投資明細表において別途識別されており、2025年6月30日に終了した会計期間および2024年12月31日に終了した会計年度において本投資法人にとって重要性がなかったため、公正価値算定のために使用した仮定の感応度分析は作成されていない。

2025年6月30日に終了した会計期間において、以下のレベル間の証券の振替が生じた。

- レベル2からレベル1：UBS MSCI EM Climate Paris Aligned UCITS ETFで保有している1つの証券であるShanghai RAAS Blood Products Co Ltdは、2024年12月31日に終了した会計年度中に取引が停止された。当該証券は2025年1月に取引を再開し、レベル1に振り替えられた。

2024年12月31日に終了した会計年度において、以下のレベル間の証券の振替が生じた。

- レベル1からレベル2：UBS MSCI EM Climate Paris Aligned UCITS ETFで保有している1つの証券であるShanghai RAAS Blood Products Co Ltdは、会計年度末前に取引が停止された。当該証券は2025年1月に取引を再開した。
- レベル3からレベル2：UBS Climate Aware Global Developed Equity CTB UCITS ETF、UBS MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF、UBS Core MSCI USA UCITS ETF、UBS Core MSCI World UCITS ETF、UBS Core S&P 500 UCITS ETF、UBS Core MSCI USA hEUR UCITS ETF、UBS Core MSCI USA hCHF UCITS ETF、UBS Factor MSCI USA Quality Screened UCITS ETF、UBS MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF、UBS MSCI ACWI ソーシャリー・レスポンシブル UCITS ETF、UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF、UBS MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF、UBS MSCI World ex USA Climate Paris Aligned UCITS ETF、UBS MSCI World Socially Responsible UCITS ETF、UBS MSCI USA Universal UCITS ETFおよびUBS MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETFで保有している1つの証券であるContra Abiomed Inc、ならびにUBS MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETFで保有している1つの証券であるESC GCI Liberty Incは、月次のブローカー相場を用いて価格が設定されている。

公正価値ヒエラルキーのレベル間の他の証券の振替はなかった。

以下の表は、2025年6月30日に終了した会計期間においてレベル3に分類された金融商品の公正価値のすべての変動の調整を示している。

	UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF 米ドル
公正価値、期首残高	1
レベル3への振替	-
レベル3からの振替	-
実現利益	-
未実現損失	-
購入	-
売却	-
公正価値、期末残高	1

以下の表は、2024年12月31日に終了した会計年度においてレベル3に分類された金融商品の公正価値のすべての変動の調整を示している。

	UBS MSCI ACWI ソーシャル・レスポンシブル UCITS ETF 米ドル
公正価値、期首残高	8,999
レベル3への振替	-
レベル3からの振替	(15,440)
実現利益	-
未実現利益	6,441
購入	-
売却	-
公正価値、期末残高	-

	UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF 米ドル
公正価値、期首残高	3,087
レベル3への振替	-
レベル3からの振替	(5,294)
実現損失	(859,892)
未実現利益	1,210,300
購入	377,956
売却	(726,156)
公正価値、期末残高	1

注記11 効率的ポートフォリオ管理

ファンドを代理する本投資法人は、効率的ポートフォリオ管理を目的として本投資法人が投資する譲渡可能証券、短期金融市場証券および／またはその他の金融商品に関する手法および商品を用いることがある。

ファンドは、レポ契約および有価証券貸付契約を効率的なポートフォリオ管理のために使用することができる。保管銀行と同じグループに属するステート・ストリート・バンク・インターナショナル・ゲーエムベーハー、フランクフルト支店は、ファンドの代理で締結する有価証券貸付取引の証券貸付代理人である。2025年6月30日に終了した会計期間または2024年12月31日に終了した会計年度において、レポ契約を締結していたファンドはない。

2025年6月30日に終了した会計期間において、本投資法人は、UBS Core MSCI USA UCITS ETF、UBS MSCI USA Value UCITS ETF、UBS Core MSCI World UCITS ETF、UBS Core S&P 500 UCITS ETF、UBS Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF、UBS MSCI Australia UCITS ETF、UBS Core MSCI USA hEUR UCITS ETF、UBS Core MSCI USA hCHF UCITS ETF、UBS Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETFおよびUBS MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETFの代理で有価証券貸付契約を締結した。詳細については、注記6を参照のこと。

2024年12月31日に終了した会計年度において、本投資法人は、UBS Core MSCI USA UCITS ETF、UBS MSCI USA Value UCITS ETF、UBS Core MSCI World UCITS ETF、UBS Core S&P 500 UCITS ETF、UBS Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF、UBS MSCI Australia UCITS ETF、UBS Core MSCI USA hEUR UCITS ETF、UBS Core MSCI USA hCHF UCITS ETF、UBS Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETFおよびUBS MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETFの代理で有価証券貸付契約を締結した。詳細については、注記6を参照のこと。

注記12 償還可能参加型投資証券に帰属する純資産合計

ファンド	2025年6月30日現在	2024年12月31日現在	2024年6月30日現在
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（スイスフランヘッジ）acc	429,435,333スイスフラン	485,776,294スイスフラン	472,625,547スイスフラン
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（スイスフランヘッジ）dis	26,812,269スイスフラン	26,675,819スイスフラン	24,176,941スイスフラン
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（ユーロヘッジ）acc	575,323,459ユーロ	778,931,809ユーロ	786,537,035ユーロ
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（英ポンドヘッジ）dis	299,195,005英ポンド	258,362,807英ポンド	330,352,031英ポンド
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（日本円ヘッジ）acc ¹	- 日本円	- 日本円	2,610,464,958日本円
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（米ドルヘッジ）acc	372,998,792米ドル	361,791,390米ドル	385,147,360米ドル
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（米ドル）acc	720,835,181米ドル	624,949,696米ドル	516,728,084米ドル
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（米ドル）dis	36,813,595米ドル	105,256,407米ドル	117,188,948米ドル
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（スイスフランヘッジ）acc	1,114,011,032スイスフラン	799,050,651スイスフラン	679,388,712スイスフラン
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（スイスフランヘッジ）dis	46,317,140スイスフラン	51,257,156スイスフラン	32,612,964スイスフラン
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（ユーロヘッジ）acc	594,088,151ユーロ	382,500,627ユーロ	312,838,815ユーロ
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（英ポンドヘッジ）acc	242,711,655英ポンド	135,973,514英ポンド	90,423,704英ポンド
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（日本円ヘッジ）acc	17,026,258,923日本円	14,161,802,778日本円	10,371,644,954日本円
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（米ドルヘッジ）acc	1,254,728,908米ドル	830,856,435米ドル	705,574,690米ドル
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETFクラス（米ドル）dis	2,267,117,128米ドル	1,703,946,730米ドル	1,695,424,237米ドル

¹ 当該投資証券クラスは、2024年11月8日に運用を終了した。

注記13 償還可能参加型投資証券 1 口当たりの純資産価額

ファンド	2025年 6 月30日現在	2024年12月31日現在	2024年 6 月30日現在
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（スイスフランヘッジ）acc	15.62スイスフラン	15.52スイスフラン	14.79スイスフラン
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（スイスフランヘッジ）dis	14.14スイスフラン	14.12スイスフラン	13.57スイスフラン
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（ユーロヘッジ）acc	17.79ユーロ	17.47ユーロ	16.40ユーロ
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（英ポンドヘッジ）dis	17.44英ポンド	17.01英ポンド	16.05英ポンド
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（日本円ヘッジ）acc ¹	- 日本円	- 日本円	1,232.00日本円
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（米ドルヘッジ）acc	21.34米ドル	20.52米ドル	19.18米ドル
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（米ドル）acc	23.87米ドル	22.41米ドル	21.12米ドル
UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETFクラス（米ドル）dis	22.31米ドル	21.04米ドル	19.98米ドル
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF クラス（スイスフランヘッジ）acc	17.90スイスフラン	17.24スイスフラン	16.58スイスフラン
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF クラス（スイスフランヘッジ）dis	16.05スイスフラン	15.58スイスフラン	15.11スイスフラン
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF クラス（ユーロヘッジ）acc	20.55ユーロ	19.57ユーロ	18.54ユーロ
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF クラス（英ポンドヘッジ）acc	22.67英ポンド	21.33英ポンド	20.13英ポンド
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF クラス（日本円ヘッジ）acc	2,129.19日本円	2,038.73日本円	1,977.70日本円
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF クラス（米ドルヘッジ）acc	25.37米ドル	23.68米ドル	22.31米ドル
UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF クラス（米ドル）dis	19.78米ドル	18.10米ドル	17.35米ドル

¹ 当該投資証券クラスは、2024年11月 8 日に運用を終了した。

注記14 個人投資家に関するコンプライアンス管理

英文目論見書、本ファンドの構成文書、該当する場合には投資家向け重要事項説明書（KIID）、パッケージ型リテール投資商品および保険ベース投資商品（PRIIP）（該当がある場合）、ならびに財務書類は、www.ubs.com/etfにて閲覧および入手可能である。

指令(EU)2019/1160に従い、本投資法人は、管理会社またはAIFMとして従事しているUBSファンド・マネジメント（アイルランド）リミテッドが管理するファンドが販売されているすべての受入加盟国に所在するすべての個人投資家に向けて、以下のタスクが電子的に実行され、利用可能であることを確認している。以下のタスクについてサポートまたは情報が必要な場合、メールアドレス sh-ubsfacilities@ubs.comまで問い合わせのこと。

a) ファンドの構成文書に従い、UBSファンド・マネジメント（アイルランド）リミテッドが管理するファンドの投資証券／ユニットに関する販売、買戻しおよび償還の注文を処理し、投資家にその他の支払いを行う。

b) a) に記載される注文がどのように実行され、買戻し金および償還金がどのように支払われるかに関する情報。

c) UCITSが販売されている加盟国におけるUCITSへの投資から生じる投資家の権利の行使、またはAIFが販売されている加盟国におけるAIFへの投資から生じる投資家の権利の行使に関する情報

の取扱いについて、指令2009/65/EC第15条に記載される手続および手配。投資家の権利に関する詳細については、UBSファンド・マネジメント(アイルランド)リミテッドを参照のこと。

上記タスクの詳細については、<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/fund-management-companies/fmie.html>を参照のこと。

注記15 当会計期間における重要な事象

ウクライナにおける戦争と中東で継続中の紛争は、金融市場、とりわけロシア、ウクライナおよびイスラエルの証券市場、さらには世界各地の市場にも重要な影響を及ぼしている。状況は依然として非常に不安定であり、UBSファンド・マネジメント(アイルランド)リミテッドは、本投資法人のファンドの投資家の利益を守るために適切な行動を迅速に取るべく、注意深く監視している。同社は、特に、EU、スイス、英国および米国で最近制定された制裁制度に限らず、適用される法規制を常に遵守するために必要な措置を講じている。本投資法人は、制裁対象となるロシアの有価証券のみならず深刻な取引制限に直面している、公表価格(入手可能な場合)が現在の市場価額を反映していないと考えられるすべての関連有価証券について公正価値評価を適用している。今後の金融市場の動向によっては、投資戦略にさらなる影響が及ぶ可能性がある。このことによって一部のファンドに流動性上の措置の適用が必要になるかどうかは、現時点では不明である。これらの措置には、各ファンドの英文目論見書に記載されているすべての措置が含まれる可能性がある。

米国政府は、国際貿易政策に対するアプローチを変更する意向を示している。これには、他国との特定の二国間または多国間の貿易協定の再交渉、修正または終了が含まれる場合がある。また、米国政府は、広範な関税の賦課や賦課の可能性の表明を含む関連措置を提案および/または実施している。関税、貿易制限、通貨制限または類似の措置(またはそれに対する報復措置)が課されると、例えば価格ボラティリティ、市場センチメントの低下またはインフレ予想の変動が生じる可能性がある。これらの事象またはその他の地政学的事象は、米国および世界の経済や市場の不安定性を高める一因となる可能性があり、ひいてはファンドのパフォーマンスおよびその投資に不利な影響を及ぼす可能性がある。

2025年6月30日に終了した会計期間において、以下のファンドが運用を開始した。

本サブ・ファンドは該当しない。

2025年6月30日に終了した会計期間において、以下の投資証券クラスが運用を開始した。

本サブ・ファンドは該当しない。

2025年2月4日付で、ファンドの参照指数が以下のとおり変更された。

旧指数名	新指数名
MSCI ACWI ESG ユニバーサル・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(ネット・リターン)	MSCI ACWI ユニバーサル・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(ネット・トータル・リターン)

また、ファンドの名称が新指数名に合致するよう変更された。

旧ファンド名	新ファンド名
UBS (I r l) E T F plc - MSCI ACWI ESG ユニバーサル・ ロー・カーボン・セレクト UCITS ETF	UBS (I r l) E T F plc - MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

本投資法人の改訂英文目論見書および英文目論見書補遺が2025年 5 月12日に発行された。

2025年 6 月19日付で、マリー・アントワネット・ペトリーニが取締役を退任し、同日付でアレッサ
ンドラ・カラプレッタが取締役に就任した。

当会計期間において本投資法人に影響を及ぼすその他の重要な事象はなかった。

注記16 当会計期間終了後の重要な事象

2025年 7 月14日付で、UBS MSCI World Mega Cap UCITS ETF、UBS MSCI USA ex Mega Cap UCITS
ETF、UBS MSCI USA Mega CapおよびUBS MSCI World ex Mega Capが中央銀行により認可された。

2025年 8 月13日付で、ギャビン・バーンズが取締役に就任した。

上記の他に、当会計期間終了後に本投資法人に影響を及ぼす重要な事象はなかった。

注記17 財務書類の承認日

本財務書類は2025年 8 月26日に取締役により承認された。

(2) 【投資有価証券明細表等】

【投資株式明細表】

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年 6 月30日現在

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式			
広告 (0.16%) (2024年12月31日 : 0.18%)			
Publicis Groupe SA	32,160	3,612,708	0.13
WPP PLC	136,184	956,612	0.03
広告合計		4,569,320	0.16
農業 (0.06%) (2024年12月31日 : 0.07%)			
Bunge Global SA	17,716	1,422,240	0.05
Kuala Lumpur Kepong Bhd	48,678	239,315	0.01
農業合計		1,661,555	0.06
自動車製造 (5.17%) (2024年12月31日 : 7.09%)			
Ashok Leyland Ltd	209,941	614,229	0.02
Cummins Inc	18,700	6,124,250	0.22
Geely Automobile Holdings Ltd	828,000	1,683,424	0.06
Li Auto Inc	171,070	2,331,782	0.08
Mahindra & Mahindra Ltd	126,706	4,703,015	0.17
NIO Inc	214,128	747,402	0.03
Rivian Automotive Inc	105,327	1,447,193	0.05
Tesla Inc	391,719	124,433,467	4.46
XPeng Inc	170,946	1,537,425	0.06
Zhejiang Leapmotor Technology Co Ltd	66,800	465,473	0.02
自動車製造合計		144,087,660	5.17
自動車部品・装置 (0.36%) (2024年12月31日 : 0.36%)			
Aptiv PLC	32,163	2,194,160	0.08
Bridgestone Corp	79,400	3,243,172	0.12
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	90,008	3,332,385	0.12
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	35,696	1,256,472	0.04
自動車部品・装置合計		10,026,189	0.36
銀行 (5.86%) (2024年12月31日 : 5.50%)			
Absa Group Ltd	106,812	1,057,827	0.04
Agricultural Bank of China Ltd - Class H	3,822,000	2,726,522	0.10
AMMB Holdings Bhd	217,500	263,449	0.01
Bank of New York Mellon Corp	99,498	9,065,263	0.32
Bank of Nova Scotia	173,141	9,554,804	0.34
Banque Cantonale Vaudoise	4,311	495,278	0.02
China Merchants Bank Co Ltd - Class A	177,200	1,136,325	0.04

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
銀行 (5.86%) (2024年12月31日 : 5.50%) (続き)			
China Merchants Bank Co Ltd - Class H	543,500	3,797,576	0.14
Concordia Financial Group Ltd	144,400	936,908	0.03
Credicorp Ltd	8,920	1,993,798	0.07
Credit Agricole SA	138,422	2,610,347	0.09
DNB Bank ASA	123,604	3,402,875	0.12
FinecoBank Banca Fineco SpA	83,851	1,853,900	0.07
First Abu Dhabi Bank PJSC	604,232	2,730,918	0.10
FirstRand Ltd	711,283	3,029,944	0.11
Grupo Cibest SA	44,002	549,352	0.02
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	353,100	3,205,786	0.11
Hana Financial Group Inc	40,278	2,575,572	0.09
Hang Seng Bank Ltd	103,100	1,544,530	0.06
Huntington Bancshares Inc	201,530	3,377,643	0.12
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - Class H	8,791,000	6,965,608	0.25
Industrial Bank Co Ltd	207,800	676,862	0.02
KakaoBank Corp	22,162	492,635	0.02
KBC Group NV	33,019	3,397,661	0.12
KeyCorp	130,685	2,276,533	0.08
Komercni Banka AS	9,622	463,799	0.02
mBank SA	1,939	428,176	0.02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	71,513	1,656,664	0.06
Moneta Money Bank AS	40,815	280,664	0.01
National Bank of Canada	55,174	5,681,976	0.20
Nedbank Group Ltd	54,134	740,368	0.03
Northern Trust Corp	27,399	3,473,919	0.12
PNC Financial Services Group Inc	54,313	10,125,029	0.36
Public Bank Bhd	2,081,300	2,130,484	0.08
Qatar National Bank QPSC	615,891	2,934,828	0.11
Regions Financial Corp	127,490	2,998,565	0.11
Santander Bank Polska SA	5,127	700,294	0.02
Shinhan Financial Group Co Ltd	60,531	2,753,873	0.10
Standard Bank Group Ltd	175,563	2,247,779	0.08
State Street Corp	40,246	4,279,760	0.15
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	511,100	12,858,457	0.46
Svenska Handelsbanken AB - Class A	210,576	2,793,953	0.10
Toronto-Dominion Bank	243,098	17,844,415	0.64
Truist Financial Corp	180,430	7,756,686	0.28
US Bancorp	214,979	9,727,800	0.35
Woori Financial Group Inc	87,937	1,462,793	0.05
Yapi ve Kredi Bankasi AS	584,677	465,761	0.02
銀行合計		163,523,959	5.86

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
飲料 (2.58%) (2024年12月31日 : 2.65%)			
Coca-Cola Co	565,442	40,005,035	1.43
Coca-Cola Europacific Partners PLC	32,914	3,051,786	0.11
Coca-Cola HBC AG	28,342	1,477,414	0.05
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	245,200	2,507,550	0.09
PepsiCo Inc	189,767	25,056,839	0.90
飲料合計		72,098,624	2.58
バイオテクノロジー (2.70%) (2024年12月31日 : 1.96%)			
Amgen Inc	74,109	20,691,976	0.74
Argenx SE (Netherlands listed)	8,498	4,686,430	0.17
Biogen Inc	19,225	2,414,468	0.09
Contra Abiomed Inc	8,823	14,779	0.00
CSL Ltd	67,555	10,602,317	0.38
Gilead Sciences Inc	171,890	19,057,448	0.68
Innovent Biologics Inc	170,000	1,697,834	0.06
SK Biopharmaceuticals Co Ltd	4,020	274,037	0.01
Vertex Pharmaceuticals Inc	35,437	15,776,553	0.57
バイオテクノロジー合計		75,215,842	2.70
建築・建設資材 (1.56%) (2024年12月31日 : 1.74%)			
Carrier Global Corp	108,001	7,904,593	0.28
James Hardie Industries PLC	63,534	1,736,281	0.06
Johnson Controls International PLC	91,046	9,616,279	0.34
Lennox International Inc	4,352	2,494,741	0.09
Nibe Industrier AB	209,060	884,903	0.03
Sika AG	21,488	5,814,735	0.21
Svenska Cellulosa AB SCA	81,333	1,049,689	0.04
Trane Technologies PLC	31,014	13,565,835	0.49
Voltas Ltd	32,283	494,672	0.02
建築・建設資材合計		43,561,728	1.56
化学 (1.83%) (2024年12月31日 : 1.97%)			
Akzo Nobel NV	23,436	1,634,114	0.06
Asahi Kasei Corp	168,200	1,195,897	0.04
Asian Paints Ltd	52,963	1,445,717	0.05
Croda International PLC	16,596	664,985	0.02
DSM-Firmenich AG	25,739	2,727,090	0.10
Ecolab Inc	35,565	9,582,635	0.34
Ganfeng Lithium Group Co Ltd	36,700	172,962	0.01
Givaudan SA	1,295	6,248,880	0.22
International Flavors & Fragrances Inc	35,488	2,610,142	0.09
LG Chem Ltd	6,275	983,375	0.03

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
化学(1.83%)(2024年12月31日:1.97%)(続き)			
Mitsubishi Chemical Group Corp	194,800	1,022,247	0.04
Nitto Denko Corp	97,500	1,884,255	0.07
Novonesis Novozymes B	50,280	3,592,349	0.13
PI Industries Ltd	10,599	507,296	0.02
PPG Industries Inc	31,425	3,574,594	0.13
Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd	7,600	19,919	0.00
Sherwin-Williams Co	33,092	11,362,470	0.41
Supreme Industries Ltd	9,786	501,099	0.02
Toray Industries Inc	195,100	1,334,209	0.05
化学合計		51,064,235	1.83
商業サービス(3.75%)(2024年12月31日:3.75%)			
Automatic Data Processing Inc	56,126	17,309,260	0.62
Bidvest Group Ltd	45,425	596,899	0.02
Brambles Ltd	188,155	2,887,859	0.10
Element Fleet Management Corp	54,737	1,368,325	0.05
Intertek Group PLC	22,301	1,448,551	0.05
Localiza Rent a Car SA	128,146	951,377	0.03
Marico Ltd	66,038	556,233	0.02
Moody's Corp	22,252	11,161,382	0.40
Recruit Holdings Co Ltd	195,700	11,563,569	0.42
RELX PLC	252,143	13,604,133	0.49
S&P Global Inc	43,283	22,822,694	0.82
Secom Co Ltd	56,400	2,023,754	0.07
SGS SA	23,196	2,345,827	0.08
Transurban Group	430,214	3,941,532	0.14
United Rentals Inc	8,704	6,557,594	0.24
Wolters Kluwer NV	32,711	5,450,566	0.20
商業サービス合計		104,589,555	3.75
コンピュータ(1.16%)(2024年12月31日:1.17%)			
CGI Inc	27,362	2,867,746	0.10
Fujitsu Ltd	243,700	5,930,323	0.21
Gartner Inc	10,549	4,264,117	0.15
NetApp Inc	29,208	3,112,112	0.11
Nomura Research Institute Ltd	52,100	2,085,876	0.08
Pure Storage Inc	42,257	2,433,158	0.09
Seagate Technology Holdings PLC	29,447	4,250,089	0.15
Western Digital Corp	47,371	3,031,270	0.11

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
コンピュータ (1.16%) (2024年12月31日 : 1.17%) (続き)			
Zscaler Inc	14,183	4,452,612	0.16
コンピュータ合計		32,427,303	1.16
耐久消費財・アパレル (0.70%) (2024年12月31日 : 0.84%)			
adidas AG	24,178	5,618,105	0.20
Deckers Outdoor Corp	20,378	2,100,361	0.08
Hermes International SCA	4,382	11,826,312	0.42
耐久消費財・アパレル合計		19,544,778	0.70
化粧品・パーソナルケア (0.99%) (2024年12月31日 : 0.75%)			
Dabur India Ltd	73,093	413,577	0.02
Essity AB	85,480	2,349,929	0.08
Kao Corp	65,400	2,923,520	0.11
Kenvue Inc	268,721	5,624,350	0.20
LG H&H Co Ltd	1,391	329,301	0.01
L'Oreal SA	32,736	13,952,893	0.50
Shiseido Co Ltd	50,400	897,950	0.03
Unicharm Corp	157,100	1,131,659	0.04
化粧品・パーソナルケア合計		27,623,179	0.99
流通・卸売 (0.46%) (2024年12月31日 : 0.45%)			
LKQ Corp	36,428	1,348,200	0.05
Pool Corp	5,467	1,593,521	0.06
Pop Mart International Group Ltd	74,000	2,513,172	0.09
Rexel SA	31,234	958,398	0.03
Sime Darby Bhd	340,400	133,395	0.00
WW Grainger Inc	6,117	6,363,148	0.23
流通・卸売合計		12,909,834	0.46
各種金融サービス (4.88%) (2024年12月31日 : 4.07%)			
American Express Co	77,426	24,697,347	0.89
Ameriprise Financial Inc	12,936	6,904,331	0.25
Amundi SA	6,587	531,198	0.02
ASX Ltd	27,409	1,253,063	0.04
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	747,500	1,996,858	0.07
Blackrock Inc	20,213	21,208,491	0.76
BOC Aviation Ltd	35,100	290,637	0.01
Capitec Bank Holdings Ltd	12,010	2,399,777	0.09
Chailase Holding Co Ltd	232,469	1,006,687	0.04
CTBC Financial Holding Co Ltd	2,376,000	3,554,418	0.13
Daiwa Securities Group Inc	181,000	1,283,772	0.05
Deutsche Boerse AG	26,136	8,495,217	0.30

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式（続き）			
各種金融サービス（4.88%）（2024年12月31日：4.07%）（続き）			
E.Sun Financial Holding Co Ltd	1,929,109	2,169,356	0.08
First Financial Holding Co Ltd	1,478,031	1,469,834	0.05
Fubon Financial Holding Co Ltd	1,144,859	3,421,409	0.12
Guotai Haitong Securities Co Ltd - Class A	148,500	397,078	0.01
Guotai Haitong Securities Co Ltd - Class H	164,800	264,520	0.01
Huatai Securities Co Ltd - Class A	35,300	87,739	0.00
Huatai Securities Co Ltd - Class H	141,000	285,592	0.01
Intercontinental Exchange Inc	79,814	14,643,477	0.52
Isracard Ltd	1	4	0.00
Julius Baer Group Ltd	30,043	2,024,522	0.07
KB Financial Group Inc	51,206	4,207,725	0.15
London Stock Exchange Group PLC	64,399	9,385,294	0.34
Mega Financial Holding Co Ltd	1,688,182	2,372,308	0.08
Nasdaq Inc	59,571	5,326,839	0.19
Old Mutual Ltd	633,445	430,228	0.01
Orient Securities Co Ltd	151,200	204,259	0.01
Raymond James Financial Inc	26,740	4,101,114	0.15
Sanlam Ltd	226,458	1,129,917	0.04
Schroders PLC	89,664	444,056	0.02
Singapore Exchange Ltd	109,800	1,282,789	0.05
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	1,618,901	1,341,141	0.05
Synchrony Financial	53,326	3,558,977	0.13
T Rowe Price Group Inc	32,014	3,089,355	0.11
Taishin Financial Holding Co Ltd	1,716,592	925,521	0.03
各種金融サービス合計		136,184,850	4.88
電気部品・設備（0.73%）（2024年12月31日：0.76%）			
Fortune Electric Co Ltd	23,000	443,277	0.02
Goldwind Science & Technology Co Ltd	32,300	46,204	0.00
Schneider Electric SE (France listed)	75,142	19,917,527	0.71
電気部品・設備合計		20,407,008	0.73
電子機器（1.25%）（2024年12月31日：1.52%）			
ABB Ltd	218,253	12,971,796	0.47
Allegion PLC	11,737	1,691,536	0.06
Fortive Corp	46,972	2,448,650	0.09
Havells India Ltd	35,300	638,454	0.02
Hoya Corp	48,400	5,748,239	0.21
Keysight Technologies Inc	23,857	3,909,211	0.14
Mettler-Toledo International Inc	2,869	3,370,272	0.12
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	13,250	119,399	0.01
Trimble Inc	34,450	2,617,511	0.09

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式（続き）			
電子機器（1.25%）（2024年12月31日：1.52%）（続き）			
Voltronic Power Technology Corp	9,000	388,197	0.01
Yokogawa Electric Corp	30,900	824,670	0.03
電子機器合計		34,727,935	1.25
エネルギー - 代替（0.16%）（2024年12月31日：0.23%）			
First Solar Inc	13,856	2,293,722	0.08
Sungrow Power Supply Co Ltd	21,840	206,559	0.01
Vestas Wind Systems AS	134,736	2,014,320	0.07
エネルギー - 代替合計		4,514,601	0.16
土木・建設（0.51%）（2024年12月31日：0.44%）			
Acciona SA	3,634	651,809	0.02
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	21,435	1,483,268	0.05
Airports of Thailand PCL (Voting rights)	491,100	456,978	0.02
Budimex SA	2,408	371,369	0.01
Cellnex Telecom SA	68,329	2,642,852	0.10
EMCOR Group Inc	6,258	3,347,342	0.12
Gamuda Bhd	681,674	775,494	0.03
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	22,800	722,970	0.03
WSP Global Inc	18,396	3,744,859	0.13
土木・建設合計		14,196,941	0.51
娯楽（なし）（2024年12月31日：0.13%）			
環境管理（0.21%）（2024年12月31日：0.22%）			
Pentair PLC	23,303	2,392,290	0.09
Veralto Corp	33,013	3,332,662	0.12
環境管理合計		5,724,952	0.21
食品（1.64%）（2024年12月31日：1.68%）			
Ajinomoto Co Inc	124,600	3,371,951	0.12
Bid Corp Ltd	45,471	1,196,005	0.04
Britannia Industries Ltd	14,492	988,721	0.04
China Mengniu Dairy Co Ltd	411,000	842,943	0.03
CJ CheilJedang Corp	1,487	274,350	0.01
Conagra Brands Inc	68,587	1,403,976	0.05
Danone SA	87,286	7,107,458	0.25
General Mills Inc	76,644	3,970,926	0.14
George Weston Ltd	7,193	1,439,707	0.05
Hormel Foods Corp	44,273	1,339,258	0.05
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	80,300	312,437	0.01
J M Smucker Co	15,271	1,499,616	0.05

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
食品(1.64%)(2024年12月31日:1.68%)(続き)			
J Sainsbury PLC	252,534	1,002,881	0.04
Kellanova	38,376	3,052,043	0.11
Kerry Group PLC	20,661	2,273,710	0.08
Kesko OYJ	40,869	1,004,577	0.04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	127,838	5,327,221	0.19
McCormick & Co Inc	34,444	2,611,544	0.09
MEIJI Holdings Co Ltd	33,100	730,311	0.03
Metro Inc	28,656	2,246,488	0.08
Mowi ASA	65,088	1,251,630	0.05
Nestle Malaysia Bhd	9,500	173,101	0.01
Orkla ASA	89,764	972,176	0.04
PPB Group Bhd	110,500	269,787	0.01
Saputo Inc	33,499	684,219	0.02
Woolworths Holdings Ltd	125,299	364,942	0.01
Yihai Kerry Arawana Holdings Co Ltd	6,900	28,436	0.00
食品合計		45,740,414	1.64
林産品・紙製品(0.15%)(2024年12月31日:0.13%)			
International Paper Co	68,940	3,228,460	0.12
Mondi PLC	54,058	881,162	0.03
林産品・紙製品合計		4,109,622	0.15
フルライン保険(5.60%)(2024年12月31日:5.61%)			
Admiral Group PLC	33,774	1,513,427	0.05
Ageas SA	22,458	1,511,895	0.05
AIA Group Ltd	1,473,800	13,217,457	0.47
AXA SA	242,585	11,865,877	0.43
Cathay Financial Holding Co Ltd	1,274,244	2,739,372	0.10
Generali	117,708	4,174,160	0.15
Gjensidige Forsikring ASA	29,395	741,868	0.03
Hartford Insurance Group Inc	40,215	5,102,080	0.18
ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	55,281	424,083	0.02
Legal & General Group PLC	816,788	2,849,699	0.10
M&G PLC	304,127	1,071,074	0.04
Marsh & McLennan Cos Inc	68,089	14,886,981	0.53
Phoenix Group Holdings PLC	107,259	967,878	0.04
Principal Financial Group Inc	31,036	2,465,190	0.09
Progressive Corp	80,694	21,534,002	0.77
Prudential Financial Inc	49,111	5,276,486	0.19
QBE Insurance Group Ltd	206,446	3,164,536	0.11
Sampo OYJ	336,629	3,607,736	0.13
Shin Kong Financial Holding Co Ltd	1,677,000	648,710	0.02

UBS MSCI ACWI ソーシャル・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
フルライン保険(5.60%)(2024年12月31日:5.61%)(続き)			
Sompo Holdings Inc	120,600	3,627,727	0.13
Sun Life Financial Inc	80,862	5,369,671	0.19
Suncorp Group Ltd	157,807	2,234,752	0.08
Swiss Re AG	42,120	7,257,250	0.26
T&D Holdings Inc	63,500	1,393,575	0.05
Tokio Marine Holdings Inc	254,300	10,758,626	0.39
Travelers Cos Inc	30,878	8,261,100	0.30
Tryg AS	50,094	1,289,433	0.05
Willis Towers Watson PLC	13,596	4,167,174	0.15
Zurich Insurance Group AG	20,157	14,044,061	0.50
フルライン保険合計		156,165,880	5.60
手工具・機械工具(なし)(2024年12月31日:0.04%)(続き)			
ヘルスケア製品(2.46%)(2024年12月31日:2.82%)(続き)			
Agilent Technologies Inc	38,630	4,558,726	0.16
Alcon AG	69,511	6,130,241	0.22
Avantor Inc	92,393	1,243,610	0.04
Cochlear Ltd	9,264	1,823,899	0.07
Cooper Cos Inc	27,211	1,936,335	0.07
Danaher Corp	88,973	17,575,729	0.63
Edwards Lifesciences Corp	81,778	6,395,863	0.23
Hologic Inc	30,055	1,958,384	0.07
IDEXX Laboratories Inc	11,088	5,946,938	0.21
Insulet Corp	9,605	3,017,699	0.11
Qiagen NV	29,862	1,433,162	0.05
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	415,600	323,480	0.01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	9,300	291,700	0.01
Sonova Holding AG	7,209	2,140,964	0.08
STERIS PLC	13,618	3,271,318	0.12
Straumann Holding AG	14,972	1,947,677	0.07
Sysmex Corp	67,300	1,171,326	0.04
Waters Corp	7,963	2,779,405	0.10
West Pharmaceutical Services Inc	9,852	2,155,617	0.08
Zimmer Biomet Holdings Inc	26,848	2,448,806	0.09
ヘルスケア製品合計		68,550,879	2.46
ヘルスケア・サービス(1.91%)(2024年12月31日:1.78%)(続き)			
Bangkok Dusit Medical Services PCL	1,507,300	964,412	0.03
Centene Corp	70,148	3,807,641	0.14
DaVita Inc	5,555	791,310	0.03
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	12,046	871,051	0.03
Elevance Health Inc	30,949	12,037,923	0.43

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
ヘルスケア・サービス (1.91%) (2024年12月31日 : 1.78%) (続き)			
HCA Healthcare Inc	25,193	9,651,438	0.35
Humana Inc	16,232	3,968,399	0.14
IHH Healthcare Bhd	237,500	384,693	0.01
IQVIA Holdings Inc	24,074	3,793,822	0.14
Labcorp Holdings Inc	11,373	2,985,526	0.11
Lonza Group AG	9,919	7,040,496	0.25
Molina Healthcare Inc	7,578	2,257,486	0.08
Quest Diagnostics Inc	14,839	2,665,530	0.09
WuXi AppTec Co Ltd - Class A	21,900	212,567	0.01
WuXi AppTec Co Ltd - Class H	35,228	352,953	0.01
Wuxi Biologics Cayman Inc	487,000	1,591,280	0.06
ヘルスケア・サービス合計		53,376,527	1.91
持株会社 - 各種事業 (0.06%) (2024年12月31日 : 0.03%)			
SK Square Co Ltd	13,043	1,768,575	0.06
住宅建設 (0.39%) (2024年12月31日 : 0.39%)			
Barratt Redrow PLC	184,817	1,154,630	0.04
DR Horton Inc	38,851	5,008,671	0.18
PulteGroup Inc	26,919	2,838,877	0.10
Sekisui House Ltd	87,300	1,923,766	0.07
住宅建設合計		10,925,944	0.39
住宅用家具 (0.80%) (2024年12月31日 : 0.73%)			
Coway Co Ltd	7,669	550,059	0.02
Sony Group Corp	847,700	21,890,158	0.78
住宅用家具合計		22,440,217	0.80
家庭用品 (0.41%) (2024年12月31日 : 0.71%)			
Avery Dennison Corp	10,967	1,924,380	0.07
Church & Dwight Co Inc	34,324	3,298,880	0.12
Clorox Co	17,258	2,072,168	0.07
Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	14,219	1,026,494	0.04
Hindustan Unilever Ltd	113,337	3,032,672	0.11
家庭用品合計		11,354,594	0.41
インターネット (4.05%) (2024年12月31日 : 3.71%)			
Allegro.eu SA	103,495	990,631	0.03
Auto Trader Group PLC	124,456	1,405,999	0.05
Booking Holdings Inc	4,498	26,040,002	0.93
China Ruyi Holdings Ltd	760,000	244,943	0.01
eBay Inc	65,502	4,877,285	0.17

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
インターネット (4.05%) (2024年12月31日 : 3.71%) (続き)			
Eternal Ltd	687,435	2,117,374	0.08
F5 Inc	8,209	2,416,073	0.09
Gen Digital Inc	72,984	2,145,730	0.08
GoDaddy Inc	20,049	3,610,025	0.13
Info Edge India Ltd	41,075	712,826	0.03
Kakao Corp	42,302	1,880,646	0.07
Kanzhun Ltd	46,520	829,917	0.03
LY Corp	408,600	1,500,373	0.05
Meituan	691,500	11,037,762	0.40
Naspers Ltd	22,893	7,105,431	0.25
NAVER Corp	19,516	3,795,902	0.14
Okta Inc	22,453	2,244,626	0.08
Palo Alto Networks Inc	91,386	18,701,233	0.67
Shopify Inc	167,955	19,332,369	0.69
Tongcheng Travel Holdings Ltd	187,200	466,927	0.02
Vipshop Holdings Ltd	53,408	803,790	0.03
ZOZO Inc	62,000	668,310	0.02
インターネット合計		112,928,174	4.05
鉄・鉄鋼 (0.17%) (2024年12月31日 : 0.19%)			
Fortescue Ltd	233,517	2,338,381	0.08
Kumba Iron Ore Ltd	9,511	152,551	0.00
Steel Dynamics Inc	18,659	2,388,538	0.09
鉄・鉄鋼合計		4,879,470	0.17
レジャー (0.25%) (2024年12月31日 : 0.30%)			
Amadeus IT Group SA	58,718	4,926,837	0.18
Hero MotoCorp Ltd	16,988	839,317	0.03
Yadea Group Holdings Ltd	140,000	224,000	0.01
Yamaha Motor Co Ltd	118,400	884,855	0.03
レジャー合計		6,875,009	0.25
宿泊施設 (0.04%) (2024年12月31日 : 0.04%)			
Minor International PCL	368,000	262,625	0.01
Whitbread PLC	24,982	966,427	0.03
宿泊施設合計		1,229,052	0.04
機械 - 各種 (1.16%) (2024年12月31日 : 1.31%)			
CNH Industrial NV	127,378	1,650,851	0.06
Dover Corp	19,491	3,571,338	0.13
FANUC Corp	130,300	3,554,169	0.13
GEA Group AG	20,445	1,425,561	0.05

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式（続き）			
機械 - 各種（1.16%）（2024年12月31日：1.31%）（続き）			
Graco Inc	23,602	2,029,064	0.07
IDEX Corp	10,015	1,758,334	0.06
Ingersoll Rand Inc	56,728	4,718,640	0.17
Kone OYJ	48,113	3,155,958	0.11
Rockwell Automation Inc	15,474	5,139,999	0.19
Spirax Group PLC	10,125	826,243	0.03
Xylem Inc	34,124	4,414,284	0.16
機械 - 各種合計		32,244,441	1.16
機械・建設・鉱業（1.75%）（2024年12月31日：1.58%）			
Caterpillar Inc	65,987	25,616,815	0.92
Doosan Bobcat Inc	5,958	256,932	0.01
Hitachi Ltd	631,500	18,383,883	0.66
Metso OYJ	82,622	1,064,904	0.04
Sandvik AB	149,294	3,397,745	0.12
Shanghai Electric Group Co Ltd	132,000	136,136	0.00
機械・建設・鉱業合計		48,856,415	1.75
メディア（1.56%）（2024年12月31日：1.51%）			
FactSet Research Systems Inc	4,832	2,161,257	0.08
Fox Corp - Class A	32,047	1,795,921	0.06
Fox Corp - Class B	20,070	1,036,214	0.04
Informa PLC	171,949	1,898,708	0.07
Pearson PLC	82,442	1,210,520	0.04
Thomson Reuters Corp	21,979	4,410,942	0.16
Walt Disney Co	249,454	30,934,796	1.11
メディア合計		43,448,358	1.56
鉱業（0.65%）（2024年12月31日：0.69%）			
Agnico Eagle Mines Ltd	69,206	8,228,787	0.30
CMOC Group Ltd - Class A	104,100	122,326	0.00
CMOC Group Ltd - Class H	612,000	622,135	0.02
Northern Star Resources Ltd	190,814	2,319,677	0.08
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	32,000	788,674	0.03
Valterra Platinum Ltd	13,946	620,196	0.02
Wheaton Precious Metals Corp	61,750	5,541,887	0.20
鉱業合計		18,243,682	0.65
その他製造（0.36%）（2024年12月31日：0.26%）			
Axon Enterprise Inc	9,989	8,270,293	0.30
SKC Co Ltd	3,059	249,779	0.01
Smiths Group PLC	45,837	1,410,773	0.05
その他製造合計		9,930,845	0.36

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
事務機器 (0.03%) (2024年12月31日 : 0.06%)			
Ricoh Co Ltd	74,400	703,335	0.03
石油・ガス (0.04%) (2024年12月31日 : なし)			
DCC PLC	14,086	912,633	0.03
Ultrapar Participacoes SA	57,200	183,825	0.01
石油・ガス合計		1,096,458	0.04
その他の産業 (0.07%) (2024年12月31日 : 0.02%)			
Astral Ltd	20,750	364,577	0.01
VAT Group AG	3,652	1,535,583	0.06
その他の産業合計		1,900,160	0.07
包装・容器 (0.12%) (2024年12月31日 : 0.18%)			
Ball Corp	38,764	2,174,280	0.08
Klabin SA	106,050	358,497	0.01
SIG Group AG	37,476	690,199	0.03
包装・容器合計		3,222,976	0.12
医薬品 (1.96%) (2024年12月31日 : 2.48%)			
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	51,352	345,280	0.01
Cencora Inc	25,551	7,661,469	0.28
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1,110,000	1,088,790	0.04
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	174,000	659,427	0.02
Kalbe Farma Tbk PT	4,167,600	391,474	0.02
Merck KGaA	17,744	2,291,166	0.08
Novo Nordisk AS	445,171	30,790,360	1.10
Sino Biopharmaceutical Ltd	1,253,000	839,590	0.03
Yuhan Corp	8,516	657,504	0.02
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	17,200	133,918	0.01
Zoetis Inc	62,077	9,680,911	0.35
医薬品合計		54,539,889	1.96
プライベート・エクイティ (0.34%) (2024年12月31日 : 0.27%)			
3i Group PLC	133,572	7,541,260	0.27
EQT AB	50,145	1,662,134	0.06
Eurazeo SE	5,608	398,598	0.01
プライベート・エクイティ合計		9,601,992	0.34
不動産 (0.68%) (2024年12月31日 : 0.58%)			
CBRE Group Inc	41,105	5,759,632	0.21
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd	132,200	161,802	0.01
China Overseas Land & Investment Ltd	553,000	959,660	0.03

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
不動産 (0.68%) (2024年12月31日 : 0.58%) (続き)			
FirstService Corp	5,448	948,778	0.03
Hulic Co Ltd	63,800	641,556	0.02
KE Holdings Inc	288,900	1,744,441	0.06
LEG Immobilien SE	10,035	887,591	0.03
Longfor Group Holdings Ltd	274,500	323,805	0.01
Macrotech Developers Ltd	40,281	650,151	0.02
Mitsubishi Estate Co Ltd	146,300	2,737,713	0.10
Mitsui Fudosan Co Ltd	361,700	3,493,174	0.13
NEPI Rockcastle NV	67,428	512,030	0.02
Sunway Bhd	217,700	243,009	0.01
不動産合計		19,063,342	0.68
不動産投資信託 (1.44%) (2024年12月31日 : 1.63%)			
American Tower Corp	64,639	14,286,514	0.51
Annaly Capital Management Inc	83,626	1,573,841	0.06
CapitaLand Ascendas REIT	521,800	1,097,966	0.04
Crown Castle Inc	60,456	6,210,649	0.22
Equinix Inc	13,230	10,524,068	0.38
Land Securities Group PLC	95,295	824,007	0.03
Prologis Property Mexico SA de CV	171,647	644,358	0.02
SBA Communications Corp	14,749	3,463,655	0.12
Segro PLC	178,587	1,663,161	0.06
不動産投資信託合計		40,288,219	1.44
小売 (4.60%) (2024年12月31日 : 5.00%)			
Alibaba Health Information Technology Ltd	720,000	434,752	0.02
Best Buy Co Inc	27,827	1,868,026	0.07
Bosideng International Holdings Ltd	562,000	332,189	0.01
Canadian Tire Corp Ltd	7,273	988,158	0.04
CCC SA	6,616	374,396	0.01
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	252,000	430,808	0.02
Clicks Group Ltd	27,903	582,515	0.02
CP ALL PCL	799,500	1,082,109	0.04
Dick's Sporting Goods Inc	7,671	1,517,400	0.05
Dollarama Inc	38,270	5,381,359	0.19
Falabella SA	92,485	490,453	0.02
Ferguson Enterprises Inc	27,343	5,953,938	0.21
Genuine Parts Co	18,669	2,264,736	0.08
Home Depot Inc	137,128	50,276,613	1.80
Home Product Center PCL	716,700	143,301	0.01
Hotai Motor Co Ltd	40,820	788,117	0.03
Industria de Diseno Textil SA	146,862	7,616,362	0.27

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年 6 月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
小売 (4.60%) (2024年12月31日 : 5.00%) (続き)			
Kingfisher PLC	240,871	959,865	0.03
Lowe's Cos Inc	77,202	17,128,810	0.61
Lululemon Athletica Inc	15,252	3,623,570	0.13
MatsukiyoCocokara & Co	44,700	918,324	0.03
MINISO Group Holding Ltd	56,800	257,590	0.01
Moncler SpA	31,644	1,797,461	0.06
MR DIY Group M Bhd	421,800	164,292	0.01
Natura & Co Holding SA	107,018	216,669	0.01
Pandora AS	11,428	1,999,423	0.07
Raia Drogasil SA	167,900	465,137	0.02
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	1,000	2,495	0.00
Target Corp	63,482	6,262,503	0.23
Tractor Supply Co	73,658	3,886,933	0.14
Trent Ltd	23,852	1,729,242	0.06
Ulta Beauty Inc	6,279	2,937,443	0.11
Williams-Sonoma Inc	16,935	2,766,671	0.10
Yum China Holdings Inc	51,761	2,314,234	0.08
Zabka Group SA	36,381	217,858	0.01
小売合計		128,173,752	4.60
半導体 (17.16%) (2024年12月31日 : 15.43%)			
Advanced Micro Devices Inc	224,257	31,822,074	1.14
Analog Devices Inc	68,496	16,303,420	0.58
Applied Materials Inc	110,805	20,285,071	0.73
ASML Holding NV	54,445	43,305,624	1.55
Intel Corp	602,869	13,504,284	0.48
Lam Research Corp	177,686	17,295,960	0.62
Marvell Technology Inc	119,027	9,212,690	0.33
NVIDIA Corp	1,002,353	158,361,775	5.68
NXP Semiconductors NV	34,435	7,523,703	0.27
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Voting rights)	3,392,000	123,083,784	4.41
Texas Instruments Inc	125,579	26,072,715	0.94
Tokyo Electron Ltd	62,100	11,900,172	0.43
半導体合計		478,671,272	17.16
ソフトウェア (9.22%) (2024年12月31日 : 9.88%)			
Adobe Inc	58,788	22,743,903	0.82
Akamai Technologies Inc	21,513	1,715,882	0.06
ANSYS Inc	11,774	4,135,264	0.15
Atlassian Corp	22,587	4,587,194	0.16
Autodesk Inc	29,601	9,163,583	0.33
Broadridge Financial Solutions Inc	15,827	3,846,436	0.14

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
ソフトウェア (9.22%) (2024年12月31日 : 9.88%) (続き)			
Cadence Design Systems Inc	38,054	11,726,342	0.42
Docusign Inc	28,815	2,244,406	0.08
Dynatrace Inc	42,878	2,367,294	0.09
Electronic Arts Inc	34,168	5,456,630	0.20
Fair Isaac Corp	3,257	5,953,666	0.21
Fidelity National Information Services Inc	72,635	5,913,215	0.21
Fiserv Inc	77,421	13,348,157	0.48
HubSpot Inc	6,700	3,729,421	0.13
Intuit Inc	38,542	30,356,836	1.09
Kingsoft Corp Ltd	116,800	608,550	0.02
Krafton Inc	3,929	1,056,778	0.04
MongoDB Inc	10,886	2,285,951	0.08
NetEase Inc	241,700	6,496,847	0.23
Nutanix Inc	36,076	2,757,655	0.10
Open Text Corp	39,263	1,144,943	0.04
Paychex Inc	44,778	6,513,408	0.23
PTC Inc	16,731	2,883,423	0.10
Ralliant Corp	15,657	759,208	0.03
Salesforce Inc	132,645	36,170,968	1.30
Samsara Inc	38,992	1,551,102	0.06
ServiceNow Inc	28,484	29,283,831	1.05
Synopsys Inc	21,090	10,812,421	0.39
Take-Two Interactive Software Inc	24,199	5,876,727	0.21
TOTVS SA	83,300	644,361	0.02
Twilio Inc	19,479	2,422,409	0.09
Tyler Technologies Inc	5,823	3,452,107	0.12
Veeva Systems Inc	21,362	6,151,830	0.22
WiseTech Global Ltd	27,157	1,940,444	0.07
Workday Inc	29,465	7,071,600	0.25
ソフトウェア合計		257,172,792	9.22
電気通信 (3.30%) (2024年12月31日 : 3.31%)			
Advanced Info Service PCL	162,200	1,387,060	0.05
Arista Networks Inc	148,298	15,172,372	0.54
Axiata Group Bhd	571,832	313,723	0.01
Bharti Airtel Ltd	351,964	8,247,830	0.29
CELCOMDIGI BHD	528,500	493,292	0.02
Chunghwa Telecom Co Ltd	498,000	2,301,451	0.08
Elisa OYJ	18,422	1,018,089	0.04
Etihad Etisalat Co	47,901	757,374	0.03
Far EasTone Telecommunications Co Ltd	265,000	812,817	0.03

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式（続き）			
電気通信（3.30%）（2024年12月31日：3.31%）（続き）			
Juniper Networks Inc	47,957	1,914,923	0.07
KDDI Corp	420,200	7,214,483	0.26
Koninklijke KPN NV	543,391	2,638,186	0.09
Maxis Bhd	472,300	404,941	0.01
Motorola Solutions Inc	22,624	9,512,487	0.34
MTN Group Ltd	235,912	1,869,640	0.07
SK Telecom Co Ltd	6,895	289,676	0.01
SoftBank Corp	3,948,500	6,095,870	0.22
Tele2 AB	73,669	1,068,658	0.04
Telefonica Brasil SA	126,700	717,089	0.03
Telenor ASA	88,808	1,375,177	0.05
Telia Co AB	351,715	1,253,647	0.04
TELUS Corp	66,299	1,062,630	0.04
TIM SA	132,300	534,499	0.02
Verizon Communications Inc	582,051	25,185,361	0.90
Vodacom Group Ltd	69,000	530,762	0.02
電気通信合計		92,172,037	3.30
繊維（0.02%）（2024年12月31日：0.01%）			
Far Eastern New Century Corp	392,000	441,490	0.02
輸送（0.83%）（2024年12月31日：0.60%）			
CH Robinson Worldwide Inc	16,292	1,563,218	0.06
DSV AS	28,440	6,810,439	0.24
Expeditors International of Washington Inc	19,597	2,238,961	0.08
Hankyu Hanshin Holdings Inc	31,500	854,858	0.03
InPost SA	31,779	525,983	0.02
JB Hunt Transport Services Inc	10,957	1,573,425	0.06
Kuehne & Nagel International AG	7,033	1,516,601	0.05
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	145,300	367,120	0.01
MTR Corp Ltd	232,092	833,757	0.03
Old Dominion Freight Line Inc	25,815	4,189,775	0.15
Poste Italiane SpA	59,881	1,282,113	0.05
SG Holdings Co Ltd	43,200	480,465	0.02
Tokyu Corp	68,100	808,082	0.03
輸送合計		23,044,797	0.83
公益事業 - 電気（0.60%）（2024年12月31日：0.55%）			
EDP Renovaveis SA	51,601	573,918	0.02
Elia Group SA	6,759	775,553	0.03
Energisa SA	39,500	349,705	0.01
Eversource Energy	49,211	3,130,804	0.11
Exelon Corp	140,727	6,110,366	0.22
Hydro One Ltd	48,306	1,737,175	0.06

UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式（続き）			
公益事業 - 電気（0.60%）（2024年12月31日：0.55%）（続き）			
Interconexion Electrica SA ESP	94,015	455,231	0.01
Meridian Energy Ltd	220,000	787,951	0.03
Redeia Corp SA	48,447	1,032,181	0.04
Terna - Rete Elettrica Nazionale	182,440	1,868,735	0.07
公益事業 - 電気合計		16,821,619	0.60
水道（0.28%）（2024年12月31日：0.28%）			
American Water Works Co Inc	26,239	3,650,107	0.13
Beijing Enterprises Water Group Ltd	562,000	169,674	0.01
Essential Utilities Inc	36,239	1,345,917	0.05
Severn Trent PLC	33,242	1,245,423	0.04
United Utilities Group PLC	85,395	1,335,794	0.05
水道合計		7,746,915	0.28
普通株式合計		2,766,389,191	99.18
優先株式			
銀行（0.02%）（2024年12月31日：0.02%）			
Grupo Cibest SA	49,764	562,327	0.02
化学（0.02%）（2024年12月31日：0.03%）			
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	19,110	679,703	0.02
電子機器（0.03%）（2024年12月31日：なし）			
Sartorius AG	3,592	910,757	0.03
家庭用品（0.07%）（2024年12月31日：0.08%）			
Henkel AG & Co KGaA	23,084	1,806,296	0.07
公益事業 - 電気（0.02%）（2024年12月31日：0.02%）			
Cia Energetica de Minas Gerais	246,105	486,993	0.02
優先株式合計		4,446,076	0.16

金融デリバティブ商品

未決済先渡為替契約*（1.03%）（2024年12月31日：（0.75%））

決済日		購入額		売却額	未実現利益 ／（損失） （米ドル）	純資産比率 （％）
02/07/2025	AUD	30,500	CHF	16,251	(428)	(0.00)
02/07/2025	AUD	76,800	CHF	40,779	(899)	(0.00)
02/07/2025	AUD	19,200	EUR	10,919	(235)	(0.00)
02/07/2025	AUD	76,300	EUR	43,323	(852)	(0.00)
02/07/2025	AUD	19,400	GBP	9,304	(36)	(0.00)
02/07/2025	AUD	72,900	GBP	34,911	(65)	(0.00)
02/07/2025	AUD	34,100	GBP	16,521	(292)	(0.00)
02/07/2025	AUD	10,800	USD	6,946	132	0.00
02/07/2025	AUD	20,000	USD	13,016	91	0.00
02/07/2025	CAD	77,000	CHF	46,239	(1,658)	(0.00)
02/07/2025	CAD	193,900	CHF	116,227	(3,910)	(0.00)
02/07/2025	CAD	48,600	EUR	31,053	(834)	(0.00)
02/07/2025	CAD	192,700	EUR	123,272	(3,478)	(0.00)
02/07/2025	CAD	49,000	GBP	26,423	(299)	(0.00)
02/07/2025	CAD	86,100	GBP	46,782	(1,008)	(0.00)
02/07/2025	CAD	184,100	GBP	99,331	(1,196)	(0.00)
02/07/2025	CAD	50,600	USD	36,949	134	0.00
02/07/2025	CAD	27,300	USD	19,879	128	0.00
02/07/2025	CHF	5,253,107	AUD	9,967,320	67,296	0.00
02/07/2025	CHF	324,457	AUD	615,630	4,157	0.00
02/07/2025	CHF	15,011,085	CAD	25,176,500	407,066	0.01
02/07/2025	CHF	927,156	CAD	1,555,020	25,142	0.00
02/07/2025	CHF	449,203	DKK	3,598,170	(1,799)	(0.00)
02/07/2025	CHF	7,272,789	DKK	58,255,960	(29,125)	(0.00)
02/07/2025	CHF	21,800	EUR	23,233	115	0.00
02/07/2025	CHF	86,300	EUR	92,384	(28)	(0.00)
02/07/2025	CHF	2,078,751	EUR	2,232,580	(9,217)	(0.00)
02/07/2025	CHF	33,655,822	EUR	36,146,380	(149,225)	(0.00)
02/07/2025	CHF	9,497,546	GBP	8,601,860	144,038	0.01
02/07/2025	CHF	586,612	GBP	531,290	8,896	0.00
02/07/2025	CHF	82,500	GBP	74,485	1,572	0.00
02/07/2025	CHF	38,600	GBP	35,140	338	0.00
02/07/2025	CHF	21,900	GBP	19,852	309	0.00
02/07/2025	CHF	2,273,752	HKD	21,720,300	89,555	0.00
02/07/2025	CHF	140,438	HKD	1,341,550	5,531	0.00
02/07/2025	CHF	25,790,283	JPY	4,531,147,690	1,030,490	0.04
02/07/2025	CHF	1,592,933	JPY	279,865,600	63,648	0.00
02/07/2025	CHF	1,189,142	NOK	14,841,940	27,259	0.00
02/07/2025	CHF	73,447	NOK	916,710	1,684	0.00
02/07/2025	CHF	94,528	NZD	193,220	1,460	0.00
02/07/2025	CHF	5,836	NZD	11,930	90	0.00
02/07/2025	CHF	2,239,086	SEK	26,225,950	61,101	0.00
02/07/2025	CHF	138,297	SEK	1,619,840	3,774	0.00
02/07/2025	CHF	370,816	SGD	583,110	8,023	0.00
02/07/2025	CHF	22,906	SGD	36,020	496	0.00
02/07/2025	CHF	260,452,776	USD	318,165,830	9,036,150	0.32
02/07/2025	CHF	16,086,823	USD	19,651,460	558,116	0.02
02/07/2025	CHF	12,200	USD	15,006	321	0.00
02/07/2025	CHF	22,700	USD	28,211	306	0.00

金融デリバティブ商品

未決済先渡為替契約* (1.03%) (2024年12月31日 : (0.75%)) (続き)

決済日		購入額		売却額	未実現利益 / (損失) (米ドル)	純資産比率 (%)
02/07/2025	DKK	178,100	CHF	22,366	(76)	(0.00)
02/07/2025	DKK	448,600	CHF	56,324	(178)	(0.00)
02/07/2025	DKK	112,500	EUR	15,082	(4)	0.00
02/07/2025	DKK	445,900	EUR	59,781	(18)	(0.00)
02/07/2025	DKK	426,000	GBP	48,158	1,031	0.00
02/07/2025	DKK	113,300	GBP	12,838	234	0.00
02/07/2025	DKK	199,300	GBP	22,877	8	0.00
02/07/2025	DKK	117,100	USD	18,242	182	0.00
02/07/2025	DKK	63,200	USD	9,774	170	0.00
02/07/2025	EUR	6,965,889	AUD	12,305,640	112,403	0.00
02/07/2025	EUR	47,590	AUD	84,100	748	0.00
02/07/2025	EUR	25,877	AUD	46,100	165	0.00
02/07/2025	EUR	19,904,808	CAD	31,082,890	585,555	0.02
02/07/2025	EUR	134,728	CAD	212,300	2,562	0.00
02/07/2025	EUR	73,679	CAD	116,500	1,109	0.00
02/07/2025	EUR	14,955,504	CHF	13,925,040	61,742	0.00
02/07/2025	EUR	110,500	CHF	103,497	(311)	(0.00)
02/07/2025	EUR	55,467	CHF	52,200	(468)	(0.00)
02/07/2025	EUR	278,400	CHF	260,704	(718)	(0.00)
02/07/2025	EUR	101,116	CHF	95,100	(778)	(0.00)
02/07/2025	EUR	9,643,842	DKK	71,922,760	4,336	0.00
02/07/2025	EUR	65,864	DKK	491,300	15	0.00
02/07/2025	EUR	36,132	DKK	269,500	12	0.00
02/07/2025	EUR	12,593,011	GBP	10,619,850	229,396	0.01
02/07/2025	EUR	264,300	GBP	222,915	4,777	0.00
02/07/2025	EUR	70,300	GBP	59,415	1,102	0.00
02/07/2025	EUR	123,600	GBP	105,825	71	0.00
02/07/2025	EUR	46,516	GBP	39,800	63	0.00
02/07/2025	EUR	84,678	GBP	72,500	48	0.00
02/07/2025	EUR	3,015,238	HKD	26,815,870	123,401	0.00
02/07/2025	EUR	20,290	HKD	183,200	480	0.00
02/07/2025	EUR	34,198,000	JPY	5,594,151,720	1,414,709	0.05
02/07/2025	EUR	229,447	JPY	38,212,600	4,789	0.00
02/07/2025	EUR	124,810	JPY	20,962,600	1,383	0.00
02/07/2025	EUR	1,576,767	NOK	18,323,850	40,177	0.00
02/07/2025	EUR	125,340	NZD	238,540	2,325	0.00
02/07/2025	EUR	2,969,020	SEK	32,378,540	87,786	0.00
02/07/2025	EUR	20,005	SEK	221,200	273	0.00
02/07/2025	EUR	491,698	SGD	719,900	11,953	0.00
02/07/2025	EUR	345,356,683	USD	392,807,310	12,589,444	0.45
02/07/2025	EUR	2,329,624	USD	2,683,200	51,427	0.00
02/07/2025	EUR	1,277,561	USD	1,471,900	27,765	0.00
02/07/2025	EUR	72,700	USD	84,489	849	0.00
02/07/2025	EUR	39,200	USD	45,221	794	0.00
02/07/2025	GBP	9,603	AUD	20,100	(13)	0.00
02/07/2025	GBP	3,659,880	AUD	7,667,270	(9,432)	(0.00)
02/07/2025	GBP	10,458,647	CAD	19,366,790	138,676	0.01
02/07/2025	GBP	27,177	CAD	50,700	86	0.00
02/07/2025	GBP	20,710	CHF	22,700	(138)	(0.00)

金融デリバティブ商品

未決済先渡為替契約*（1.03%）（2024年12月31日：（0.75%））（続き）

				未実現利益 ／（損失） （米ドル）	純資産比率 （％）	
決済日		購入額		売却額		
02/07/2025	GBP	26,300	CHF	29,217	(665)	(0.00)
02/07/2025	GBP	66,200	CHF	73,499	(1,619)	(0.00)
02/07/2025	GBP	7,858,036	CHF	8,676,270	(131,583)	(0.00)
02/07/2025	GBP	13,403	DKK	117,200	(73)	(0.00)
02/07/2025	GBP	5,067,064	DKK	44,812,860	(107,056)	(0.00)
02/07/2025	GBP	16,600	EUR	19,665	(336)	(0.00)
02/07/2025	GBP	62,026	EUR	72,700	(342)	(0.00)
02/07/2025	GBP	65,800	EUR	78,016	(1,410)	(0.00)
02/07/2025	GBP	23,448,546	EUR	27,805,270	(506,506)	(0.02)
02/07/2025	GBP	1,584,121	HKD	16,708,140	42,373	0.00
02/07/2025	GBP	17,968,498	JPY	3,485,543,670	492,523	0.02
02/07/2025	GBP	46,289	JPY	9,119,100	300	0.00
02/07/2025	GBP	828,492	NOK	11,417,030	7,125	0.00
02/07/2025	GBP	65,856	NZD	148,630	19	0.00
02/07/2025	GBP	1,560,008	SEK	20,174,070	20,943	0.00
02/07/2025	GBP	258,352	SGD	448,550	1,855	0.00
02/07/2025	GBP	181,460,246	USD	244,746,140	3,917,764	0.14
02/07/2025	GBP	470,056	USD	640,300	3,841	0.00
02/07/2025	GBP	9,300	USD	12,545	200	0.00
02/07/2025	GBP	17,300	USD	23,566	141	0.00
02/07/2025	HKD	167,300	CHF	17,548	(733)	(0.00)
02/07/2025	HKD	166,300	EUR	18,559	(600)	(0.00)
02/07/2025	HKD	74,300	GBP	7,046	(190)	(0.00)
02/07/2025	HKD	158,800	GBP	14,947	(253)	(0.00)
02/07/2025	JPY	13,853,600	CHF	78,694	(2,952)	(0.00)
02/07/2025	JPY	34,894,000	CHF	199,749	(9,368)	(0.00)
02/07/2025	JPY	8,748,100	EUR	53,273	(1,971)	(0.00)
02/07/2025	JPY	34,682,600	EUR	212,179	(8,956)	(0.00)
02/07/2025	JPY	8,811,400	GBP	45,715	(1,644)	(0.00)
02/07/2025	JPY	15,499,200	GBP	79,682	(1,890)	(0.00)
02/07/2025	JPY	33,136,100	GBP	170,976	(4,894)	(0.00)
02/07/2025	JPY	4,918,300	USD	33,580	470	0.00
02/07/2025	JPY	9,107,300	USD	62,972	78	0.00
02/07/2025	NOK	108,500	GBP	7,921	(133)	(0.00)
02/07/2025	SEK	202,000	CHF	17,284	(518)	(0.00)
02/07/2025	SEK	200,700	EUR	18,325	(451)	(0.00)
02/07/2025	SEK	89,700	GBP	6,944	(104)	(0.00)
02/07/2025	SEK	191,800	GBP	14,768	(112)	(0.00)
02/07/2025	USD	514,493	AUD	789,400	(2,840)	(0.00)
02/07/2025	USD	4,021,177	AUD	6,245,660	(71,917)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,457,462	CAD	1,994,000	(3,879)	(0.00)
02/07/2025	USD	11,490,191	CAD	15,775,940	(71,509)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,093,938	CHF	893,300	(28,298)	(0.00)
02/07/2025	USD	972,800	CHF	798,878	(30,816)	(0.00)
02/07/2025	USD	2,450,200	CHF	2,010,460	(75,504)	(0.00)
02/07/2025	USD	8,633,654	CHF	7,067,570	(245,202)	(0.01)
02/07/2025	USD	712,431	DKK	4,613,900	(13,505)	(0.00)
02/07/2025	USD	5,566,963	DKK	36,503,970	(176,447)	(0.01)
02/07/2025	USD	614,300	EUR	535,346	(14,115)	(0.00)

金融デリバティブ商品

未決済先渡為替契約*（1.03％）（2024年12月31日：（0.75％））（ 続き ）

				未実現利益 ／（損失） （米ドル）		純資産比率 （％）
決済日		購入額		売却額		
02/07/2025	USD	2,435,300	EUR	2,126,383	(60,754)	(0.00)
02/07/2025	USD	3,297,301	EUR	2,862,800	(63,195)	(0.00)
02/07/2025	USD	25,761,305	EUR	22,649,810	(826,163)	(0.03)
02/07/2025	USD	618,700	GBP	456,430	(6,769)	(0.00)
02/07/2025	USD	916,502	GBP	681,300	(17,117)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,088,300	GBP	809,010	(20,326)	(0.00)
02/07/2025	USD	2,326,700	GBP	1,713,434	(21,303)	(0.00)
02/07/2025	USD	7,269,833	GBP	5,390,040	(116,404)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,740,550	HKD	13,610,240	6,762	0.00
02/07/2025	USD	219,440	HKD	1,720,300	293	0.00
02/07/2025	USD	19,741,518	JPY	2,839,278,370	85,051	0.00
02/07/2025	USD	2,481,879	JPY	358,870,600	(2,600)	(0.00)
02/07/2025	USD	117,922	NOK	1,175,500	1,763	0.00
02/07/2025	USD	910,220	NOK	9,300,160	(8,795)	(0.00)
02/07/2025	USD	9,243	NZD	15,300	(45)	(0.00)
02/07/2025	USD	72,351	NZD	121,070	(1,144)	(0.00)
02/07/2025	USD	216,317	SEK	2,077,100	(1,627)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,713,870	SEK	16,433,530	(10,457)	(0.00)
02/07/2025	USD	36,013	SGD	46,200	(261)	(0.00)
02/07/2025	USD	283,845	SGD	365,380	(3,031)	(0.00)
未決済先渡為替契約に係る未実現利益					31,630,965	1.10
未決済先渡為替契約に係る未実現（損失）					(2,895,100)	(0.07)
未決済先渡為替契約に係る未実現純利益					28,735,865	1.03

先物契約（0.02％）（2024年12月31日：（0.01％））

原契約	総額エクス		数量	未実現利益 （米ドル）	純資産比率 （％）
	取引相手	ポージャー			
Euro Stoxx 50 ESG Index Futures 19/09/2025	UBS AG	4,018,286	151	22,156	0.00
FTSE Blossom Japan Index Futures 11/09/2025	UBS AG	1,257,614	16	24,397	0.00
S&P 500 E-Mini ESG Index Futures 19/09/2025	UBS AG	9,351,180	36	373,140	0.02
先物契約に係る未実現利益				419,693	0.02
先物契約に係る未実現純利益				419,693	0.02
金融デリバティブ商品合計				29,155,558	1.05

	公正価値 （米ドル）	純資産比率 （％）
損益を通じて公正価値で測定する金融資産純額	2,799,990,825	100.39
その他純負債	(10,823,097)	(0.39)
純資産合計	2,789,167,728	100.00

**資産合計に
占める割合**

資産合計の内訳	(%)
公認の証券取引所への上場が認可された譲渡可能証券	98.34
上場金融デリバティブ商品	0.01
OTC金融デリバティブ商品	1.07
その他の流動資産	0.58
	100.00

* 未決済先渡為替契約の取引相手方は、パークレイズ・バンク、シティバンク、HSBCバンク、ステート・ストリート・バンク・ロンドンおよびウエストパック・バンキング・コーポレーションである。

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年 6 月30日現在

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式			
広告 (0.09%) (2024年12月31日 : 0.17%)			
Dentsu Group Inc	13,000	287,639	0.01
Omnicom Group Inc	11,251	809,397	0.01
Publicis Groupe SA	10,531	1,182,778	0.02
Trade Desk Inc	35,597	2,562,628	0.04
WPP PLC	79,297	557,014	0.01
広告合計		5,399,456	0.09
航空宇宙・防衛 (0.29%) (2024年12月31日 : 0.20%)			
Embraer SA	70,800	998,985	0.02
HEICO Corp (Restricted voting rights)	3,756	971,865	0.02
HEICO Corp (Voting rights)	2,091	685,848	0.01
Howmet Aerospace Inc	30,266	5,633,410	0.09
IHI Corp	17,200	1,862,356	0.03
MTU Aero Engines AG	3,558	1,575,397	0.02
TransDigm Group Inc	3,905	5,938,099	0.10
航空宇宙・防衛合計		17,665,960	0.29
農業 (0.08%) (2024年12月31日 : 0.07%)			
Archer-Daniels-Midland Co	53,735	2,836,133	0.05
Bunge Global SA	11,360	911,981	0.01
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	362,100	104,827	0.00
Kuala Lumpur Kepong Bhd	112,761	554,365	0.01
Wilmar International Ltd	313,200	705,754	0.01
農業合計		5,113,060	0.08
航空 (0.12%) (2024年12月31日 : 0.08%)			
ANA Holdings Inc	19,400	379,082	0.01
China Airlines Ltd	417,000	308,339	0.01
Delta Air Lines Inc	14,932	734,356	0.01
Deutsche Lufthansa AG	63,384	534,215	0.01
Eva Airways Corp	373,000	509,472	0.01
Hanjin Kal Corp	2,718	238,047	0.00
InterGlobe Aviation Ltd	19,629	1,367,919	0.02
International Consolidated Airlines Group SA	130,180	609,107	0.01
Japan Airlines Co Ltd	8,500	173,095	0.00
Latam Airlines Group SA	14,902,908	301,116	0.00
Qantas Airways Ltd	25,945	182,613	0.00
Ryanair Holdings PLC	34,679	977,804	0.02
Singapore Airlines Ltd	114,800	628,239	0.01

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式（続き）			
航空（0.12%）（2024年12月31日：0.08%）（続き）			
United Airlines Holdings Inc	5,348	425,861	0.01
航空合計		7,369,265	0.12
自動車製造（1.79%）（2024年12月31日：2.21%）			
Anhui Jianghuai Automobile Group Corp Ltd	60,100	336,251	0.01
Ashok Leyland Ltd	82,265	240,685	0.00
Bayerische Motoren Werke AG	18,111	1,604,249	0.03
BYD Co Ltd - Class A	6,500	301,084	0.00
BYD Co Ltd - Class H	243,000	3,792,038	0.06
Cummins Inc	14,548	4,764,470	0.08
Daimler Truck Holding AG	31,670	1,493,352	0.02
Ferrari NV	7,435	3,631,542	0.06
Ford Motor Co	286,399	3,107,429	0.05
Ford Otomotiv Sanayi AS	141,358	317,042	0.00
Geely Automobile Holdings Ltd	653,000	1,327,628	0.02
General Motors Co	69,928	3,441,157	0.06
Great Wall Motor Co Ltd - Class A	8,700	26,080	0.00
Great Wall Motor Co Ltd - Class H	162,000	249,294	0.00
Honda Motor Co Ltd	193,900	1,871,948	0.03
Isuzu Motors Ltd	38,700	490,431	0.01
Kia Corp	12,336	885,713	0.01
Li Auto Inc	122,594	1,671,027	0.03
Mahindra & Mahindra Ltd	81,753	3,034,470	0.05
Maruti Suzuki India Ltd	3,010	435,215	0.01
Mercedes-Benz Group AG	52,639	3,070,358	0.05
NIO Inc	164,799	575,222	0.01
Nissan Motor Co Ltd	175,500	425,491	0.01
PACCAR Inc	37,381	3,553,438	0.06
Renault SA	10,165	466,906	0.01
Rivian Automotive Inc	72,304	993,457	0.02
Seres Group Co Ltd	14,800	277,432	0.00
Sinotruk Hong Kong Ltd	105,500	307,764	0.00
Stellantis NV	162,540	1,623,496	0.03
Subaru Corp	40,500	705,305	0.01
Suzuki Motor Corp	148,900	1,796,758	0.03
Tata Motors Ltd	140,827	1,129,769	0.02
Tesla Inc	153,818	48,861,826	0.80
Toyota Motor Corp	516,000	8,905,729	0.15
Volvo AB - Class B	89,168	2,483,126	0.04
XPeng Inc	113,780	1,023,295	0.02
UBS MSCI ACWI ユニバーサルUCITS ETF			

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
自動車製造(1.79%)(2024年12月31日:2.21%)(続き)			
Zhejiang Leapmotor Technology Co Ltd	44,400	309,386	0.00
自動車製造合計		109,529,863	1.79
自動車部品・装置(0.26%)(2024年12月31日:0.27%)			
Aisin Corp	34,410	439,996	0.01
Aptiv PLC	19,964	1,361,944	0.02
Balkrishna Industries Ltd	5,601	159,703	0.00
Bridgestone Corp	63,600	2,597,805	0.04
Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	135,000	174,689	0.00
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	60,243	2,230,389	0.04
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	25,040	881,388	0.02
Continental AG	7,731	672,460	0.01
Denso Corp	121,500	1,640,664	0.03
Eve Energy Co Ltd	11,800	75,439	0.00
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd - Class A	8,000	63,649	0.00
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd - Class H	36,800	262,757	0.01
LG Energy Solution Ltd	2,996	659,315	0.01
Magna International Inc	22,174	855,434	0.01
MRF Ltd	184	305,437	0.01
Samsung SDI Co Ltd	3,360	430,208	0.01
Samvardhana Motherson International Ltd	116,971	211,178	0.00
Sumitomo Electric Industries Ltd	51,700	1,107,768	0.02
Toyota Industries Corp	11,300	1,275,157	0.02
Weichai Power Co Ltd - Class A	97,900	210,132	0.00
Weichai Power Co Ltd - Class H	94,000	190,874	0.00
自動車部品・装置合計		15,806,386	0.26
銀行(10.10%)(2024年12月31日:8.86%)			
ABN AMRO Bank NV	34,065	929,302	0.02
Absa Group Ltd	92,745	918,513	0.02
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	375,705	1,378,903	0.02
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	153,417	898,067	0.01
Agricultural Bank of China Ltd - Class A	351,400	288,358	0.00
Agricultural Bank of China Ltd - Class H	2,066,000	1,473,834	0.02
AIB Group PLC	153,480	1,258,434	0.02
Akbank TAS	244,640	419,276	0.01
Al Rajhi Bank	167,045	4,213,427	0.07
Al Rayan Bank	568,187	363,290	0.01
Alinma Bank	138,576	990,963	0.02
Alpha Bank SA	230,630	809,467	0.01

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
銀行(10.10%)(2024年12月31日:8.86%)(続き)			
ANZ Group Holdings Ltd	282,184	5,392,539	0.09
Arab National Bank	110,247	638,466	0.01
AU Small Finance Bank Ltd	31,449	299,785	0.00
Axis Bank Ltd	139,817	1,955,090	0.03
Banca Mediolanum SpA	18,698	320,889	0.01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	551,473	8,451,106	0.14
Banco BPM SpA	104,932	1,220,904	0.02
Banco Bradesco SA	147,544	392,254	0.01
Banco de Chile	4,918,869	742,501	0.01
Banco de Credito e Inversiones SA	8,224	346,608	0.01
Banco de Sabadell SA	496,947	1,576,771	0.03
Banco do Brasil SA	130,100	526,564	0.01
Banco Santander Chile	2,812,808	176,316	0.00
Banco Santander SA	1,520,501	12,543,039	0.20
Bank AlBilad	90,840	637,491	0.01
Bank Al-Jazira	41,558	142,386	0.00
Bank Central Asia Tbk PT	3,941,300	2,105,992	0.03
Bank Hapoalim BM	111,819	2,145,729	0.04
Bank Leumi Le-Israel BM	88,450	1,644,763	0.03
Bank Mandiri Persero Tbk PT	3,903,600	1,173,364	0.02
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	912,200	231,491	0.00
Bank of America Corp	493,707	23,362,240	0.38
Bank of Baroda	166,660	483,462	0.01
Bank of China Ltd - Class A	393,700	308,784	0.01
Bank of China Ltd - Class H	6,543,000	3,800,775	0.06
Bank of Communications Co - Class A	237,300	264,936	0.00
Bank of Communications Co - Class H	525,000	488,217	0.01
Bank of Hangzhou Co Ltd	63,900	149,996	0.00
Bank of Ireland Group PLC	37,906	537,733	0.01
Bank of Montreal	74,415	8,230,097	0.13
Bank of New York Mellon Corp	74,422	6,780,588	0.11
Bank of Nova Scotia	120,017	6,623,144	0.11
Bank of Shanghai Co Ltd	24,600	36,425	0.00
Bank of the Philippine Islands	51,345	118,495	0.00
Bank Polska Kasa Opieki SA	21,717	1,111,766	0.02
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	5,667,964	1,305,709	0.02
Bankinter SA	56,797	738,716	0.01
Banque Cantonale Vaudoise	3,742	429,907	0.01
Banque Saudi Fransi	46,751	222,630	0.00
Barclays PLC	1,454,583	6,723,356	0.11

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
銀行(10.10%)(2024年12月31日:8.86%)(続き)			
BDO Unibank Inc	261,308	708,821	0.01
BNP Paribas SA	101,601	9,103,760	0.15
BOC Hong Kong Holdings Ltd	434,000	1,885,274	0.03
Boubyan Bank KSCP	126,235	297,266	0.00
BPER Banca SpA	101,094	915,651	0.02
CaixaBank SA	425,421	3,672,442	0.06
Canadian Imperial Bank of Commerce	84,945	6,017,430	0.10
Canara Bank	221,419	294,847	0.00
Chang Hwa Commercial Bank Ltd	417,930	267,537	0.00
Chiba Bank Ltd	68,500	632,859	0.01
China CITIC Bank Corp Ltd	613,000	584,107	0.01
China Construction Bank Corp	247,200	325,667	0.01
China Construction Bank Corp - Class H	9,209,000	9,291,119	0.15
China Everbright Bank Co Ltd - Class A	419,300	242,844	0.00
China Everbright Bank Co Ltd - Class H	397,000	198,247	0.00
China Merchants Bank Co Ltd - Class A	115,300	739,381	0.01
China Merchants Bank Co Ltd - Class H	360,000	2,515,414	0.04
China Minsheng Banking Corp Ltd - Class H	1,075,500	609,678	0.01
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	323,000	272,801	0.00
CIMB Group Holdings Bhd	671,488	1,082,865	0.02
Citigroup Inc	129,361	11,011,219	0.18
Citizens Financial Group Inc	26,912	1,204,312	0.02
Commercial Bank PSQC	114,097	142,582	0.00
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	147,718	251,314	0.00
Commerzbank AG	90,625	2,848,903	0.05
Commonwealth Bank of Australia	168,248	20,370,783	0.33
Computershare Ltd	43,893	1,147,447	0.02
Concordia Financial Group Ltd	83,300	540,474	0.01
Credicorp Ltd	8,054	1,800,230	0.03
Credit Agricole SA	120,742	2,276,940	0.04
Danske Bank AS	43,938	1,785,642	0.03
DBS Group Holdings Ltd	195,473	6,892,547	0.11
Deutsche Bank AG	185,600	5,483,699	0.09
DNB Bank ASA	78,582	2,163,399	0.04
Dubai Islamic Bank PJSC	257,105	634,914	0.01
Emirates NBD Bank PJSC	106,440	660,749	0.01
Erste Group Bank AG	28,694	2,435,240	0.04
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	222,295	760,904	0.01
Fifth Third Bancorp	46,147	1,898,026	0.03
FinecoBank Banca Fineco SpA	61,699	1,364,131	0.02

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
銀行(10.10%)(2024年12月31日:8.86%)(続き)			
First Abu Dhabi Bank PJSC	423,036	1,911,975	0.03
First Citizens BancShares Inc	460	899,976	0.01
FirstRand Ltd	426,075	1,814,707	0.03
Goldman Sachs Group Inc	31,273	22,133,466	0.36
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	253,100	2,297,889	0.04
Gulf Bank KSCP	302,808	355,546	0.01
Hana Financial Group Inc	24,576	1,571,509	0.03
Hang Seng Bank Ltd	56,100	840,428	0.01
HDFC Bank Ltd	548,037	12,790,299	0.21
HSBC Holdings PLC	1,726,079	20,857,489	0.34
Huntington Bancshares Inc	141,798	2,376,589	0.04
ICICI Bank Ltd	330,593	5,573,360	0.09
IDFC First Bank Ltd	607,998	516,401	0.01
IndusInd Bank Ltd	31,606	321,404	0.01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - Class A	288,800	305,909	0.01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - Class H	6,055,000	4,797,720	0.08
Industrial Bank Co Ltd	159,600	519,861	0.01
Industrial Bank of Korea	45,554	616,343	0.01
ING Groep NV	320,885	7,015,868	0.11
Intesa Sanpaolo SpA	1,551,448	8,908,235	0.15
Israel Discount Bank Ltd	74,336	740,821	0.01
Japan Post Bank Co Ltd	137,100	1,475,929	0.02
JPMorgan Chase & Co	188,814	54,739,074	0.89
KakaoBank Corp	9,110	202,504	0.00
Kasikornbank PCL (Non-voting rights)	46,400	219,092	0.00
KBC Group NV	23,803	2,449,320	0.04
KeyCorp	54,804	954,686	0.02
Komercni Banka AS	13,758	663,162	0.01
Kotak Mahindra Bank Ltd	53,299	1,344,594	0.02
Krung Thai Bank PCL	66,700	43,702	0.00
Kuwait Finance House KSCP	997,005	2,615,202	0.04
Lloyds Banking Group PLC	5,677,771	5,967,666	0.10
M&T Bank Corp	10,379	2,013,422	0.03
Macquarie Group Ltd	32,845	4,923,407	0.08
Malayan Banking Bhd	472,988	1,089,653	0.02
mBank SA	433	95,616	0.00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	41,157	953,440	0.02
Metropolitan Bank & Trust Co	11,974	15,411	0.00
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	757,200	10,395,151	0.17
Mizrahi Tefahot Bank Ltd	15,458	1,007,582	0.02

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
銀行(10.10%)(2024年12月31日:8.86%)(続き)			
Mizuho Financial Group Inc	238,960	6,605,748	0.11
Moneta Money Bank AS	60,744	417,706	0.01
Morgan Stanley	122,101	17,199,147	0.28
National Australia Bank Ltd	213,865	5,516,558	0.09
National Bank of Canada	35,698	3,676,279	0.06
National Bank of Greece SA	58,738	746,724	0.01
National Bank of Kuwait SAKP	435,419	1,422,677	0.02
NatWest Group PLC	840,732	5,891,821	0.10
Nedbank Group Ltd	24,581	336,184	0.01
Nordea Bank Abp	324,335	4,800,885	0.08
Northern Trust Corp	9,443	1,197,278	0.02
NU Holdings Ltd	235,969	3,237,495	0.05
OTP Bank Nyrt	6,704	533,558	0.01
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	312,086	3,996,485	0.07
Ping An Bank Co Ltd	73,800	124,313	0.00
Piraeus Financial Holdings SA	151,322	1,044,815	0.02
PNC Financial Services Group Inc	40,064	7,468,737	0.12
Postal Savings Bank of China Co Ltd - Class A	244,500	186,646	0.00
Postal Savings Bank of China Co Ltd - Class H	874,000	610,130	0.01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	82,682	1,721,479	0.03
Public Bank Bhd	1,730,700	1,771,599	0.03
Punjab National Bank	380,416	490,158	0.01
Qatar Islamic Bank QPSC	98,125	596,943	0.01
Qatar National Bank QPSC	281,118	1,339,576	0.02
Regions Financial Corp	45,852	1,078,439	0.02
Resona Holdings Inc	169,300	1,561,200	0.03
RHB Bank Bhd	190,389	284,871	0.00
Riyad Bank	86,815	665,261	0.01
Royal Bank of Canada	142,455	18,736,826	0.31
Santander Bank Polska SA	1,409	192,455	0.00
Saudi Awwal Bank	84,710	761,159	0.01
Saudi Investment Bank	116,174	449,766	0.01
Saudi National Bank	264,913	2,551,302	0.04
Sberbank of Russia PJSC	588,044	1	0.00
SCB X PCL	107,100	387,103	0.01
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd	446,378	709,022	0.01
Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	129,800	251,430	0.00
Shinhan Financial Group Co Ltd	49,058	2,231,892	0.04
Skandinaviska Enskilda Banken AB	174,304	3,019,557	0.05
Societe Generale SA	71,748	4,088,947	0.07

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式（続き）			
銀行（10.10%）（2024年12月31日：8.86%）（続き）			
Standard Bank Group Ltd	117,805	1,508,289	0.02
Standard Chartered PLC	216,620	3,582,920	0.06
State Bank of India	172,502	1,650,093	0.03
State Street Corp	31,624	3,362,896	0.05
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	376,900	9,482,188	0.15
Sumitomo Mitsui Trust Group Inc	74,300	1,974,715	0.03
Svenska Handelsbanken AB - Class A	166,224	2,205,471	0.04
Swedbank AB	95,009	2,497,246	0.04
Taiwan Business Bank	481,000	252,751	0.00
TCS Group Holding PLC	7,307	-	0.00
TMBThanachart Bank PCL	4,039,800	234,867	0.00
Toronto-Dominion Bank	177,706	13,044,363	0.21
Truist Financial Corp	93,860	4,035,041	0.07
Turkiye Is Bankasi AS	1,455,050	488,143	0.01
UBS Group AG	327,687	11,053,261	0.18
UniCredit SpA	146,739	9,802,719	0.16
Union Bank of India Ltd	181,403	324,901	0.01
United Overseas Bank Ltd	135,700	3,835,591	0.06
US Bancorp	103,892	4,701,113	0.08
Wells Fargo & Co	219,268	17,567,752	0.29
Westpac Banking Corp	239,615	5,317,094	0.09
Woori Financial Group Inc	85,878	1,428,543	0.02
Yapi ve Kredi Bankasi AS	372,691	296,890	0.00
Yes Bank Ltd	2,116,392	501,952	0.01
銀行合計		619,039,702	10.10

飲料（1.25%）（2024年12月31日：1.46%）

Ambev SA	384,051	937,285	0.02
Anheuser-Busch InBev SA	100,288	6,856,188	0.11
Anhui Gujing Distillery Co Ltd - Class B	13,000	173,885	0.00
Arca Continental SAB de CV	37,100	389,479	0.01
Asahi Group Holdings Ltd	126,800	1,692,042	0.03
Brown-Forman Corp	19,969	537,366	0.01
Carlsberg AS	9,557	1,349,390	0.02
China Resources Beer Holdings Co Ltd	90,000	286,624	0.00
Chongqing Brewery Co Ltd	8,500	65,362	0.00
Coca-Cola Co	332,695	23,538,187	0.38
Coca-Cola Europacific Partners PLC	18,505	1,715,784	0.03
Coca-Cola Femsa SAB de CV	21,685	208,700	0.00
Coca-Cola HBC AG	12,831	668,855	0.01

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
飲料 (1.25%) (2024年12月31日 : 1.46%) (続き)			
Constellation Brands Inc	12,388	2,015,280	0.03
Davide Campari-Milano NV (Italy listed)	61,725	413,723	0.01
Diageo PLC	209,903	5,258,067	0.09
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	161,269	1,649,226	0.03
Heineken Holding NV	8,784	652,177	0.01
Heineken NV	31,429	2,730,813	0.04
JDE Peet's NV	21,855	621,865	0.01
Jiangsu Yanghe Distillery Co Ltd	6,400	57,654	0.00
Keurig Dr Pepper Inc	118,791	3,927,230	0.06
Kirin Holdings Co Ltd	67,000	936,734	0.02
Kweichow Moutai Co Ltd	5,200	1,022,888	0.02
Luzhou Laojiao Co Ltd	4,000	63,303	0.00
Molson Coors Beverage Co	22,386	1,076,543	0.02
Monster Beverage Corp	50,154	3,141,647	0.05
Nongfu Spring Co Ltd	104,600	534,326	0.01
PepsiCo Inc	70,236	9,273,961	0.15
Pernod Ricard SA	22,737	2,257,958	0.04
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	3,780	93,051	0.00
Suntory Beverage & Food Ltd	12,800	408,515	0.01
Tata Consumer Products Ltd	30,549	391,445	0.01
Tsingtao Brewery Co Ltd	44,000	287,261	0.01
Tsingtao Brewery Co Ltd - Class A	27,200	263,668	0.00
United Spirits Ltd	8,159	135,866	0.00
Varun Beverages Ltd	123,677	659,846	0.01
Wuliangye Yibin Co Ltd	10,700	177,549	0.00
飲料合計		76,469,743	1.25

バイオテクノロジー (1.10%) (2024年12月31日 : 1.17%)

Akeso Inc	44,000	515,389	0.01
Alnylam Pharmaceuticals Inc	11,407	3,719,709	0.06
Amgen Inc	29,421	8,214,637	0.13
Argenx SE (Belgium listed)	1,178	649,637	0.01
Argenx SE (Netherlands listed)	4,504	2,483,841	0.04
BeOne Medicines Ltd	45,000	847,261	0.01
Biogen Inc	13,150	1,651,508	0.03
BioMarin Pharmaceutical Inc	15,049	827,244	0.01
Contra Abiomed Inc	3,025	5,067	0.00
Corteva Inc	41,749	3,111,553	0.05
CSL Ltd	49,153	7,714,231	0.13
Genmab AS	5,878	1,216,144	0.02

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
バイオテクノロジー(1.10%)(2024年12月31日:1.17%)(続き)			
Gilead Sciences Inc	126,165	13,987,914	0.23
HLB Inc	6,317	229,820	0.00
Illumina Inc	11,195	1,068,115	0.02
Incyte Corp	12,996	885,028	0.01
Innovent Biologics Inc	114,500	1,143,541	0.02
Legend Biotech Corp	4,735	168,045	0.00
Regeneron Pharmaceuticals Inc	6,191	3,250,275	0.05
Royalty Pharma PLC	45,150	1,626,754	0.03
Samsung Biologics Co Ltd	1,245	915,116	0.02
SK Biopharmaceuticals Co Ltd	4,066	277,172	0.01
Swedish Orphan Biovitrum AB	14,554	440,114	0.01
United Therapeutics Corp	2,491	715,789	0.01
Vertex Pharmaceuticals Inc	26,120	11,628,624	0.19
バイオテクノロジー合計		67,292,528	1.10
建築・建設資材(0.95%)(2024年12月31日:0.99%)			
AGC Inc	15,000	438,956	0.01
Beijing New Building Materials PLC	73,500	271,618	0.00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co Ltd	186,900	279,874	0.00
Builders FirstSource Inc	6,363	742,498	0.01
Carrier Global Corp	76,612	5,607,232	0.09
Cie de Saint-Gobain SA	30,747	3,597,758	0.06
CRH PLC	63,935	5,869,233	0.10
Daikin Industries Ltd	26,400	3,111,634	0.05
Geberit AG	3,736	2,928,774	0.05
Investment AB Latour	16,405	428,956	0.01
James Hardie Industries PLC	54,254	1,482,659	0.02
Johnson Controls International PLC	66,014	6,972,399	0.11
Kingspan Group PLC	10,815	916,592	0.02
Lennox International Inc	2,249	1,289,217	0.02
Martin Marietta Materials Inc	5,510	3,024,770	0.05
Masco Corp	18,579	1,195,744	0.02
Nibe Industrier AB	125,602	531,645	0.01
Owens Corning	10,609	1,458,950	0.02
ROCKWOOL AS	15,633	729,038	0.01
Sika AG	13,563	3,670,189	0.06
Svenska Cellulosa AB SCA	69,299	894,378	0.02
Trane Technologies PLC	22,892	10,013,190	0.16
Voltas Ltd	19,162	293,619	0.01
Vulcan Materials Co	7,628	1,989,535	0.03

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
建築・建設資材 (0.95%) (2024年12月31日 : 0.99%) (続き)			
West Fraser Timber Co Ltd	9,252	677,101	0.01
建築・建設資材合計		58,415,559	0.95
化学 (0.96%) (2024年12月31日 : 1.05%)			
Akzo Nobel NV	14,950	1,042,413	0.02
Arkema SA	2,916	214,105	0.00
Asahi Kasei Corp	86,700	616,435	0.01
Asian Paints Ltd	41,179	1,124,116	0.02
Barito Pacific Tbk PT	3,934,200	402,265	0.01
BASF SE	55,737	2,738,768	0.04
Brenntag SE	6,624	436,987	0.01
Chandra Asri Pacific Tbk PT	383,200	233,083	0.00
Coromandel International Ltd	9,530	278,388	0.00
Covestro AG	22,001	1,559,882	0.03
Croda International PLC	9,602	384,743	0.01
Dow Inc	58,864	1,558,719	0.03
DSM-Firmenich AG	19,471	2,062,985	0.03
DuPont de Nemours Inc	25,857	1,773,532	0.03
Ecolab Inc	25,956	6,993,585	0.11
Ecopro Co Ltd	2,050	68,581	0.00
EMS-Chemie Holding AG	527	396,574	0.01
Evonik Industries AG	19,820	407,150	0.01
Givaudan SA	971	4,685,441	0.08
ICL Group Ltd	92,770	636,098	0.01
International Flavors & Fragrances Inc	28,970	2,130,743	0.03
LG Chem Ltd	2,987	468,102	0.01
LyondellBasell Industries NV	28,753	1,663,648	0.03
Mitsubishi Chemical Group Corp	84,600	443,953	0.01
Nan Ya Plastics Corp	233,000	217,749	0.00
Nippon Paint Holdings Co Ltd	34,800	279,470	0.00
Nippon Sanso Holdings Corp	13,400	506,796	0.01
Nitto Denko Corp	85,700	1,656,212	0.03
Novonesis Novozymes B	34,461	2,462,120	0.04
Nutrien Ltd	43,663	2,539,142	0.04
PI Industries Ltd	4,085	195,519	0.00
PPG Industries Inc	25,088	2,853,760	0.05
Rongsheng Petrochemical Co Ltd	246,800	285,186	0.00
RPM International Inc	10,417	1,144,203	0.02
Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd	22,425	58,773	0.00
Sherwin-Williams Co	16,584	5,694,282	0.09

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
化学 (0.96%) (2024年12月31日 : 1.05%) (続き)			
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	126,500	4,179,155	0.07
SRF Ltd	12,083	456,790	0.01
Supreme Industries Ltd	6,362	325,771	0.01
Syensqo SA	3,629	278,938	0.00
Symrise AG	13,546	1,417,412	0.02
Toray Industries Inc	154,700	1,057,930	0.02
UPL Ltd	30,682	236,573	0.00
Yara International ASA	11,127	409,028	0.01
化学合計		58,575,105	0.96
石炭 (0.02%) (2024年12月31日 : なし)			
Teck Resources Ltd	29,074	1,173,401	0.02
商業サービス (1.98%) (2024年12月31日 : 2.15%)			
Adyen NV	1,702	3,113,515	0.05
Ashtead Group PLC	39,732	2,542,117	0.04
Automatic Data Processing Inc	41,146	12,689,426	0.21
Bidvest Group Ltd	8,039	105,635	0.00
Block Inc	41,510	2,819,774	0.05
Booz Allen Hamilton Holding Corp	9,783	1,018,704	0.02
Brambles Ltd	114,695	1,760,373	0.03
Bunzl PLC	22,554	717,039	0.01
Bureau Veritas SA	27,176	923,201	0.02
Cintas Corp	25,281	5,634,377	0.09
Corpay Inc	3,524	1,169,334	0.02
Dai Nippon Printing Co Ltd	36,100	547,329	0.01
Edenred SE	9,603	296,353	0.00
Element Fleet Management Corp	37,149	928,657	0.02
Equifax Inc	9,334	2,420,960	0.04
Experian PLC	52,997	2,724,867	0.04
Fosun International Ltd	49,000	29,150	0.00
Global Payments Inc	17,099	1,368,604	0.02
International Container Terminal Services Inc	69,780	509,135	0.01
Intertek Group PLC	16,306	1,059,149	0.02
Localiza Rent a Car SA	98,325	729,981	0.01
Marico Ltd	71,155	599,333	0.01
Moody's Corp	15,437	7,743,045	0.13
New Oriental Education & Technology Group Inc	111,100	596,543	0.01
Nexi SpA	51,739	308,163	0.00
PayPal Holdings Inc	66,067	4,910,100	0.08

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
商業サービス(1.98%)(2024年12月31日:2.15%)(続き)			
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	27,600	308,886	0.01
Quanta Services Inc	7,267	2,747,507	0.04
Randstad NV	6,674	307,103	0.00
RB Global Inc	17,463	1,851,500	0.03
Recruit Holdings Co Ltd	140,600	8,307,806	0.14
RELX PLC	177,640	9,583,793	0.16
Rentokil Initial PLC	311,233	1,501,699	0.02
Rollins Inc	19,718	1,112,490	0.02
S&P Global Inc	31,656	16,691,892	0.27
Secom Co Ltd	35,800	1,284,582	0.02
Securitas AB	52,032	772,531	0.01
SGS SA	12,828	1,297,304	0.02
TAL Education Group	39,673	405,458	0.01
Toast Inc	29,110	1,289,282	0.02
TOPPAN Holdings Inc	9,300	252,709	0.00
TransUnion	18,580	1,635,040	0.03
Transurban Group	279,105	2,557,103	0.04
U-Haul Holding Co	5,886	320,022	0.01
United Rentals Inc	6,053	4,560,330	0.07
Verisk Analytics Inc	8,899	2,772,039	0.05
Wise PLC	63,825	909,610	0.01
Wolters Kluwer NV	22,145	3,689,976	0.06
商業サービス合計		121,423,526	1.98
コンピュータ(5.39%)(2024年12月31日:6.51%)			
Accenture PLC	62,490	18,677,636	0.30
Acer Inc	252,000	261,386	0.00
Advantech Co Ltd	72,638	845,437	0.01
Apple Inc	1,006,268	206,456,025	3.37
Arabian Internet & Communications Services Co	3,249	230,778	0.00
Asia Vital Components Co Ltd	45,000	1,144,564	0.02
Asustek Computer Inc	45,000	992,058	0.02
Capgemini SE	10,496	1,787,121	0.03
CGI Inc	19,498	2,043,539	0.03
Check Point Software Technologies Ltd	9,850	2,179,312	0.04
Cognizant Technology Solutions Corp	22,674	1,769,252	0.03
Compal Electronics Inc	288,000	285,910	0.00
CrowdStrike Holdings Inc	13,729	6,992,317	0.11
CyberArk Software Ltd	5,400	2,197,152	0.04
Dell Technologies Inc	23,907	2,930,998	0.05

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
コンピュータ (5.39%) (2024年12月31日 : 6.51%) (続き)			
Fortinet Inc	40,984	4,332,828	0.07
Fujitsu Ltd	183,600	4,467,818	0.07
Gartner Inc	8,294	3,352,601	0.05
Gigabyte Technology Co Ltd	24,000	232,507	0.00
Hewlett Packard Enterprise Co	138,833	2,839,135	0.05
HP Inc	86,023	2,104,123	0.03
Infosys Ltd	312,991	5,845,954	0.10
Innolux Corp	786,085	314,843	0.01
International Business Machines Corp	92,952	27,400,391	0.45
Inventec Corp	319,000	461,923	0.01
Lenovo Group Ltd	802,000	962,400	0.02
LG Corp	5,425	319,969	0.01
Logitech International SA	11,970	1,074,292	0.02
Mphasis Ltd	13,590	450,898	0.01
NEC Corp	113,900	3,326,831	0.05
NetApp Inc	23,253	2,477,607	0.04
Nomura Research Institute Ltd	33,100	1,325,192	0.02
Obic Co Ltd	23,500	912,863	0.02
Otsuka Corp	26,200	532,634	0.01
Persistent Systems Ltd	7,997	563,361	0.01
Pure Storage Inc	24,554	1,413,819	0.02
Quanta Computer Inc	170,000	1,597,460	0.03
Samsung SDS Co Ltd	2,240	281,494	0.00
SCSK Corp	4,600	138,467	0.00
Seagate Technology Holdings PLC	23,256	3,356,538	0.05
Super Micro Computer Inc	15,206	745,246	0.01
Tata Consultancy Services Ltd	44,498	1,796,316	0.03
Tata Elxsi Ltd	5,692	418,803	0.01
Teleperformance SE	6,433	621,629	0.01
Western Digital Corp	39,602	2,534,132	0.04
Wipro Ltd	308,860	957,913	0.02
Wistron Corp	128,000	536,766	0.01
Wiwynn Corp	8,000	692,866	0.01
Zscaler Inc	9,216	2,893,271	0.05
コンピュータ合計		330,076,375	5.39

耐久消費財・アパレル (0.54%) (2024年12月31日 : 0.75%)

adidas AG	16,930	3,933,914	0.06
Asics Corp	69,200	1,762,996	0.03
Deckers Outdoor Corp	12,666	1,305,485	0.02

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式（続き）			
耐久消費財・アパレル（0.54%）（2024年12月31日：0.75%）（続き）			
Eclat Textile Co Ltd	16,000	224,565	0.00
Gildan Activewear Inc	11,535	567,240	0.01
Hermes International SCA	3,169	8,553,654	0.14
Kering SA	6,807	1,474,707	0.02
LPP SA	110	446,544	0.01
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	15,068	7,863,891	0.13
NIKE Inc	82,446	5,856,964	0.10
Page Industries Ltd	540	311,117	0.01
Pou Chen Corp	181,000	191,769	0.00
Shenzhou International Group Holdings Ltd	55,800	396,642	0.01
耐久消費財・アパレル合計		32,889,488	0.54
化粧品・パーソナルケア（1.40%）（2024年12月31日：1.24%）			
Amorepacific Corp	4,757	481,833	0.01
Beiersdorf AG	10,693	1,338,040	0.02
Colgate-Palmolive Co	54,117	4,919,235	0.08
Colgate-Palmolive India Ltd	18,397	516,365	0.01
Dabur India Ltd	39,000	220,671	0.00
Essity AB	53,669	1,475,413	0.02
Estee Lauder Cos Inc	15,350	1,240,280	0.02
Giant Biogene Holding Co Ltd	15,200	111,725	0.00
Godrej Consumer Products Ltd	28,701	394,371	0.01
Haleon PLC	739,807	3,795,645	0.06
Kao Corp	52,300	2,337,922	0.04
Kenvue Inc	202,633	4,241,109	0.07
LG H&H Co Ltd	375	88,776	0.00
L'Oreal SA	24,480	10,433,982	0.17
Procter & Gamble Co	237,775	37,882,324	0.62
Shiseido Co Ltd	26,300	468,573	0.01
Unicharm Corp	84,300	607,249	0.01
Unilever PLC	252,427	15,306,656	0.25
化粧品・パーソナルケア合計		85,860,169	1.40
流通・卸売（0.67%）（2024年12月31日：0.62%）			
AddTech AB	22,396	756,685	0.01
Copart Inc	66,397	3,258,101	0.05
D'ieteren Group	2,166	463,763	0.01
Fastenal Co	67,724	2,844,408	0.05
IMCD NV	3,276	438,583	0.01
ITOCHU Corp	123,300	6,449,893	0.11
LKQ Corp	32,915	1,218,184	0.02
Marubeni Corp	130,300	2,627,740	0.04
Mitsubishi Corp	238,800	4,774,512	0.08

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
流通・卸売 (0.67%) (2024年12月31日 : 0.62%) (続き)			
Mitsui & Co Ltd	258,700	5,278,113	0.09
Pool Corp	4,679	1,363,835	0.02
Pop Mart International Group Ltd	44,400	1,507,903	0.02
Posco International Corp	3,376	124,324	0.00
Rexel SA	9,241	283,555	0.01
SGH Ltd	20,330	720,389	0.01
Sumitomo Corp	64,000	1,652,227	0.03
Toromont Industries Ltd	8,700	780,354	0.01
Toyota Tsusho Corp	32,400	733,259	0.01
Watsco Inc	1,907	842,169	0.01
WW Grainger Inc	4,804	4,997,313	0.08
流通・卸売合計		41,115,310	0.67
各種金融サービス (4.61%) (2024年12月31日 : 4.31%)			
AerCap Holdings NV	20,779	2,431,143	0.04
American Express Co	56,546	18,037,043	0.29
Ameriprise Financial Inc	6,902	3,683,804	0.06
Amundi SA	9,557	770,710	0.01
Apollo Global Management Inc	28,609	4,058,759	0.07
Ares Management Corp	17,879	3,096,643	0.05
ASX Ltd	21,686	991,424	0.02
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	454,600	1,214,410	0.02
Bajaj Finance Ltd	246,620	2,693,093	0.04
Bajaj Finserv Ltd	17,520	420,022	0.01
Banco BTG Pactual SA	88,900	688,188	0.01
Blackrock Inc	10,020	10,513,485	0.17
BOC Aviation Ltd	18,100	149,873	0.00
Brookfield Asset Management Ltd	37,629	2,078,489	0.03
BSE Ltd	17,827	575,823	0.01
Capital One Financial Corp	43,737	9,305,484	0.15
Capitec Bank Holdings Ltd	7,533	1,505,205	0.02
Cboe Global Markets Inc	9,577	2,233,452	0.04
Chailease Holding Co Ltd	112,521	487,262	0.01
Charles Schwab Corp	117,111	10,685,208	0.17
China Galaxy Securities Co Ltd	422,000	474,683	0.01
China International Capital Corp Ltd - Class A	50,800	250,686	0.00
China International Capital Corp Ltd - Class H	161,600	364,372	0.01
China Merchants Securities Co Ltd	93,000	228,298	0.00
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	30,152	572,382	0.01
CITIC Securities Co Ltd - Class A	56,800	218,940	0.00
CITIC Securities Co Ltd - Class H	211,300	637,938	0.01

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
各種金融サービス (4.61%) (2024年12月31日 : 4.31%) (続き)			
CME Group Inc	24,098	6,641,891	0.11
Coinbase Global Inc	13,052	4,574,595	0.07
CSC Financial Co Ltd	7,100	23,830	0.00
CTBC Financial Holding Co Ltd	1,860,000	2,782,487	0.05
Daiwa Securities Group Inc	105,600	748,985	0.01
Deutsche Boerse AG	17,204	5,591,969	0.09
E.Sun Financial Holding Co Ltd	1,712,601	1,925,885	0.03
Euronext NV	6,963	1,185,977	0.02
Far East Horizon Ltd	231,000	200,690	0.00
First Financial Holding Co Ltd	1,437,378	1,429,407	0.02
Fubon Financial Holding Co Ltd	762,441	2,278,553	0.04
Futu Holdings Ltd	5,500	679,745	0.01
GF Securities Co Ltd	126,800	297,468	0.01
Guotai Haitong Securities Co Ltd - Class A	106,400	284,505	0.00
HDFC Asset Management Co Ltd	4,719	285,682	0.00
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	124,982	6,667,830	0.11
Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	745,421	694,080	0.01
Huatai Securities Co Ltd - Class A	145,800	362,389	0.01
IGM Financial Inc	14,443	455,359	0.01
Interactive Brokers Group Inc	23,176	1,284,182	0.02
Intercontinental Exchange Inc	58,537	10,739,783	0.18
Isracard Ltd	-	3	0.00
Japan Exchange Group Inc	80,200	810,911	0.01
Jio Financial Services Ltd	175,379	668,203	0.01
Julius Baer Group Ltd	19,179	1,292,414	0.02
KB Financial Group Inc	40,735	3,347,297	0.05
KGI Financial Holding Co Ltd	1,760,000	900,726	0.01
Korea Investment Holdings Co Ltd	215	22,239	0.00
London Stock Exchange Group PLC	49,111	7,157,272	0.12
LPL Financial Holdings Inc	4,208	1,577,874	0.03
Mastercard Inc	82,377	46,290,934	0.76
Mega Financial Holding Co Ltd	1,394,991	1,960,303	0.03
Meritz Financial Group Inc	7,605	633,938	0.01
Mirae Asset Securities Co Ltd	27,401	435,500	0.01
Mitsubishi HC Capital Inc	97,300	714,366	0.01
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	102,474	-	0.00
Nasdaq Inc	46,206	4,131,741	0.07
NH Investment & Securities Co Ltd	20,514	303,849	0.01
Nomura Holdings Inc	241,100	1,589,028	0.03
Old Mutual Ltd	536,513	364,393	0.01
ORIX Corp	110,600	2,496,147	0.04

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
各種金融サービス(4.61%)(2024年12月31日:4.31%)(続き)			
Power Finance Corp Ltd	90,509	451,067	0.01
Qifu Technology Inc	13,448	583,105	0.01
Raymond James Financial Inc	20,800	3,190,096	0.05
REC Ltd	105,941	497,093	0.01
Sanlam Ltd	127,537	636,348	0.01
SBI Holdings Inc	11,900	414,393	0.01
Schroders PLC	74,170	367,323	0.01
Shenwan Hongyuan Group Co Ltd	406,400	284,715	0.00
Shriram Finance Ltd	115,727	953,844	0.02
Singapore Exchange Ltd	111,800	1,306,155	0.02
Sinolink Securities Co Ltd	247,100	302,431	0.01
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	991,545	821,422	0.01
Sundaram Finance Ltd	7,875	475,062	0.01
Synchrony Financial	36,409	2,429,937	0.04
T Rowe Price Group Inc	21,932	2,116,438	0.03
Taishin Financial Holding Co Ltd	1,013,377	546,374	0.01
Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	898,697	761,425	0.01
TMX Group Ltd	21,100	892,556	0.01
Tradeweb Markets Inc	7,673	1,123,327	0.02
Visa Inc	171,507	60,893,560	0.99
XP Inc	26,748	540,310	0.01
Yuanta Financial Holding Co Ltd	837,622	979,214	0.02
各種金融サービス合計		282,765,444	4.61
電気部品・設備(0.67%)(2024年12月31日:0.67%)			
ABB India Ltd	2,578	182,784	0.00
AMETEK Inc	19,931	3,606,714	0.06
Delta Electronics Inc	177,000	2,502,431	0.04
Eaton Corp PLC	26,022	9,289,596	0.15
Ecopro BM Co Ltd	1,196	89,151	0.00
Emerson Electric Co	32,189	4,291,759	0.07
Fortune Electric Co Ltd	25,000	481,823	0.01
Fujikura Ltd	19,500	1,022,081	0.02
Legrand SA	26,270	3,500,002	0.06
LG Innotek Co Ltd	918	100,262	0.00
Schneider Electric SE (France listed)	55,304	14,658,613	0.24
Siemens Ltd	11,189	424,219	0.01
Sieyuan Electric Co Ltd	29,200	297,114	0.00
Suzlon Energy Ltd	670,805	529,698	0.01
電気部品・設備合計		40,976,247	0.67

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
電子機器 (1.05%) (2024年12月31日 : 1.07%)			
ABB Ltd	151,613	9,011,069	0.15
Allegion PLC	7,634	1,100,212	0.02
Amphenol Corp	62,558	6,177,603	0.10
Assa Abloy AB	109,663	3,396,764	0.06
AUO Corp	478,200	202,169	0.00
BYD Electronic International Co Ltd	37,000	149,885	0.00
Celestica Inc	11,790	1,838,359	0.03
Delta Electronics Thailand PCL	265,700	784,626	0.01
Dixon Technologies India Ltd	4,539	793,002	0.01
E Ink Holdings Inc	110,000	832,192	0.01
Fortive Corp	33,755	1,759,648	0.03
Foxconn Industrial Internet Co Ltd	70,400	210,055	0.00
Garmin Ltd	10,923	2,279,849	0.04
Halma PLC	39,287	1,722,781	0.03
Havells India Ltd	29,944	541,583	0.01
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	882,000	4,861,084	0.08
Hoya Corp	35,700	4,239,908	0.07
Hubbell Inc	4,884	1,994,674	0.03
Jabil Inc	5,489	1,197,151	0.02
Jentech Precision Industrial Co Ltd	7,000	361,838	0.01
Keysight Technologies Inc	14,069	2,305,346	0.04
Kyocera Corp	66,800	801,674	0.01
LG Display Co Ltd	34,080	226,257	0.00
Lotes Co Ltd	7,000	323,497	0.01
Luxshare Precision Industry Co Ltd	42,900	207,690	0.00
Mettler-Toledo International Inc	2,314	2,718,302	0.04
Micro-Star International Co Ltd	7,000	34,387	0.00
Minebea Mitsumi Inc	18,800	275,470	0.00
Murata Manufacturing Co Ltd	98,740	1,472,436	0.02
NIDEC Corp	41,200	800,069	0.01
Pegatron Corp	69,000	181,405	0.00
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	6,234	622,199	0.01
SCREEN Holdings Co Ltd	6,600	537,339	0.01
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	24,000	216,270	0.00
Shimadzu Corp	15,000	370,937	0.01
Silergy Corp	23,000	279,902	0.01
Sunwoda Electronic Co Ltd	113,100	316,626	0.01
SUPCON Technology Co Ltd	46,910	294,010	0.01
Synnex Technology International Corp	101,000	222,662	0.00
TDK Corp	94,300	1,106,896	0.02

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 （米ドル）	純資産比率 （％）
普通株式（続き）			
電子機器（1.05％）（2024年12月31日：1.07％）（続き）			
TE Connectivity PLC	18,343	3,093,914	0.05
Trimble Inc	21,981	1,670,116	0.03
Unimicron Technology Corp	171,000	667,329	0.01
Voltronic Power Technology Corp	4,000	172,532	0.00
WPG Holdings Ltd	118,000	283,568	0.01
WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd	63,100	374,963	0.01
Yageo Corp	33,263	552,258	0.01
Yokogawa Electric Corp	17,900	477,722	0.01
電子機器合計		64,060,228	1.05
エネルギー - 代替（0.06％）（2024年12月31日：0.08％）			
First Solar Inc	11,259	1,863,815	0.03
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	30,212	63,329	0.00
Sungrow Power Supply Co Ltd	7,000	66,205	0.00
Vestas Wind Systems AS	89,527	1,338,440	0.03
Zhejiang Chint Electrics Co Ltd	23,400	74,032	0.00
エネルギー - 代替合計		3,405,821	0.06
土木・建設（0.50％）（2024年12月31日：0.42％）			
Acciona SA	1,019	182,772	0.00
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	21,907	1,515,930	0.02
AECON	8,973	1,012,693	0.02
Aena SME SA	45,720	1,216,126	0.02
Aéroports de Paris SA	1,908	238,304	0.00
Airports of Thailand PCL (Non-voting rights)	14,100	13,120	0.00
Airports of Thailand PCL (Voting rights)	248,200	230,955	0.00
Auckland International Airport Ltd	168,209	790,852	0.01
Bouygues SA	15,945	718,734	0.01
Budimex SA	2,016	310,845	0.01
Cellnex Telecom SA	43,172	1,669,821	0.03
China Communications Services Corp Ltd	552,000	298,853	0.00
China Railway Group Ltd - Class A	398,600	312,071	0.01
China Railway Group Ltd - Class H	177,000	84,780	0.00
Eiffage SA	6,202	868,165	0.01
EMCOR Group Inc	3,796	2,030,442	0.03
Ferrovial SE	35,183	1,868,831	0.03
Gamuda Bhd	368,979	419,762	0.01
GMR Airports Ltd	247,235	245,592	0.00
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	25,200	328,806	0.01
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	18,300	417,233	0.01

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
土木・建設 (0.50%) (2024年12月31日 : 0.42%) (続き)			
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	20,965	664,783	0.01
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	5,736	69,891	0.00
Jacobs Solutions Inc	14,460	1,900,767	0.03
Kajima Corp	20,100	523,634	0.01
Keppel Ltd	158,000	920,473	0.02
Obayashi Corp	64,900	981,958	0.02
Samsung C&T Corp	7,593	908,054	0.01
Skanska AB	20,119	464,850	0.01
Stantec Inc	10,287	1,117,057	0.02
Taisei Corp	8,600	500,121	0.01
Vinci SA	32,287	4,742,804	0.08
WSP Global Inc	14,365	2,924,270	0.05
土木・建設合計		30,493,349	0.50
娯楽 (0.36%) (2024年12月31日 : 0.32%)			
Aristocrat Leisure Ltd	62,855	2,684,485	0.04
CTS Eventim AG & Co KGaA	5,645	698,420	0.01
DraftKings Inc	38,083	1,633,380	0.03
Entain PLC	41,632	514,024	0.01
Evolution AB	13,557	1,069,151	0.02
FDJ United	19,060	745,040	0.01
Flutter Entertainment PLC	16,942	4,841,346	0.08
Genting Singapore Ltd	105,600	59,282	0.00
HYBE Co Ltd	649	148,593	0.00
Live Nation Entertainment Inc	12,498	1,890,697	0.03
Lottery Corp Ltd	252,014	880,289	0.01
OPAP SA	14,802	334,475	0.01
Oriental Land Co Ltd	120,100	2,763,767	0.05
Toho Co Ltd	5,000	294,576	0.00
Universal Music Group NV	111,618	3,600,505	0.06
娯楽合計		22,158,030	0.36
環境管理 (0.30%) (2024年12月31日 : 0.24%)			
GFL Environmental Inc	19,600	987,397	0.02
Pentair PLC	16,134	1,656,316	0.03
Republic Services Inc	14,311	3,529,236	0.06
Veralto Corp	27,519	2,778,043	0.04
Waste Connections Inc	16,069	3,000,404	0.05
Waste Management Inc	27,790	6,358,908	0.10
環境管理合計		18,310,304	0.30

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 （米ドル）	純資産比率 （％）
普通株式（続き）			
食品（1.57％）（2024年12月31日：1.57％）			
Aeon Co Ltd	55,900	1,710,533	0.03
Ajinomoto Co Inc	81,300	2,200,157	0.04
Albertsons Cos Inc	27,800	597,978	0.01
Almarai Co JSC	35,157	475,259	0.01
Associated British Foods PLC	26,227	739,648	0.01
Avenue Supermarts Ltd	7,435	379,058	0.01
Barry Callebaut AG	633	687,075	0.01
Bid Corp Ltd	44,288	1,164,889	0.02
BIM Birlesik Magazalar AS	58,217	723,808	0.01
Britannia Industries Ltd	7,522	513,191	0.01
Carrefour SA	73,439	1,031,890	0.02
Cencosud SA	82,475	280,093	0.00
Charoen Pokphand Foods PCL	254,000	179,705	0.00
China Mengniu Dairy Co Ltd	217,000	445,057	0.01
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non-voting rights)	81	1,358,480	0.02
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Voting rights)	9	1,494,724	0.02
CK Hutchison Holdings Ltd	117,000	719,885	0.01
Coles Group Ltd	118,307	1,615,777	0.03
Compass Group PLC	99,235	3,354,790	0.06
Conagra Brands Inc	43,123	882,728	0.01
Danone SA	60,522	4,927,592	0.08
Dino Polska SA	2,301	334,922	0.01
Empire Co Ltd	9,472	392,278	0.01
General Mills Inc	51,292	2,657,439	0.04
George Weston Ltd	4,719	944,526	0.02
Gruma SAB de CV	9,335	159,983	0.00
Grupo Bimbo SAB de CV	61,900	171,526	0.00
Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd	52,800	179,869	0.00
Hershey Co	11,276	1,871,252	0.03
Hormel Foods Corp	29,114	880,699	0.01
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	60,400	39,064	0.00
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	424,100	212,246	0.00
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	43,000	167,307	0.00
J M Smucker Co	9,693	951,853	0.02
J Sainsbury PLC	178,410	708,515	0.01
Jeronimo Martins SGPS SA	14,675	370,020	0.01
Kellanova	29,696	2,361,723	0.04
Kerry Group PLC	11,025	1,213,283	0.02
Kesko OYJ	32,900	808,695	0.01
Kikkoman Corp	78,300	725,296	0.01
Kobe Bussan Co Ltd	6,400	198,409	0.00
Koninklijke Ahold Delhaize NV	70,801	2,950,395	0.05
Kraft Heinz Co	79,201	2,044,970	0.03

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
食品(1.57%)(2024年12月31日:1.57%)(続き)			
Kroger Co	33,208	2,382,010	0.04
Loblaw Cos Ltd	8,816	1,455,335	0.02
Lotus Bakeries NV	55	527,469	0.01
Magnit PJSC	4,049	-	0.00
McCormick & Co Inc	23,499	1,781,694	0.03
MEIJI Holdings Co Ltd	27,500	606,753	0.01
Metro Inc	11,453	897,858	0.02
Mondelez International Inc	86,309	5,820,700	0.10
Mowi ASA	61,810	1,188,595	0.02
Nestle India Ltd	12,463	358,268	0.01
Nestle SA	179,430	17,769,467	0.29
Nissin Foods Holdings Co Ltd	26,900	557,852	0.01
Orion Corp	3,336	268,937	0.00
Orkla ASA	76,503	828,555	0.01
PPB Group Bhd	60,000	146,491	0.00
Salmar ASA	10,913	471,041	0.01
Samyang Foods Co Ltd	355	366,942	0.01
Saputo Inc	7,787	159,050	0.00
Shoprite Holdings Ltd	31,688	493,831	0.01
SM Investments Corp	29,850	462,084	0.01
Sodexo SA	3,428	210,051	0.00
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	1,789,300	263,408	0.00
Sysco Corp	36,227	2,743,833	0.05
Tesco PLC	674,412	3,708,734	0.06
The Campbell's Company	19,209	588,756	0.01
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	192,000	281,274	0.01
Tyson Foods Inc	18,775	1,050,274	0.02
Uni-President Enterprises Corp	494,000	1,369,780	0.02
Want Want China Holdings Ltd	400,000	279,236	0.00
WH Group Ltd	580,679	558,487	0.01
Woolworths Group Ltd	94,666	1,930,045	0.03
Woolworths Holdings Ltd	183,250	533,728	0.01
Yakult Honsha Co Ltd	14,400	270,414	0.00
食品合計		96,157,539	1.57
林産品・紙製品(0.10%)(2024年12月31日:0.08%)			
Empresas CMPC SA	75,435	115,081	0.00
Holmen AB	14,710	579,114	0.01
International Paper Co	45,836	2,146,500	0.04
Mondi PLC	40,181	654,963	0.01

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
林産品・紙製品 (0.10%) (2024年12月31日 : 0.08%) (続き)			
Suzano SA	77,500	727,168	0.01
UPM-Kymmene OYJ	63,531	1,727,176	0.03
林産品・紙製品合計		5,950,002	0.10
フルライン保険 (4.66%) (2024年12月31日 : 4.29%)			
Admiral Group PLC	27,641	1,238,605	0.02
Aegon Ltd	143,471	1,035,405	0.02
Aflac Inc	43,927	4,632,541	0.08
Ageas SA	13,632	917,710	0.02
AIA Group Ltd	1,094,000	9,811,159	0.16
Allianz SE	39,661	16,019,934	0.26
Allstate Corp	22,412	4,511,760	0.07
American Financial Group Inc	3,948	498,277	0.01
American International Group Inc	41,981	3,593,154	0.06
Aon PLC	16,188	5,775,231	0.09
Arch Capital Group Ltd	28,811	2,623,242	0.04
Arthur J Gallagher & Co	21,133	6,765,096	0.11
ASR Nederland NV	15,807	1,046,133	0.02
Aviva PLC	242,003	2,053,444	0.03
AXA SA	176,938	8,656,292	0.14
Baloise Holding AG	4,090	961,869	0.02
BB Seguridade Participacoes SA	51,100	335,183	0.01
Berkshire Hathaway Inc	90,502	43,963,160	0.72
Brown & Brown Inc	16,175	1,793,322	0.03
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	4,375	207,756	0.00
Cathay Financial Holding Co Ltd	1,079,680	2,321,098	0.04
China Life Insurance Co Ltd	583,000	1,399,200	0.02
China Life Insurance Co Ltd - Class A	57,700	331,681	0.01
China Pacific Insurance Group Co Ltd - Class A	56,400	295,243	0.01
China Pacific Insurance Group Co Ltd - Class H	252,400	863,304	0.01
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	194,600	379,284	0.01
Chubb Ltd	26,137	7,572,412	0.12
Cincinnati Financial Corp	14,354	2,137,598	0.04
Co for Cooperative Insurance	5,103	214,978	0.00
Corebridge Financial Inc	14,947	530,619	0.01
Dai-ichi Life Holdings Inc	312,000	2,367,351	0.04
DB Insurance Co Ltd	2,510	229,315	0.00
Discovery Ltd	37,767	456,487	0.01
Equitable Holdings Inc	28,686	1,609,285	0.03
Erie Indemnity Co	694	240,672	0.00

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
フルライン保険(4.66%)(2024年12月31日:4.29%)(続き)			
Everest Group Ltd	4,226	1,436,206	0.02
Fairfax Financial Holdings Ltd	1,739	3,132,622	0.05
Fidelity National Financial Inc	19,300	1,081,958	0.02
Generali	72,344	2,565,462	0.04
Gjensidige Forsikring ASA	25,721	649,144	0.01
Great-West Lifeco Inc	21,971	833,916	0.01
Hannover Rueck SE	4,195	1,315,773	0.02
Hartford Insurance Group Inc	30,550	3,875,879	0.06
HDFC Life Insurance Co Ltd	56,042	532,125	0.01
Helvetia Holding AG	2,910	680,340	0.01
iA Financial Corp Inc	7,680	840,269	0.01
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	32,617	775,947	0.01
ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	72,144	553,446	0.01
Insurance Australia Group Ltd	267,886	1,585,299	0.03
Intact Financial Corp	18,951	4,397,826	0.07
Japan Post Holdings Co Ltd	116,400	1,076,203	0.02
Japan Post Insurance Co Ltd	27,400	618,584	0.01
Legal & General Group PLC	478,652	1,669,973	0.03
Loews Corp	11,877	1,088,646	0.02
M&G PLC	166,777	587,355	0.01
Manulife Financial Corp	154,769	4,938,543	0.08
Markel Group Inc	1,158	2,312,943	0.04
Marsh & McLennan Cos Inc	50,064	10,945,993	0.18
Medibank Pvt Ltd	196,755	651,164	0.01
MetLife Inc	64,175	5,160,972	0.08
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	117,300	2,622,998	0.04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	13,597	8,788,034	0.14
NN Group NV	23,982	1,588,294	0.03
People's Insurance Co Group of China Ltd	383,000	291,275	0.00
Phoenix Group Holdings PLC	75,789	683,901	0.01
PICC Property & Casualty Co Ltd	792,000	1,533,554	0.03
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - Class A	63,600	492,433	0.01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - Class H	714,000	4,534,127	0.07
Power Corp of Canada	33,490	1,305,484	0.02
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	42,164	735,062	0.01
Principal Financial Group Inc	15,456	1,227,670	0.02
Progressive Corp	39,748	10,607,151	0.17
Prudential Financial Inc	32,174	3,456,775	0.06
Prudential PLC	269,280	3,367,564	0.06
QBE Insurance Group Ltd	157,529	2,414,755	0.04

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式（続き）			
フルライン保険（4.66%）（2024年12月31日：4.29%）（続き）			
Sampo OYJ	267,073	2,862,287	0.05
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	2,430	781,432	0.01
Samsung Life Insurance Co Ltd	8,847	835,142	0.01
SBI Life Insurance Co Ltd	30,340	650,350	0.01
Shin Kong Financial Holding Co Ltd	803,294	310,736	0.01
Sompo Holdings Inc	83,100	2,499,702	0.04
Sun Life Financial Inc	61,240	4,066,659	0.07
Suncorp Group Ltd	128,333	1,817,467	0.03
Swiss Life Holding AG	3,135	3,160,994	0.05
Swiss Re AG	29,089	5,012,005	0.08
T&D Holdings Inc	44,000	965,627	0.02
Talanx AG	4,958	639,612	0.01
Tokio Marine Holdings Inc	187,700	7,940,979	0.13
Travelers Cos Inc	16,035	4,290,004	0.07
Tryg AS	28,882	743,430	0.01
Unipol Assicurazioni SpA	28,793	568,662	0.01
W R Berkley Corp	20,197	1,483,874	0.02
Willis Towers Watson PLC	8,028	2,460,582	0.04
Zurich Insurance Group AG	14,088	9,815,584	0.16
フルライン保険合計		285,248,593	4.66
手工具・機械工具（0.06%）（2024年12月31日：0.10%）			
Fuji Electric Co Ltd	7,900	363,921	0.01
Makita Corp	12,200	376,106	0.01
Schindler Holding AG (Non-voting rights)	1,986	736,018	0.01
Schindler Holding AG (Voting rights)	1,992	719,472	0.01
Snap-on Inc	2,029	631,384	0.01
Techtronic Industries Co Ltd	87,000	956,446	0.01
手工具・機械工具合計		3,783,347	0.06
ヘルスケア製品（2.17%）（2024年12月31日：2.33%）			
Abbott Laboratories	93,256	12,683,749	0.21
Agilent Technologies Inc	30,778	3,632,112	0.06
Alcon AG	49,120	4,331,940	0.07
Align Technology Inc	5,004	947,407	0.02
Avantor Inc	53,894	725,413	0.01
Baxter International Inc	22,366	677,242	0.01
Boston Scientific Corp	80,988	8,698,921	0.14
Cochlear Ltd	6,779	1,334,651	0.02
Coloplast AS	10,989	1,040,150	0.02

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式（続き）			
ヘルスケア製品（2.17%）（2024年12月31日：2.33%）（続き）			
Cooper Cos Inc	20,131	1,432,522	0.02
Danaher Corp	32,509	6,421,828	0.10
Demant AS	6,263	260,342	0.00
DiaSorin SpA	2,853	304,289	0.00
Edwards Lifesciences Corp	61,769	4,830,954	0.08
EssilorLuxottica SA	30,504	8,339,474	0.14
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	29,998	656,481	0.01
FUJIFILM Holdings Corp	110,800	2,410,146	0.04
GE HealthCare Technologies Inc	29,455	2,181,732	0.04
Hengan International Group Co Ltd	144,500	415,092	0.01
Hologic Inc	20,616	1,343,339	0.02
IDEXX Laboratories Inc	8,583	4,603,406	0.08
Insulet Corp	4,037	1,268,345	0.02
Intuitive Surgical Inc	24,183	13,141,284	0.21
Koninklijke Philips NV	18,954	454,105	0.01
Lifco AB	16,238	652,219	0.01
Medtronic PLC	71,164	6,203,366	0.10
Natera Inc	11,921	2,013,934	0.03
Olympus Corp	65,900	782,433	0.01
Qiagen NV	27,731	1,330,889	0.02
ResMed Inc	10,197	2,630,832	0.04
Revvity Inc	8,373	809,837	0.01
Sartorius Stedim Biotech	1,524	362,798	0.01
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	52,400	40,785	0.00
Shanghai United Imaging Healthcare Co Ltd	13,733	244,819	0.00
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	15,800	495,576	0.01
Siemens Healthineers AG	19,908	1,099,745	0.02
Smith & Nephew PLC	40,914	624,020	0.01
Solventum Corp	7,636	579,114	0.01
Sonova Holding AG	4,782	1,420,182	0.02
STERIS PLC	7,904	1,898,699	0.03
Straumann Holding AG	12,084	1,571,983	0.03
Stryker Corp	27,985	11,071,706	0.18
Sysmex Corp	60,000	1,044,273	0.02
Terumo Corp	117,000	2,146,492	0.04
Thermo Fisher Scientific Inc	20,666	8,379,236	0.14
Waters Corp	6,719	2,345,200	0.04
West Pharmaceutical Services Inc	6,380	1,395,944	0.02
Zimmer Biomet Holdings Inc	17,685	1,613,049	0.03
ヘルスケア製品合計		132,892,055	2.17

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
ヘルスケア・サービス (1.09%) (2024年12月31日 : 1.28%)			
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	32,519	56,638	0.00
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	5,069	428,052	0.01
Bangkok Dusit Medical Services PCL	1,029,300	658,575	0.01
BioMerieux	6,259	862,552	0.01
Bumrungrad Hospital PCL	59,700	256,182	0.00
Centene Corp	50,344	2,732,672	0.04
Cigna Group	27,046	8,940,867	0.15
DaVita Inc	5,805	826,922	0.01
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	4,781	345,716	0.01
Elevance Health Inc	22,577	8,781,550	0.14
Eurofins Scientific SE	16,167	1,147,008	0.02
Fresenius Medical Care AG	14,560	831,489	0.01
Fresenius SE & Co KGaA	33,710	1,688,867	0.03
Genscript Biotech Corp	162,000	305,427	0.01
HCA Healthcare Inc	10,493	4,019,868	0.07
Humana Inc	12,156	2,971,903	0.05
IHH Healthcare Bhd	327,900	531,119	0.01
IQVIA Holdings Inc	16,413	2,586,525	0.04
Labcorp Holdings Inc	7,368	1,934,174	0.03
Lonza Group AG	7,599	5,393,806	0.09
Max Healthcare Institute Ltd	46,431	690,834	0.01
Molina Healthcare Inc	5,713	1,701,903	0.03
NMC Health PLC	689	-	0.00
Quest Diagnostics Inc	10,464	1,879,648	0.03
Rede D'Or Sao Luiz SA	29,500	191,447	0.00
Sonic Healthcare Ltd	62,069	1,089,735	0.02
UnitedHealth Group Inc	47,905	14,944,923	0.24
WuXi AppTec Co Ltd - Class A	13,400	130,063	0.00
WuXi AppTec Co Ltd - Class H	26,016	260,657	0.00
Wuxi Biologics Cayman Inc	280,500	916,538	0.02
ヘルスケア・サービス合計		67,105,660	1.09

持株会社 - 各種事業 (0.14%) (2024年12月31日 : 0.13%)

CITIC Ltd	441,000	605,602	0.01
EXOR NV	4,994	501,805	0.01
Groupe Bruxelles Lambert NV	6,612	561,156	0.01
Haci Omer Sabanci Holding AS	152,818	344,281	0.01
Industrivarden AB - Class C	6,442	230,969	0.00
Industrivarden AB -Class A	1,037	37,343	0.00
Infratil Ltd	49,458	318,249	0.01

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式（続き）			
持株会社 - 各種事業（0.14%）（2024年12月31日：0.13%）（続き）			
Investor AB - Class B	130,029	3,816,835	0.06
KOC Holding AS	76,337	295,423	0.00
Multiply Group PJSC	467,587	306,815	0.00
Reinet Investments SCA	9,486	307,539	0.00
Remgro Ltd	42,926	382,128	0.01
SK Square Co Ltd	4,577	620,622	0.01
Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd	114,300	329,876	0.01
持株会社 - 各種事業合計		8,658,643	0.14
住宅建設（0.21%）（2024年12月31日：0.25%）			
Barratt Redrow PLC	128,031	799,864	0.01
Daiwa House Industry Co Ltd	47,400	1,625,668	0.03
DR Horton Inc	17,541	2,261,386	0.04
Lennar Corp - Class A	17,978	1,988,546	0.03
NVR Inc	237	1,750,401	0.03
PulteGroup Inc	19,710	2,078,617	0.03
Sekisui Chemical Co Ltd	54,100	978,291	0.02
Sekisui House Ltd	51,900	1,143,672	0.02
住宅建設合計		12,626,445	0.21
住宅用家具（0.38%）（2024年12月31日：0.34%）			
Anker Innovations Technology Co Ltd	20,900	331,343	0.01
Beijing Roborock Technology Co Ltd	12,775	279,105	0.00
Coway Co Ltd	6,102	437,666	0.01
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	46,200	289,625	0.00
Haier Smart Home Co Ltd - Class A	42,100	145,592	0.00
Haier Smart Home Co Ltd - Class H	177,600	507,913	0.01
Hoshizaki Corp	13,600	468,508	0.01
LG Electronics Inc	6,154	336,518	0.01
Lite-On Technology Corp	292,000	1,104,546	0.02
Midea Group Co Ltd Class A	26,300	265,000	0.00
Midea Group Co Ltd Class H	26,600	252,276	0.00
Panasonic Holdings Corp	209,600	2,257,142	0.04
Rational AG	617	515,677	0.01
Sony Group Corp	628,900	16,240,149	0.26
住宅用家具合計		23,431,060	0.38
家庭用品（0.27%）（2024年12月31日：0.32%）			
Avery Dennison Corp	6,965	1,222,148	0.02
Church & Dwight Co Inc	24,217	2,327,496	0.04

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
家庭用品 (0.27%) (2024年12月31日 : 0.32%) (続き)			
Clorox Co	12,124	1,455,729	0.02
Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	5,410	390,557	0.01
Hindustan Unilever Ltd	70,880	1,896,470	0.03
Kimberly-Clark Corp	31,559	4,068,586	0.07
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	263,400	478,643	0.01
Nien Made Enterprise Co Ltd	23,000	320,844	0.00
Reckitt Benckiser Group PLC	63,280	4,296,763	0.07
家庭用品合計		16,457,236	0.27
インターネット (9.09%) (2024年12月31日 : 8.88%)			
Airbnb Inc	30,955	4,096,585	0.07
Alibaba Group Holding Ltd	1,155,400	16,160,882	0.26
Allegro.eu SA	45,613	436,597	0.01
Alphabet Inc - Class A	391,121	68,927,259	1.13
Alphabet Inc - Class C	330,515	58,630,061	0.96
Amazon.com Inc	640,579	140,536,640	2.29
Auto Trader Group PLC	114,068	1,288,644	0.02
Autohome Inc	900	23,211	0.00
Baidu Inc	176,718	1,878,614	0.03
Bilibili Inc	10,861	232,024	0.00
Booking Holdings Inc	2,220	12,852,113	0.21
CAR Group Ltd	32,699	801,884	0.01
CDW Corp	7,950	1,419,790	0.02
China Literature Ltd	104,800	398,507	0.01
China Ruyi Holdings Ltd	224,000	72,194	0.00
Delivery Hero SE	7,978	215,113	0.00
DoorDash Inc	24,987	6,159,545	0.10
East Money Information Co Ltd	106,780	344,682	0.01
eBay Inc	30,412	2,264,477	0.04
Eternal Ltd	699,178	2,153,543	0.04
Expedia Group Inc	9,939	1,676,511	0.03
F5 Inc	6,703	1,972,827	0.03
Gen Digital Inc	28,944	850,954	0.01
GoDaddy Inc	12,799	2,304,588	0.04
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	35,312,900	126,156	0.00
Grab Holdings Ltd	293,100	1,474,293	0.02
Info Edge India Ltd	17,345	301,009	0.01
JD.com Inc	155,550	2,534,375	0.04
Jiangsu Hoperun Software Co Ltd	40,900	290,133	0.01
Kakao Corp	26,819	1,192,309	0.02

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
インターネット (9.09%) (2024年12月31日 : 8.88%) (続き)			
Kanzhun Ltd	19,914	355,266	0.01
Kuaishou Technology	187,000	1,507,911	0.02
LY Corp	254,500	934,520	0.02
M3 Inc	27,500	378,007	0.01
Meituan	405,270	6,468,832	0.11
MercadoLibre Inc	3,126	8,170,207	0.13
Meta Platforms Inc	73,250	54,065,094	0.88
MonotaRO Co Ltd	16,900	332,864	0.01
Naspers Ltd	11,827	3,670,558	0.06
NAVER Corp	15,383	2,992,025	0.05
Netflix Inc	28,484	38,143,779	0.62
Okta Inc	12,602	1,259,822	0.02
Palo Alto Networks Inc	67,089	13,729,093	0.22
Pinterest Inc	55,674	1,996,470	0.03
Prosus NV	131,453	7,324,907	0.12
Rakuten Group Inc	154,600	852,390	0.01
Reddit Inc	4,855	731,017	0.01
Robinhood Markets Inc	42,666	3,994,818	0.07
Scout24 SE	4,295	590,381	0.01
Sea Ltd	12,700	2,031,238	0.03
Shopify Inc	123,447	14,209,297	0.23
Snap Inc	94,636	822,387	0.01
Spotify Technology SA	10,555	8,099,274	0.13
Tencent Holdings Ltd	506,100	32,429,083	0.53
Tencent Music Entertainment Group	52,219	1,017,748	0.02
Tongcheng Travel Holdings Ltd	85,200	212,512	0.00
Trend Micro Inc	8,900	614,734	0.01
Trip.com Group Ltd (Germany listed)	44,769	2,600,594	0.04
Uber Technologies Inc	127,788	11,922,620	0.19
VeriSign Inc	4,640	1,340,032	0.02
Vipshop Holdings Ltd	34,537	519,782	0.01
VK IPJSC	7,737	-	0.00
Wix.com Ltd	7,141	1,131,563	0.02
Zillow Group Inc	10,375	726,769	0.01
ZOZO Inc	33,600	362,181	0.01
インターネット合計		557,153,295	9.09
鉄・鉄鋼 (0.12%) (2024年12月31日 : 0.15%)			
BlueScope Steel Ltd	47,569	720,439	0.01
Fortescue Ltd	90,254	903,781	0.02

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
鉄・鉄鋼 (0.12%) (2024年12月31日 : 0.15%) (続き)			
Kumba Iron Ore Ltd	9,342	149,840	0.00
Nucor Corp	20,093	2,602,847	0.04
Reliance Inc	2,382	747,710	0.01
Steel Dynamics Inc	16,266	2,082,211	0.04
鉄・鉄鋼合計		7,206,828	0.12
レジャー (0.23%) (2024年12月31日 : 0.23%)			
Amadeus IT Group SA	40,698	3,414,837	0.06
Bajaj Auto Ltd	2,603	254,230	0.00
Carnival Corp	95,439	2,683,745	0.04
Eicher Motors Ltd	7,405	488,414	0.01
Hero MotoCorp Ltd	4,683	231,370	0.00
Royal Caribbean Cruises Ltd	17,982	5,630,883	0.09
Shimano Inc	5,100	738,104	0.01
TravelSky Technology Ltd	17,000	22,739	0.00
TVS Motor Co Ltd	9,402	319,905	0.01
Yadea Group Holdings Ltd	74,000	118,400	0.00
Yamaha Motor Co Ltd	60,760	454,086	0.01
レジャー合計		14,356,713	0.23
宿泊施設 (0.22%) (2024年12月31日 : 0.22%)			
Accor SA	10,485	545,605	0.01
Galaxy Entertainment Group Ltd	184,000	816,866	0.01
H World Group Ltd	12,447	422,202	0.01
Hilton Worldwide Holdings Inc	16,993	4,525,916	0.07
Hyatt Hotels Corp	1,880	262,542	0.00
Indian Hotels Co Ltd	61,209	542,645	0.01
Las Vegas Sands Corp	18,994	826,429	0.01
Marriott International Inc	14,468	3,952,802	0.07
Minor International PCL	544,341	388,471	0.01
Sands China Ltd	304,400	633,618	0.01
Whitbread PLC	17,892	692,151	0.01
宿泊施設合計		13,609,247	0.22
機械 - 各種 (0.99%) (2024年12月31日 : 1.06%)			
Atlas Copco AB - Class A	267,167	4,284,865	0.07
Atlas Copco AB - Class B	174,889	2,467,244	0.04
Beijer Ref AB	10,842	169,904	0.00
CG Power & Industrial Solutions Ltd	34,810	276,885	0.00
CNH Industrial NV	109,976	1,425,289	0.02

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
機械 - 各種 (0.99%) (2024年12月31日 : 1.06%) (続き)			
Cummins India Ltd	6,703	265,697	0.00
Daifuku Co Ltd	43,100	1,110,583	0.02
Deere & Co	26,116	13,279,725	0.22
Dover Corp	13,252	2,428,164	0.04
FANUC Corp	88,000	2,400,360	0.04
GEA Group AG	11,025	768,736	0.01
Graco Inc	15,551	1,336,931	0.02
Hexagon AB	234,286	2,339,320	0.04
IDEX Corp	6,105	1,071,855	0.02
Ingersoll Rand Inc	38,067	3,166,413	0.05
Keyence Corp	16,080	6,438,902	0.11
Kone OYJ	36,258	2,378,333	0.04
Kubota Corp	53,700	603,007	0.01
NARI Technology Co Ltd	16,900	52,854	0.00
Nordson Corp	2,121	454,679	0.01
Omron Corp	15,500	417,855	0.01
Otis Worldwide Corp	25,836	2,558,281	0.04
Rockwell Automation Inc	9,934	3,299,777	0.05
SMC Corp	4,600	1,657,267	0.03
Spirax Group PLC	5,220	425,974	0.01
WEG SA	74,600	584,734	0.01
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	9,891	2,070,681	0.03
Xylem Inc	22,694	2,935,696	0.05
機械 - 各種合計		60,670,011	0.99
機械・建設・鉱業 (1.13%) (2024年12月31日 : 0.85%)			
Caterpillar Inc	48,178	18,703,181	0.31
Doosan Bobcat Inc	1,631	70,335	0.00
Doosan Enerbility Co Ltd	44,898	2,275,506	0.04
Epiroc AB - Class A	57,073	1,230,042	0.02
Epiroc AB - Class B	53,381	1,013,804	0.02
GE Vernova Inc	18,649	9,868,118	0.16
HD Hyundai Electric Co Ltd	1,922	722,032	0.01
Hitachi Ltd	443,300	12,905,095	0.21
Komatsu Ltd	84,800	2,780,973	0.05
LS Electric Co Ltd	778	172,364	0.00
Metso OYJ	67,415	868,903	0.01
Mitsubishi Electric Corp	196,800	4,238,602	0.07
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	181,500	4,536,086	0.07
Sandvik AB	113,928	2,592,859	0.04

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
機械・建設・鉱業 (1.13%) (2024年12月31日 : 0.85%) (続き)			
Sany Heavy Industry Co Ltd	47,600	119,241	0.00
Siemens Energy AG	36,440	4,194,524	0.07
Vertiv Holdings Co	21,694	2,785,727	0.05
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	296,900	299,573	0.00
機械・建設・鉱業合計		69,376,965	1.13
メディア (0.60%) (2024年12月31日 : 0.64%)			
Charter Communications Inc	5,835	2,385,406	0.04
Comcast Corp	257,538	9,191,531	0.15
FactSet Research Systems Inc	4,343	1,942,537	0.03
Fox Corp - Class A	10,241	573,906	0.01
Fox Corp - Class B	6,606	341,068	0.01
Informa PLC	157,479	1,738,926	0.03
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	14,126	1,476,167	0.02
News Corp	28,860	857,719	0.01
Pearson PLC	51,717	759,376	0.01
Quebecor Inc	6,442	195,692	0.00
Thomson Reuters Corp	17,093	3,430,375	0.06
Walt Disney Co	96,064	11,912,897	0.20
Warner Bros Discovery Inc	161,783	1,854,115	0.03
メディア合計		36,659,715	0.60
鉱業 (0.98%) (2024年12月31日 : 0.70%)			
Agnico Eagle Mines Ltd	50,823	6,043,035	0.10
Alamos Gold Inc	38,512	1,022,283	0.02
Alrosa PJSC	115,900	-	0.00
Amman Mineral Internacional PT	476,700	248,113	0.00
Anglo American PLC	84,989	2,503,989	0.04
Anglogold Ashanti PLC	28,874	1,301,270	0.02
Antofagasta PLC	39,431	977,750	0.02
BHP Group Ltd	323,399	7,788,779	0.13
Boliden AB	30,884	956,294	0.02
Cameco Corp	40,049	2,968,234	0.05
Cia de Minas Buenaventura SAA	13,529	222,146	0.00
CMOC Group Ltd - Class A	63,900	75,087	0.00
CMOC Group Ltd - Class H	693,000	704,476	0.01
Evolution Mining Ltd	211,729	1,080,914	0.02
First Quantum Minerals Ltd	56,407	999,989	0.02
Freeport-McMoRan Inc	83,189	3,606,243	0.06
Gold Fields Ltd	88,839	2,078,496	0.03

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式（続き）			
鉱業（0.98%）（2024年12月31日：0.70%）（続き）			
Grupo Mexico SAB de CV	258,300	1,554,011	0.03
Impala Platinum Holdings Ltd	75,945	679,184	0.01
Industrias Penoles SAB de CV	10,835	299,236	0.00
Ivanhoe Mines Ltd	23,871	178,967	0.00
KGHM Polska Miedz SA	11,825	421,790	0.01
Kinross Gold Corp	86,685	1,351,892	0.02
Korea Zinc Co Ltd	205	124,404	0.00
Lundin Gold Inc	12,970	683,432	0.01
Lundin Mining Corp	31,414	329,680	0.01
Newmont Corp	116,939	6,812,866	0.11
Norsk Hydro ASA	146,147	830,983	0.01
Northern Star Resources Ltd	116,894	1,421,050	0.02
Pan American Silver Corp	26,773	758,160	0.01
Polyus PJSC	26,220	-	0.00
Rio Tinto Ltd	26,870	1,886,528	0.03
Rio Tinto PLC	79,477	4,623,282	0.08
Southern Copper Corp	4,575	462,853	0.01
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	23,900	589,041	0.01
Valterra Platinum Ltd	11,661	518,580	0.01
Wheaton Precious Metals Corp	43,553	3,908,758	0.06
Zhejiang Huayou Cobalt Co Ltd	61,400	317,218	0.00
鉱業合計		60,329,013	0.98
その他製造（0.90%）（2024年12月31日：0.80%）			
3M Co	53,882	8,202,996	0.13
Airtac International Group	11,232	334,899	0.00
Alfa Laval AB	25,683	1,072,011	0.02
Alstom SA	34,361	798,626	0.01
Axon Enterprise Inc	7,584	6,279,097	0.10
Carlisle Cos Inc	4,262	1,591,431	0.03
Elite Material Co Ltd	13,000	392,510	0.01
Illinois Tool Works Inc	16,614	4,107,811	0.07
Indutrade AB	18,467	500,313	0.01
Knorr-Bremse AG	5,033	484,750	0.01
Largan Precision Co Ltd	6,000	488,840	0.01
Parker-Hannifin Corp	10,643	7,433,816	0.12
Pidilite Industries Ltd	11,472	408,583	0.01
POSCO Future M Co Ltd	4,947	463,323	0.01
Siemens AG	78,220	19,984,342	0.33
SKC Co Ltd	2,521	205,849	0.00

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式（続き）			
その他製造（0.90%）（2024年12月31日：0.80%）（続き）			
Smiths Group PLC	29,362	903,705	0.01
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	70,500	622,825	0.01
Trelleborg AB	14,751	544,975	0.01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	58,900	237,101	0.00
その他製造合計		55,057,803	0.90
事務機器（0.06%）（2024年12月31日：0.10%）			
Canon Inc	83,900	2,433,155	0.04
Ricoh Co Ltd	43,300	409,333	0.00
Zebra Technologies Corp	3,424	1,055,825	0.02
事務機器合計		3,898,313	0.06
石油・ガス（1.15%）（2024年12月31日：1.19%）			
Aker BP ASA	26,443	673,637	0.01
Bharat Petroleum Corp Ltd	75,680	292,934	0.00
BP PLC	1,105,677	5,540,953	0.09
China Petroleum & Chemical Corp - Class A	274,200	215,824	0.00
China Petroleum & Chemical Corp - Class H	1,740,000	911,006	0.02
DCC PLC	14,429	934,857	0.02
Empresas Copec SA	35,033	238,101	0.00
ENEOS Holdings Inc	205,300	1,016,373	0.02
Eni SpA	164,816	2,662,136	0.04
Equinor ASA	72,584	1,829,716	0.03
Galp Energia SGPS SA	58,917	1,076,816	0.02
HD Hyundai Co Ltd	5,608	538,112	0.01
Hindustan Petroleum Corp Ltd	74,735	381,736	0.01
Idemitsu Kosan Co Ltd	107,000	648,171	0.01
Imperial Oil Ltd	9,739	772,125	0.01
Indian Oil Corp Ltd	103,329	177,067	0.00
Kunlun Energy Co Ltd	510,000	495,057	0.01
Marathon Petroleum Corp	14,641	2,432,017	0.04
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	49,205	426,873	0.01
Neste OYJ	28,383	383,816	0.01
Novatek PJSC	51,250	-	0.00
OMV AG	12,931	700,968	0.01
ORLEN SA	42,276	960,459	0.02
Phillips 66	42,952	5,124,174	0.08
PRIO SA	75,800	588,862	0.01
PTT Exploration & Production PCL	78,300	263,740	0.00
PTT Oil & Retail Business PCL	915,500	318,227	0.01

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
石油・ガス (1.15%) (2024年12月31日 : 1.19%) (続き)			
PTT PCL	1,313,500	1,212,135	0.02
Reliance Industries Ltd	384,560	6,728,903	0.11
Repsol SA	87,920	1,283,352	0.02
Shell PLC	307,592	10,763,218	0.18
SK Inc	4,750	719,750	0.01
SK Innovation Co Ltd	4,300	389,982	0.01
S-Oil Corp	3,368	149,484	0.00
TotalEnergies SE	204,178	12,487,028	0.20
Turkiye Petrol Rafinerileri AS	103,036	362,497	0.01
Ultrapar Participacoes SA	39,000	125,335	0.00
Valero Energy Corp	27,735	3,728,139	0.06
Vibra Energia SA	64,700	256,768	0.00
Woodside Energy Group Ltd	176,024	2,725,894	0.04
石油・ガス合計		70,536,242	1.15
石油・ガスサービス (0.15%) (2024年12月31日 : 0.20%)			
Baker Hughes Co	98,786	3,787,455	0.06
Halliburton Co	46,328	944,165	0.02
Schlumberger NV	136,300	4,606,940	0.07
石油・ガスサービス合計		9,338,560	0.15
その他の産業 (0.06%) (2024年12月31日 : 0.05%)			
APL Apollo Tubes Ltd	14,692	297,934	0.00
Catcher Technology Co Ltd	38,000	275,777	0.00
Prysmian SpA	15,232	1,073,520	0.02
SKF AB	14,889	339,168	0.01
Tenaris SA	19,616	367,844	0.01
VAT Group AG	2,623	1,102,912	0.02
その他の産業合計		3,457,155	0.06
包装・容器 (0.12%) (2024年12月31日 : 0.13%)			
Ball Corp	25,859	1,450,431	0.02
CCL Industries Inc	14,820	862,482	0.01
Crown Holdings Inc	9,959	1,025,578	0.02
Klabin SA	51,040	172,538	0.00
Packaging Corp of America	4,204	792,244	0.01
SIG Group AG	18,162	334,491	0.01
Smurfit WestRock PLC (UK listed)	6,626	285,292	0.01
Smurfit WestRock PLC (US listed)	34,690	1,496,873	0.03

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比 率(%)
普通株式(続き)			
包装・容器(0.12%)(2024年12月31日:0.13%)(続き)			
Stora Enso OYJ	61,982	671,115	0.01
包装・容器合計		7,091,044	0.12
医薬品(4.84%)(2024年12月31日:5.09%)			
AbbVie Inc	141,541	26,272,840	0.43
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	80,582	541,816	0.01
Astellas Pharma Inc	208,700	2,046,617	0.03
AstraZeneca PLC	154,026	21,360,224	0.35
Aurobindo Pharma Ltd	13,184	174,454	0.00
Bayer AG	71,696	2,149,033	0.04
Becton Dickinson & Co	20,668	3,560,063	0.06
Bristol-Myers Squibb Co	140,455	6,501,662	0.11
Cardinal Health Inc	25,438	4,273,593	0.07
Celltrion Inc	14,212	1,680,672	0.03
Cencora Inc	18,033	5,407,195	0.09
China Feihe Ltd	282,000	205,124	0.00
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	66,900	3,485,219	0.06
Cipla Ltd	32,339	567,856	0.01
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	643,200	630,910	0.01
CVS Health Corp	82,346	5,680,227	0.09
Daiichi Sankyo Co Ltd	171,600	3,997,605	0.07
Dexcom Inc	25,009	2,183,036	0.04
Divi's Laboratories Ltd	8,500	674,915	0.01
Dr Reddy's Laboratories Ltd	54,138	810,113	0.01
Eisai Co Ltd	27,700	795,456	0.01
Eli Lilly & Co	53,595	41,778,910	0.68
Galderma Group AG	7,154	1,033,555	0.02
Grifols SA	25,409	308,703	0.01
GSK PLC	393,382	7,493,083	0.12
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	148,000	560,892	0.01
Hikma Pharmaceuticals PLC	19,016	518,044	0.01
Huadong Medicine Co Ltd	11,700	65,901	0.00
Imeik Technology Development Co Ltd	11,540	281,531	0.00
Ipsen SA	2,908	345,110	0.01
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	16,340	118,351	0.00
Johnson & Johnson	163,939	25,041,693	0.41
Kalbe Farma Tbk PT	1,797,200	168,816	0.00
Kyowa Kirin Co Ltd	18,300	312,359	0.01
Lupin Ltd	12,102	273,480	0.00
McKesson Corp	12,004	8,796,291	0.14

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
医薬品 (4.84%) (2024年12月31日 : 5.09%) (続き)			
Merck & Co Inc	166,986	13,218,612	0.22
Merck KGaA	10,711	1,383,041	0.02
Neurocrine Biosciences Inc	5,088	639,511	0.01
Novartis AG	193,832	23,418,156	0.38
Novo Nordisk AS	323,022	22,341,872	0.36
Ono Pharmaceutical Co Ltd	33,400	360,487	0.01
Orion OYJ	5,318	398,586	0.01
Otsuka Holdings Co Ltd	35,200	1,742,637	0.03
Pfizer Inc	387,004	9,380,977	0.15
PharmaEssentia Corp	15,000	281,391	0.00
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	2,640	165,485	0.00
Roche Holding AG (Non-voting rights)	48,496	15,742,975	0.26
Roche Holding AG (Voting rights)	2,618	904,460	0.01
Sandoz Group AG	38,745	2,113,452	0.03
Sanofi SA	61,581	5,942,700	0.10
Shionogi & Co Ltd	70,000	1,257,087	0.02
Sigma Healthcare Ltd	601,144	1,177,940	0.02
Sino Biopharmaceutical Ltd	509,500	341,397	0.01
Sinopharm Group Co Ltd	18,800	44,018	0.00
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	62,820	1,227,466	0.02
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	93,824	2,874,251	0.05
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	107,500	1,801,700	0.03
Torrent Pharmaceuticals Ltd	661	26,269	0.00
UCB SA	11,044	2,164,339	0.04
Yuhan Corp	2,709	209,157	0.00
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	23,900	186,083	0.00
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co Ltd	5,000	139,565	0.00
Zoetis Inc	45,105	7,034,131	0.11
医薬品合計		296,613,094	4.84
パイプライン (0.48%) (2024年12月31日 : 0.48%)			
APA Group	182,930	979,446	0.02
Cheniere Energy Inc	23,282	5,669,632	0.09
Enbridge Inc	222,101	10,051,108	0.16
Keyera Corp	32,204	1,051,203	0.02
ONEOK Inc	65,495	5,346,357	0.09
Pembina Pipeline Corp	58,615	2,196,398	0.03
Petronet LNG Ltd	50,133	176,483	0.00
Targa Resources Corp	23,368	4,067,901	0.07
パイプライン合計		29,538,528	0.48

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
プライベート・エクイティ (0.52%) (2024年12月31日 : 0.56%)			
3i Group PLC	97,503	5,504,862	0.09
Blackstone Inc	50,271	7,519,536	0.12
Brookfield Corp	129,970	8,027,755	0.13
CapitaLand Investment Ltd	380,087	790,822	0.01
Carlyle Group Inc	15,446	793,924	0.01
EQT AB	43,493	1,441,644	0.03
Eurazeo SE	6,574	467,258	0.01
KKR & Co Inc	39,809	5,295,791	0.09
Partners Group Holding AG	1,422	1,848,957	0.03
プライベート・エクイティ合計		31,690,549	0.52
不動産 (0.55%) (2024年12月31日 : 0.50%)			
Aldar Properties PJSC	383,128	930,477	0.02
Ayala Corp	24,290	245,789	0.00
Ayala Land Inc	551,620	264,402	0.00
Azrieli Group Ltd	920	84,610	0.00
Barwa Real Estate Co	193,293	147,319	0.00
C&D International Investment Group Ltd	1,185	2,397	0.00
CBRE Group Inc	26,051	3,650,266	0.06
Central Pattana PCL (Non-voting rights)	93,300	132,737	0.00
Central Pattana PCL (Voting rights)	236,200	336,040	0.01
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd	177,400	217,123	0.00
China Overseas Land & Investment Ltd	338,500	587,308	0.01
China Resources Land Ltd	124,000	420,178	0.01
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	35,400	171,138	0.00
China Vanke Co Ltd - Class A	54,700	49,009	0.00
China Vanke Co Ltd - Class H	337,800	210,426	0.00
CK Asset Holdings Ltd	86,000	379,057	0.01
CoStar Group Inc	27,476	2,209,070	0.04
Daito Trust Construction Co Ltd	4,330	469,886	0.01
DLF Ltd	70,403	687,776	0.01
Emaar Properties PJSC	598,125	2,214,765	0.04
Fastighets AB Balder	28,824	212,496	0.00
FirstService Corp	2,584	450,008	0.01
Godrej Properties Ltd	22,996	628,287	0.01
Henderson Land Development Co Ltd	189,340	662,087	0.01
Hongkong Land Holdings Ltd	119,300	688,361	0.01
Hulic Co Ltd	74,400	748,146	0.01
KE Holdings Inc	157,560	951,381	0.02
LEG Immobilien SE	5,205	460,380	0.01

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
不動産(0.55%)(2024年12月31日:0.50%)(続き)			
Longfor Group Holdings Ltd	168,000	198,176	0.00
Macrotech Developers Ltd	32,375	522,545	0.01
Mitsubishi Estate Co Ltd	95,100	1,779,607	0.03
Mitsui Fudosan Co Ltd	253,300	2,446,284	0.04
NEPI Rockcastle NV	18,618	141,380	0.00
Obero Realty Ltd	14,841	329,769	0.01
Phoenix Mills Ltd	27,402	498,994	0.01
Poly Developments and Holdings Group Co Ltd	190,400	215,231	0.00
REA Group Ltd	5,537	872,660	0.01
Ruentex Development Co Ltd	178,190	181,472	0.00
Sagax AB	26,778	606,905	0.01
Sino Land Co Ltd	56,732	60,346	0.00
SM Prime Holdings Inc	463,500	192,954	0.00
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	20,700	797,791	0.01
Sun Hung Kai Properties Ltd	147,500	1,692,022	0.03
Swire Pacific Ltd	69,000	591,115	0.01
Swiss Prime Site AG	10,013	1,494,403	0.03
Talaat Moustafa Group	253,503	284,200	0.01
Vonovia SE	71,396	2,506,702	0.04
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	59,000	166,854	0.00
不動産合計		33,790,329	0.55
不動産投資信託(1.66%)(2024年12月31日:1.76%)(続き)			
Alexandria Real Estate Equities Inc	9,551	693,689	0.01
American Homes 4 Rent	23,147	834,912	0.01
American Tower Corp	46,445	10,265,274	0.17
Annaly Capital Management Inc	34,640	651,925	0.01
AvalonBay Communities Inc	7,113	1,447,495	0.02
BXP Inc	11,889	802,151	0.01
Camden Property Trust	5,907	665,660	0.01
CapitaLand Ascendas REIT	517,021	1,087,910	0.02
CapitaLand Integrated Commercial Trust	759,022	1,293,195	0.02
Covivio SA	5,030	316,184	0.01
Crown Castle Inc	46,042	4,729,895	0.08
Digital Realty Trust Inc	32,130	5,601,223	0.09
Equinix Inc	10,009	7,961,859	0.13
Equity LifeStyle Properties Inc	10,087	622,065	0.01
Equity Residential	27,702	1,869,608	0.03
Essex Property Trust Inc	5,279	1,496,069	0.02
Extra Space Storage Inc	11,507	1,696,592	0.03

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式（続き）			
不動産投資信託（1.66%）（2024年12月31日：1.76%）（続き）			
Fibra Uno Administracion SA de CV	108,700	149,137	0.00
Gaming and Leisure Properties Inc	18,715	873,616	0.01
Gecina SA	3,573	391,315	0.01
Goodman Group	183,426	4,115,930	0.07
Healthpeak Properties Inc	86,251	1,510,255	0.02
Invitation Homes Inc	47,221	1,548,849	0.03
Iron Mountain Inc	32,007	3,282,958	0.05
Kimco Realty Corp	38,203	803,027	0.01
Klepierre SA	15,385	603,915	0.01
Land Securities Group PLC	53,550	463,042	0.01
Link REIT	227,653	1,215,116	0.02
Mid-America Apartment Communities Inc	6,529	966,357	0.02
Nippon Building Fund Inc	619	569,525	0.01
Prologis Inc	63,906	6,717,799	0.11
Public Storage	7,093	2,081,228	0.03
Realty Income Corp	64,105	3,693,089	0.06
Regency Centers Corp	18,725	1,333,782	0.02
SBA Communications Corp	10,246	2,406,171	0.04
Scentre Group	253,589	591,635	0.01
Segro PLC	114,385	1,065,255	0.02
Simon Property Group Inc	23,349	3,753,585	0.06
Stockland	203,825	715,971	0.01
Sun Communities Inc	8,453	1,069,220	0.02
UDR Inc	20,344	830,646	0.01
Unibail-Rodamco-Westfield	10,217	973,130	0.02
Ventas Inc	33,520	2,116,788	0.03
VICI Properties Inc	70,608	2,301,821	0.04
Vicinity Ltd	353,891	572,849	0.01
Welltower Inc	66,149	10,169,086	0.17
Weyerhaeuser Co	63,707	1,636,633	0.03
WP Carey Inc	22,053	1,375,666	0.02
不動産投資信託合計		101,933,102	1.66
小売（3.91%）（2024年12月31日：4.18%）			
Abu Dhabi National Oil Co for Distribution PJSC	86,813	86,746	0.00
Alibaba Health Information Technology Ltd	212,000	128,010	0.00
Americana Restaurants International PLC - Foreign Co	512,332	313,856	0.01
ANTA Sports Products Ltd	83,400	1,003,987	0.02
AutoZone Inc	733	2,721,065	0.04
Best Buy Co Inc	17,147	1,151,078	0.02

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
小売 (3.91%) (2024年12月31日 : 4.18%) (続き)			
Burlington Stores Inc	7,463	1,736,192	0.03
Canadian Tire Corp Ltd	4,767	647,676	0.01
Carvana Co	7,629	2,570,668	0.04
CCC SA	4,903	277,458	0.00
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	6,200	52,755	0.00
Chipotle Mexican Grill Inc	95,095	5,339,584	0.09
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	125,000	213,694	0.00
Clicks Group Ltd	24,361	508,570	0.01
Costco Wholesale Corp	29,429	29,132,945	0.48
CP ALL PCL	203,500	275,434	0.00
CP Aextra PCL	234,172	128,940	0.00
Darden Restaurants Inc	9,076	1,978,296	0.03
Dick's Sporting Goods Inc	3,779	747,524	0.01
Dollar General Corp	15,852	1,813,152	0.03
Dollar Tree Inc	16,783	1,662,188	0.03
Dollarama Inc	25,270	3,553,356	0.06
Domino's Pizza Inc	1,568	706,541	0.01
Fast Retailing Co Ltd	18,978	6,506,217	0.11
Ferguson Enterprises Inc	19,400	4,224,350	0.07
Genuine Parts Co	11,073	1,343,266	0.02
H & M Hennes & Mauritz AB	60,535	844,152	0.01
Haidilao International Holding Ltd	94,000	178,420	0.00
Home Depot Inc	100,649	36,901,953	0.60
Home Product Center PCL	344,000	68,781	0.00
Hotai Motor Co Ltd	9,180	177,240	0.00
Industria de Diseno Textil SA	113,434	5,882,763	0.10
JD Health International Inc	62,350	341,535	0.01
JD Sports Fashion PLC	522,561	635,459	0.01
Jubilant Foodworks Ltd	19,500	159,574	0.00
Jumbo SA	10,821	372,175	0.01
Kalyan Jewellers India Ltd	39,374	255,201	0.00
Kingfisher PLC	253,075	1,008,498	0.02
Li Ning Co Ltd	226,500	488,201	0.01
Lowe's Cos Inc	56,720	12,584,466	0.21
Lululemon Athletica Inc	10,865	2,581,307	0.04
Marks & Spencer Group PLC	262,139	1,273,083	0.02
MatsukiyoCocokara & Co	35,900	737,535	0.01
McDonald's Corp	47,389	13,845,644	0.23
MINISO Group Holding Ltd	108,400	491,597	0.01
Moncler SpA	23,790	1,351,333	0.02

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
小売 (3.91%) (2024年12月31日 : 4.18%) (続き)			
MR DIY Group M Bhd	378,700	147,505	0.00
Natura & Co Holding SA	61,325	124,159	0.00
Next PLC	9,632	1,641,981	0.03
Nitori Holdings Co Ltd	3,730	359,456	0.01
O'Reilly Automotive Inc	71,235	6,420,411	0.11
Pan Pacific International Holdings Corp	46,600	1,599,844	0.03
Pandora AS	7,632	1,335,282	0.02
Pepkor Holdings Ltd	339,157	519,673	0.01
President Chain Store Corp	72,000	632,206	0.01
Raia Drogasil SA	68,888	190,842	0.00
Reece Ltd	9,982	93,873	0.00
Restaurant Brands International Inc	20,978	1,388,745	0.02
Ross Stores Inc	20,672	2,637,334	0.04
Starbucks Corp	71,706	6,570,421	0.11
Swatch Group AG (Bearer)	2,677	434,172	0.01
Target Corp	48,232	4,758,087	0.08
Titan Co Ltd	30,607	1,317,000	0.02
TJX Cos Inc	71,496	8,829,041	0.14
Tokyo Gas Co Ltd	29,000	962,082	0.02
Tractor Supply Co	58,570	3,090,739	0.05
Trent Ltd	11,265	816,699	0.01
Ulta Beauty Inc	5,114	2,392,431	0.04
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	432,500	1,422,818	0.02
Walmart Inc	298,056	29,143,927	0.48
Wesfarmers Ltd	120,431	6,688,939	0.11
Williams-Sonoma Inc	11,784	1,925,152	0.03
Yum China Holdings Inc	38,864	1,737,609	0.03
Yum! Brands Inc	17,161	2,542,917	0.04
Zalando SE	17,629	578,392	0.01
Zensho Holdings Co Ltd	3,100	187,530	0.00
Zhongsheng Group Holdings Ltd	122,500	188,822	0.00
小売合計		239,680,554	3.91
半導体 (12.40%) (2024年12月31日 : 11.06%)			
ACM Research Shanghai Inc	19,635	312,220	0.01
Advanced Micro Devices Inc	163,393	23,185,467	0.38
Advantest Corp	68,100	5,023,403	0.08
Alchip Technologies Ltd	2,000	211,899	0.00
Analog Devices Inc	50,465	12,011,679	0.20
Applied Materials Inc	82,280	15,063,000	0.25

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
半導体 (12.40%) (2024年12月31日 : 11.06%) (続き)			
ASE Technology Holding Co Ltd	185,000	934,120	0.02
ASM International NV	5,162	3,292,684	0.05
ASML Holding NV	39,851	31,697,558	0.52
BE Semiconductor Industries NV	10,400	1,551,031	0.03
Broadcom Inc	299,574	82,577,582	1.35
China Resources Microelectronics Ltd	22,758	149,783	0.00
Disco Corp	10,400	3,069,348	0.05
eMemory Technology Inc	5,000	403,944	0.01
Entegris Inc	12,319	993,527	0.02
Global Unichip Corp	3,000	134,020	0.00
Globalwafers Co Ltd	23,000	237,385	0.00
Hua Hong Semiconductor Ltd	16,000	70,726	0.00
Infineon Technologies AG	130,900	5,549,319	0.09
Intel Corp	433,667	9,714,181	0.16
KLA Corp	8,975	8,039,266	0.13
Lam Research Corp	123,720	12,042,905	0.20
Lasertec Corp	9,300	1,249,701	0.02
Marvell Technology Inc	83,693	6,477,838	0.11
MediaTek Inc	106,000	4,535,807	0.07
Microchip Technology Inc	32,175	2,264,155	0.04
Micron Technology Inc	76,627	9,444,278	0.15
Monolithic Power Systems Inc	2,401	1,756,043	0.03
Montage Technology Co Ltd	718	8,217	0.00
NAURA Technology Group Co Ltd	4,500	277,712	0.00
Novatek Microelectronics Corp	32,000	597,015	0.01
NVIDIA Corp	2,181,831	344,707,519	5.63
NXP Semiconductors NV	26,512	5,792,607	0.09
OmniVision Integrated Circuits Group Inc	18,000	320,661	0.01
ON Semiconductor Corp	26,820	1,405,636	0.02
QUALCOMM Inc	74,996	11,943,863	0.19
Realtek Semiconductor Corp	43,000	834,623	0.01
Renesas Electronics Corp	177,500	2,198,397	0.04
Samsung Electronics Co Ltd	476,026	21,092,438	0.34
SK Hynix Inc	34,641	7,494,941	0.12
STMicroelectronics NV	63,504	1,933,302	0.03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Voting rights)	2,460,000	89,264,726	1.46
Teradyne Inc	8,314	747,595	0.01
Texas Instruments Inc	90,601	18,810,580	0.31
Tokyo Electron Ltd	45,300	8,680,840	0.14
United Microelectronics Corp	993,000	1,502,485	0.02

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
半導体 (12.40%) (2024年12月31日 : 11.06%) (続き)			
Vanguard International Semiconductor Corp	43,660	150,206	0.00
半導体合計		759,756,232	12.40
造船 (0.04%) (2024年12月31日 : 0.03%)			
HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	1,978	628,018	0.01
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	3,922	1,063,613	0.02
Samsung Heavy Industries Co Ltd	43,349	538,329	0.01
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	254,900	444,296	0.00
造船合計		2,674,256	0.04
ソフトウェア (8.11%) (2024年12月31日 : 9.22%)			
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	141,600	341,674	0.01
Adobe Inc	42,923	16,606,050	0.27
Akamai Technologies Inc	18,280	1,458,013	0.02
ANSYS Inc	7,995	2,808,004	0.05
AppLovin Corp	14,618	5,117,469	0.08
Atlassian Corp	14,747	2,994,968	0.05
Autodesk Inc	20,444	6,328,849	0.10
Beijing Kingsoft Office Software Inc	2,591	101,264	0.00
Bentley Systems Inc	10,276	554,596	0.01
Broadridge Financial Solutions Inc	12,786	3,107,382	0.05
Cadence Design Systems Inc	28,164	8,678,737	0.14
Cambricon Technologies Corp Ltd	3,147	264,172	0.00
Capcom Co Ltd	35,300	1,205,545	0.02
CD Projekt SA	5,020	390,070	0.01
Cloudflare Inc	23,878	4,676,029	0.08
Constellation Software Inc/Canada	1,410	5,159,701	0.08
Dassault Systemes SE	59,462	2,144,937	0.04
Datadog Inc	21,407	2,875,602	0.05
Descartes Systems Group Inc	11,000	1,115,156	0.02
Docusign Inc	16,302	1,269,763	0.02
Dynatrace Inc	35,042	1,934,669	0.03
Electronic Arts Inc	22,461	3,587,022	0.06
Fair Isaac Corp	2,453	4,483,986	0.07
Fidelity National Information Services Inc	56,100	4,567,101	0.07
Fiserv Inc	35,112	6,053,660	0.10
HCL Technologies Ltd	88,620	1,786,247	0.03
HubSpot Inc	4,421	2,460,861	0.04
Iflytek Co Ltd	41,800	279,308	0.00
International Games System Co Ltd	23,000	675,544	0.01

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
ソフトウェア (8.11%) (2024年12月31日 : 9.22%) (続き)			
Intuit Inc	28,073	22,111,137	0.36
Jack Henry & Associates Inc	4,858	875,266	0.01
Kingdee International Software Group Co Ltd	216,000	424,846	0.01
Kingsoft Corp Ltd	53,000	276,140	0.00
Konami Group Corp	9,200	1,453,134	0.02
Krafton Inc	2,082	559,993	0.01
Microsoft Corp	379,002	188,519,394	3.08
MicroStrategy Inc	17,116	6,918,801	0.11
Monday.com Ltd	2,800	880,544	0.01
MongoDB Inc	7,984	1,676,560	0.03
Nemetschek SE	4,803	693,474	0.01
NetEase Inc	161,000	4,327,516	0.07
Nexon Co Ltd	37,900	763,536	0.01
Nice Ltd	4,648	788,814	0.01
Nutanix Inc	23,158	1,770,198	0.03
Open Text Corp	18,839	549,362	0.01
Oracle Corp	114,141	24,954,659	0.41
Oracle Corp Japan	3,400	404,507	0.01
Oracle Financial Services Software Ltd	2,699	282,803	0.01
Palantir Technologies Inc	72,973	9,947,679	0.16
Paychex Inc	33,942	4,937,203	0.08
Paycom Software Inc	2,308	534,071	0.01
PB Fintech Ltd	17,734	377,158	0.01
Pro Medicus Ltd	4,107	767,299	0.01
PTC Inc	10,165	1,751,836	0.03
Ralliant Corp	11,251	545,561	0.01
ROBLOX Corp	45,635	4,800,802	0.08
Roper Technologies Inc	7,610	4,313,652	0.07
Sage Group PLC	84,721	1,451,797	0.02
Salesforce Inc	96,304	26,261,138	0.43
Samsara Inc	14,808	589,062	0.01
SAP SE	105,783	32,055,384	0.52
ServiceNow Inc	20,793	21,376,868	0.35
Snowflake Inc	20,540	4,596,236	0.08
SS&C Technologies Holdings Inc	6,708	555,422	0.01
Synopsys Inc	15,933	8,168,530	0.13
Take-Two Interactive Software Inc	12,663	3,075,210	0.05
Tech Mahindra Ltd	37,703	741,662	0.01
Temenos AG	3,950	281,611	0.00
TIS Inc	30,100	1,008,161	0.02

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
ソフトウェア (8.11%) (2024年12月31日 : 9.22%) (続き)			
TOTVS SA	84,700	655,054	0.01
Twilio Inc	12,617	1,569,050	0.03
Tyler Technologies Inc	2,942	1,744,135	0.03
Veeva Systems Inc	14,859	4,279,095	0.07
WiseTech Global Ltd	16,963	1,212,054	0.02
Workday Inc	22,496	5,399,040	0.09
Xero Ltd	14,452	1,702,907	0.03
Yonyou Network Technology Co Ltd	7,130	13,304	0.00
Zoom Communications Inc	14,949	1,165,723	0.02
ソフトウェア合計		497,133,767	8.11
電気通信 (2.60%) (2024年12月31日 : 2.42%)			
Accton Technology Corp	32,000	799,671	0.01
Advanced Info Service PCL	100,900	862,851	0.01
America Movil SAB de CV	1,791,600	1,591,311	0.03
Arista Networks Inc	108,401	11,090,519	0.18
AT&T Inc	463,388	13,410,449	0.22
Axiata Group Bhd	623,899	342,289	0.01
BCE Inc	18,115	400,933	0.01
Bharti Airtel Ltd	145,376	3,406,572	0.06
BT Group PLC	436,962	1,160,157	0.02
CELCOMDIGI BHD	207,300	193,490	0.00
Chunghwa Telecom Co Ltd	252,000	1,164,590	0.02
Cisco Systems Inc	398,614	27,655,839	0.45
Corning Inc	59,495	3,128,842	0.05
Deutsche Telekom AG	238,083	8,655,297	0.14
Elisa OYJ	16,754	925,907	0.02
Emirates Telecommunications Group Co PJSC	237,005	1,135,709	0.02
Etihad Etisalat Co	36,437	576,114	0.01
Far EasTone Telecommunications Co Ltd	152,000	466,219	0.01
Hellenic Telecommunications Organization SA	1,910	36,187	0.00
Hikari Tsushin Inc	2,000	589,290	0.01
HKT Trust & HKT Ltd	552,000	824,132	0.01
Juniper Networks Inc	36,035	1,438,878	0.02
KDDI Corp	317,800	5,456,361	0.09
Koninklijke KPN NV	446,146	2,166,057	0.04
LG Uplus Corp	14,452	153,130	0.00
Mobile Telecommunications Co KSCP	2,942	4,648	0.00
Mobile TeleSystems PJSC	52,600	-	0.00
Motorola Solutions Inc	15,833	6,657,143	0.11

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
電気通信 (2.60%) (2024年12月31日 : 2.42%) (続き)			
MTN Group Ltd	143,696	1,138,814	0.02
Nippon Telegraph & Telephone Corp	1,842,000	1,963,848	0.03
Nokia OYJ	500,152	2,586,776	0.04
Ooredoo QPSC	70,587	247,762	0.00
Orange SA	113,794	1,725,147	0.03
PLDT Inc	6,695	144,644	0.00
Rogers Communications Inc	17,673	523,131	0.01
Saudi Telecom Co	175,179	1,986,966	0.03
Shenzhen Transsion Holdings Co Ltd	20,242	225,147	0.00
Singapore Telecommunications Ltd	469,900	1,409,349	0.02
SK Telecom Co Ltd	8,279	347,821	0.01
SoftBank Corp	2,836,700	4,379,412	0.07
SoftBank Group Corp	99,000	7,206,791	0.12
Swisscom AG	2,986	2,110,082	0.04
Taiwan Mobile Co Ltd	84,000	330,686	0.01
Tele2 AB	39,300	570,094	0.01
Telecom Italia SpA (Voting rights)	1,380,871	678,523	0.01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	120,390	1,022,451	0.02
Telefonica Brasil SA	46,000	260,348	0.00
Telefonica SA	203,939	1,067,217	0.02
Telekom Malaysia Bhd	166,200	258,546	0.00
Telenor ASA	79,967	1,238,261	0.02
Telia Co AB	256,625	914,710	0.02
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	4,768,500	816,534	0.01
Telstra Group Ltd	255,514	810,463	0.01
TELUS Corp	20,319	325,670	0.01
TIM SA	28,200	113,929	0.00
T-Mobile US Inc	29,788	7,097,289	0.12
True Corp PCL (Non-voting rights)	155,327	53,036	0.00
True Corp PCL (Voting rights)	58,600	20,009	0.00
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	96,859	234,033	0.00
Verizon Communications Inc	225,703	9,766,193	0.16
Vodacom Group Ltd	68,843	529,554	0.01
Vodafone Group PLC	1,914,765	2,040,867	0.03
Xiaomi Corp	1,374,600	10,497,741	0.17
ZTE Corp	11,600	35,908	0.00
ZTE Corp - Class A	33,500	151,897	0.00
電気通信合計		159,122,234	2.60

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
繊維(0.00%)(2024年12月31日:0.01%)			
Far Eastern New Century Corp	197,000	221,871	0.00
Sasa Polyester Sanayi AS	727,576	55,949	0.00
繊維合計		277,820	0.00
玩具・ゲーム・趣味(0.14%)(2024年12月31日:0.08%)			
Bandai Namco Holdings Inc	39,700	1,421,267	0.02
Nintendo Co Ltd	61,800	5,938,482	0.10
Sanrio Co Ltd	23,900	1,152,932	0.02
玩具・ゲーム・趣味合計		8,512,681	0.14
輸送(1.20%)(2024年12月31日:1.27%)			
AP Moller - Maersk AS - Class A	228	419,711	0.01
AP Moller - Maersk AS - Class B	345	639,160	0.01
Canadian National Railway Co	47,647	4,954,660	0.08
Canadian Pacific Kansas City Ltd	64,984	5,152,048	0.08
Central Japan Railway Co	61,600	1,378,318	0.02
CH Robinson Worldwide Inc	10,228	981,377	0.02
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	192,500	334,484	0.01
CSX Corp	196,809	6,421,878	0.11
Deutsche Post AG	66,566	3,063,809	0.05
DSV AS	21,975	5,262,322	0.09
East Japan Railway Co	43,300	931,679	0.02
Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	75,000	510,920	0.01
Expeditors International of Washington Inc	16,259	1,857,591	0.03
FedEx Corp	16,364	3,719,701	0.06
Getlink SE	20,371	391,926	0.01
Hankyu Hanshin Holdings Inc	33,400	906,421	0.01
HMM Co Ltd	11,067	184,505	0.00
Hyundai Glovis Co Ltd	5,618	561,134	0.01
Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	32,220	293,609	0.00
InPost SA	14,264	236,087	0.00
J&T Global Express Ltd	299,000	258,245	0.00
JB Hunt Transport Services Inc	5,420	778,312	0.01
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	39,100	553,293	0.01
Kuehne & Nagel International AG	4,982	1,074,322	0.02
Mitsui OSK Lines Ltd	31,000	1,034,442	0.02
MTR Corp Ltd	77,943	279,999	0.00
Nippon Yusen KK	46,000	1,652,223	0.03
Norfolk Southern Corp	12,734	3,259,527	0.05
Old Dominion Freight Line Inc	20,754	3,368,374	0.06

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
輸送(1.20%)(2024年12月31日:1.27%)(続き)			
Orient Overseas International Ltd	7,000	118,955	0.00
Poste Italiane SpA	58,814	1,259,267	0.02
Rumo SA	76,700	260,405	0.00
SF Holding Co Ltd	29,900	203,464	0.00
SG Holdings Co Ltd	19,800	220,213	0.00
SITC International Holdings Co Ltd	51,000	163,395	0.00
TFI International Inc	4,164	373,036	0.01
Tokyo Metro Co Ltd	25,300	293,819	0.01
Tokyu Corp	36,700	435,486	0.01
Union Pacific Corp	60,688	13,963,095	0.23
United Parcel Service Inc	39,054	3,942,111	0.06
West Japan Railway Co	57,700	1,319,017	0.02
Yang Ming Marine Transport Corp	45,000	109,527	0.00
ZTO Express Cayman Inc	33,733	595,162	0.01
輸送合計		73,717,029	1.20
公益事業 - 電気(1.61%)(2024年12月31日:1.59%)			
BKW AG	2,160	470,261	0.01
Brookfield Renewable Corp	12,100	395,766	0.01
Centrais Eletricas Brasileiras SA	64,700	476,787	0.01
CGN Power Co Ltd	415,000	141,153	0.00
China National Nuclear Power Co Ltd	177,200	230,480	0.00
China Yangtze Power Co Ltd	116,200	488,768	0.01
CMS Energy Corp	29,330	2,031,982	0.03
Consolidated Edison Inc	26,043	2,613,415	0.04
Constellation Energy Corp	20,931	6,755,690	0.11
CPFL Energia SA	28,300	211,867	0.00
Dominion Energy Inc	86,208	4,872,501	0.08
E.ON SE	238,818	4,380,256	0.07
Edison International	30,790	1,588,764	0.03
EDP Renovaveis SA	58,796	653,942	0.01
EDP SA	335,324	1,449,308	0.02
Elia Group SA	2,520	289,154	0.01
Endesa SA	23,923	755,125	0.01
Enel Chile SA	4,325,374	319,645	0.01
Enel SpA	676,114	6,393,693	0.10
Energisa SA	15,600	138,112	0.00
Engie SA	164,756	3,853,470	0.06
Equatorial Energia SA	93,503	616,061	0.01
Eversource Energy	40,871	2,600,213	0.04

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在(続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式(続き)			
公益事業 - 電気(1.61%)(2024年12月31日:1.59%)(続き)			
Exelon Corp	95,670	4,153,991	0.07
Fortis Inc	46,802	2,230,169	0.04
Fortum OYJ	26,902	501,789	0.01
Hydro One Ltd	35,375	1,272,152	0.02
Iberdrola SA	590,208	11,285,962	0.18
Interconexion Electrica SA ESP	3,427	16,594	0.00
Meridian Energy Ltd	37,183	133,174	0.00
Metlen Energy & Metals SA	5,521	298,248	0.01
National Grid PLC	505,741	7,356,639	0.12
NextEra Energy Inc	204,667	14,207,983	0.23
NHPC Ltd	273,433	273,592	0.00
NRG Energy Inc	12,674	2,035,191	0.03
Orsted AS	11,691	500,323	0.01
PG&E Corp	163,286	2,276,207	0.04
Power Grid Corp of India Ltd	329,410	1,151,936	0.02
Redeia Corp SA	23,117	492,516	0.01
Sembcorp Industries Ltd	52,000	279,669	0.00
Sempra	45,270	3,430,120	0.06
Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	127,900	286,305	0.01
SSE PLC	98,264	2,465,551	0.04
Terna - Rete Elettrica Nazionale	114,213	1,169,885	0.02
Verbund AG	10,514	804,072	0.01
YTL Power International Bhd (Voting rights)	360,600	340,859	0.01
公益事業 - 電気合計		98,689,340	1.61
公益事業 - 電気・ガス(0.14%)(2024年12月31日:0.15%)			
AltaGas Ltd	30,516	884,058	0.01
Beijing Enterprises Holdings Ltd	21,000	86,408	0.00
Canadian Utilities Ltd	12,344	340,874	0.01
Centrica PLC	630,682	1,396,203	0.02
ENN Energy Holdings Ltd	66,700	532,750	0.01
ENN Natural Gas Co Ltd	109,500	288,821	0.00
GAIL India Ltd	163,434	363,686	0.01
Hong Kong & China Gas Co Ltd	712,759	598,354	0.01
NiSource Inc	54,070	2,181,184	0.04
Osaka Gas Co Ltd	30,000	767,005	0.01
Snam SpA	167,299	1,009,806	0.02
公益事業 - 電気・ガス合計		8,449,149	0.14

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在 (続き)

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式 (続き)			
水道 (0.10%) (2024年12月31日 : 0.09%)			
American Water Works Co Inc	10,988	1,528,541	0.03
Beijing Enterprises Water Group Ltd	704,000	212,545	0.00
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	45,900	1,001,872	0.02
Essential Utilities Inc	24,498	909,856	0.01
Severn Trent PLC	11,361	425,644	0.01
United Utilities Group PLC	38,414	600,892	0.01
Veolia Environnement SA	37,666	1,337,480	0.02
水道合計		6,016,830	0.10
普通株式合計		6,084,031,297	99.29
優先株式			
自動車製造 (0.02%) (2024年12月31日 : 0.03%)			
Bayerische Motoren Werke AG	2,497	206,056	0.00
Dr Ing hc F Porsche AG	6,071	298,883	0.01
Volkswagen AG	5,389	566,925	0.01
自動車製造合計		1,071,864	0.02
銀行 (0.06%) (2024年12月31日 : 0.04%)			
Banco Bradesco SA	310,940	958,824	0.01
Grupo Cibest SA	32,029	361,924	0.01
Itau Unibanco Holding SA	396,490	2,684,263	0.04
銀行合計		4,005,011	0.06
化学 (0.01%) (2024年12月31日 : 0.01%)			
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	11,713	416,607	0.01
電子機器 (0.02%) (2024年12月31日 : 0.02%)			
Sartorius AG	3,845	974,906	0.02
持株会社 - 各種事業 (0.02%) (2024年12月31日 : 0.01%)			
Itausa SA	531,143	1,065,624	0.02
家庭用品 (0.02%) (2024年12月31日 : 0.03%)			
Henkel AG & Co KGaA	13,267	1,038,127	0.02
鉄・鉄鋼 (0.01%) (2024年12月31日 : 0.01%)			
Gerdau SA	189,800	556,410	0.01

UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF

投資明細表 2025年6月30日現在（続き）

	数量	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
優先株式（続き）			
石油・ガス（0.00%）（2024年12月31日：0.03%）			
Surgutneftegas PAO	308,989	-	0.00
半導体（0.04%）（2024年12月31日：0.04%）			
Samsung Electronics Co Ltd (Non-voting rights)	75,980	2,786,759	0.04
公益事業 - 電気（0.01%）（2024年12月31日：0.01%）			
Cia Energetica de Minas Gerais	268,921	532,141	0.01
優先株式合計		12,447,449	0.21
ライツ			
その他製造（0.00%）（2024年12月31日：なし）			
POSCO Future M Co Ltd	586	13,026	0.00
ライツ合計		13,026	0.00
ワラント			
持株会社 - 各種事業（0.00%）（2024年12月31日：なし）			
YTL Power International Bhd (Non-voting rights)	72,120	26,207	0.00
ソフトウェア（なし）（2024年12月31日：なし）			
Constellation Software Inc	964	-	0.00
ワラント合計		26,207	0.00

金融デリバティブ商品

未決済先渡為替契約* (0.65%) (2024年12月31日 : (0.55%))

決済日		購入額		売却額	未実現利益 / (損失) (米ドル)	純資産比率 (%)
02/07/2025	AUD	88,700	CHF	47,097	(1,038)	(0.00)
02/07/2025	AUD	247,000	CHF	131,610	(3,468)	(0.00)
02/07/2025	AUD	463,500	CHF	245,231	(4,325)	(0.00)
02/07/2025	AUD	122,700	EUR	69,573	(1,256)	(0.00)
02/07/2025	AUD	68,100	GBP	32,470	134	0.00
02/07/2025	AUD	49,500	GBP	23,673	-	0.00
02/07/2025	AUD	31,200	GBP	15,021	(137)	(0.00)
02/07/2025	AUD	35,400	JPY	3,347,505	24	0.00
02/07/2025	AUD	148,800	USD	95,702	1,814	0.00
02/07/2025	AUD	224,400	USD	145,926	1,135	0.00
02/07/2025	CAD	82,300	CHF	49,181	(1,470)	(0.00)
02/07/2025	CAD	133,000	CHF	79,722	(2,682)	(0.00)
02/07/2025	CAD	370,100	CHF	222,248	(7,971)	(0.00)
02/07/2025	CAD	694,500	CHF	413,146	(10,049)	(0.00)
02/07/2025	CAD	183,800	EUR	117,651	(3,403)	(0.00)
02/07/2025	CAD	46,700	GBP	25,221	(337)	(0.00)
02/07/2025	CAD	74,200	GBP	40,059	(516)	(0.00)
02/07/2025	CAD	102,100	GBP	55,113	(698)	(0.00)
02/07/2025	CAD	53,100	JPY	5,632,157	(76)	(0.00)
02/07/2025	CAD	222,900	USD	162,309	1,047	0.00
02/07/2025	CAD	336,200	USD	246,330	61	0.00
02/07/2025	CHF	14,178,600	AUD	26,902,680	181,638	0.00
02/07/2025	CHF	5,637,772	AUD	10,565,500	158,527	0.00
02/07/2025	CHF	449,754	AUD	841,400	13,607	0.00
02/07/2025	CHF	961,403	AUD	1,824,180	12,316	0.00
02/07/2025	CHF	63,983	AUD	119,700	1,936	0.00
02/07/2025	CHF	63,887	AUD	119,900	1,683	0.00
02/07/2025	CHF	14,983	AUD	28,300	276	0.00
02/07/2025	CHF	24,033,256	CAD	40,308,430	651,727	0.01
02/07/2025	CHF	9,492,354	CAD	15,830,300	323,529	0.01
02/07/2025	CHF	1,629,621	CAD	2,733,190	44,192	0.00
02/07/2025	CHF	755,966	CAD	1,260,700	25,778	0.00
02/07/2025	CHF	107,851	CAD	179,600	3,868	0.00
02/07/2025	CHF	107,515	CAD	179,300	3,666	0.00
02/07/2025	CHF	25,322	CAD	42,400	739	0.00
02/07/2025	CHF	2,176,783	DKK	17,305,000	11,942	0.00
02/07/2025	CHF	172,996	DKK	1,378,200	491	0.00
02/07/2025	CHF	24,664	DKK	196,400	84	0.00
02/07/2025	CHF	24,603	DKK	196,000	70	0.00
02/07/2025	CHF	5,830	DKK	46,300	39	0.00
02/07/2025	CHF	373,003	DKK	2,987,800	(1,494)	(0.00)
02/07/2025	CHF	5,500,972	DKK	44,063,480	(22,029)	(0.00)
02/07/2025	CHF	27,482,525	EUR	29,289,200	144,674	0.00
02/07/2025	CHF	2,184,156	EUR	2,332,600	5,793	0.00
02/07/2025	CHF	311,334	EUR	332,400	936	0.00
02/07/2025	CHF	310,595	EUR	331,700	828	0.00
02/07/2025	CHF	73,623	EUR	78,400	461	0.00

金融デリバティブ商品

未決済先渡為替契約* (0.65%) (2024年12月31日 : (0.55%)) (続き)

決済日		購入額		売却額		未実現利益 / (損失) (米ドル)	純資産比率 (%)
02/07/2025	CHF	83,400	EUR	89,061		230	0.00
02/07/2025	CHF	4,708,497	EUR	5,056,930		(20,877)	(0.00)
02/07/2025	CHF	69,439,874	EUR	74,578,480		(307,886)	(0.01)
02/07/2025	CHF	27,706,311	GBP	25,093,410		420,190	0.01
02/07/2025	CHF	10,954,677	GBP	9,854,900		257,503	0.00
02/07/2025	CHF	1,878,672	GBP	1,701,500		28,492	0.00
02/07/2025	CHF	871,374	GBP	784,800		19,241	0.00
02/07/2025	CHF	124,202	GBP	111,800		2,828	0.00
02/07/2025	CHF	123,911	GBP	111,600		2,736	0.00
02/07/2025	CHF	33,700	GBP	30,353		742	0.00
02/07/2025	CHF	21,200	GBP	19,094		468	0.00
02/07/2025	CHF	29,051	GBP	26,400		319	0.00
02/07/2025	CHF	46,300	GBP	42,219		311	0.00
02/07/2025	CHF	3,647,484	HKD	34,843,040		143,662	0.00
02/07/2025	CHF	1,429,745	HKD	13,683,900		52,990	0.00
02/07/2025	CHF	247,324	HKD	2,362,590		9,741	0.00
02/07/2025	CHF	114,078	HKD	1,089,800		4,486	0.00
02/07/2025	CHF	16,294	HKD	155,300		686	0.00
02/07/2025	CHF	16,225	HKD	155,000		638	0.00
02/07/2025	CHF	3,780	HKD	36,600		86	0.00
02/07/2025	CHF	905	ILS	3,900		(21)	0.00
02/07/2025	CHF	3,923	ILS	16,700		(30)	0.00
02/07/2025	CHF	3,917	ILS	16,700		(38)	(0.00)
02/07/2025	CHF	27,534	ILS	117,200		(213)	(0.00)
02/07/2025	CHF	59,146	ILS	254,190		(1,179)	(0.00)
02/07/2025	CHF	344,970	ILS	1,472,300		(3,829)	(0.00)
02/07/2025	CHF	872,286	ILS	3,748,780		(17,387)	(0.00)
02/07/2025	CHF	44,224,816	JPY	7,769,948,580		1,767,069	0.03
02/07/2025	CHF	17,436,717	JPY	3,051,488,300		779,817	0.01
02/07/2025	CHF	2,998,743	JPY	526,855,340		119,819	0.00
02/07/2025	CHF	1,380,564	JPY	243,016,900		51,959	0.00
02/07/2025	CHF	196,348	JPY	34,562,500		7,390	0.00
02/07/2025	CHF	196,704	JPY	34,628,700		7,380	0.00
02/07/2025	CHF	45,962	JPY	8,167,800		1,196	0.00
02/07/2025	CHF	24,100	JPY	4,357,477		109	0.00
02/07/2025	CHF	1,246,685	NOK	15,560,140		28,578	0.00
02/07/2025	CHF	497,189	NOK	6,110,900		20,748	0.00
02/07/2025	CHF	84,533	NOK	1,055,080		1,938	0.00
02/07/2025	CHF	39,640	NOK	486,700		1,704	0.00
02/07/2025	CHF	5,636	NOK	69,200		242	0.00
02/07/2025	CHF	5,624	NOK	69,300		218	0.00
02/07/2025	CHF	1,340	NOK	16,400		63	0.00
02/07/2025	CHF	397,879	NZD	813,280		6,146	0.00
02/07/2025	CHF	158,273	NZD	319,400		4,944	0.00
02/07/2025	CHF	26,981	NZD	55,150		417	0.00
02/07/2025	CHF	1,785	NZD	3,600		57	0.00
02/07/2025	CHF	1,779	NZD	3,600		50	0.00

金融デリバティブ商品

未決済先渡為替契約*（0.65％）（2024年12月31日：（0.55％））（続き）

決済日		購入額		売却額		未実現利益 ／（損失） （米ドル）	純資産比率 （％）
02/07/2025	CHF	6,267,629	SEK	73,411,450		171,034	0.00
02/07/2025	CHF	2,470,656	SEK	28,830,800		78,699	0.00
02/07/2025	CHF	424,988	SEK	4,977,800		11,597	0.00
02/07/2025	CHF	196,189	SEK	2,296,100		5,545	0.00
02/07/2025	CHF	27,906	SEK	326,600		789	0.00
02/07/2025	CHF	27,895	SEK	327,200		712	0.00
02/07/2025	CHF	6,614	SEK	77,200		208	0.00
02/07/2025	CHF	2,917,000	SGD	4,587,000		63,112	0.00
02/07/2025	CHF	1,148,509	SGD	1,801,500		28,411	0.00
02/07/2025	CHF	197,793	SGD	311,030		4,279	0.00
02/07/2025	CHF	91,565	SGD	143,500		2,363	0.00
02/07/2025	CHF	13,017	SGD	20,400		336	0.00
02/07/2025	CHF	13,009	SGD	20,400		326	0.00
02/07/2025	CHF	3,041	SGD	4,800		51	0.00
02/07/2025	CHF	467,183,378	USD	570,705,330		16,208,461	0.26
02/07/2025	CHF	183,280,115	USD	224,132,800		6,118,599	0.10
02/07/2025	CHF	31,678,208	USD	38,697,700		1,099,044	0.02
02/07/2025	CHF	14,629,828	USD	17,849,700		529,481	0.01
02/07/2025	CHF	2,088,760	USD	2,543,500		80,571	0.00
02/07/2025	CHF	2,080,680	USD	2,538,600		75,319	0.00
02/07/2025	CHF	485,508	USD	599,900		10,035	0.00
02/07/2025	CHF	152,500	USD	186,968		4,615	0.00
02/07/2025	CHF	101,100	USD	124,350		2,660	0.00
02/07/2025	DKK	759,100	CHF	94,884		233	0.00
02/07/2025	DKK	90,000	CHF	11,272		(-)	0.00
02/07/2025	DKK	404,500	CHF	50,797		(173)	(0.00)
02/07/2025	DKK	201,000	EUR	26,950		(11)	0.00
02/07/2025	DKK	81,100	GBP	9,171		193	0.00
02/07/2025	DKK	51,100	GBP	5,777		123	0.00
02/07/2025	DKK	111,600	GBP	12,795		25	0.00
02/07/2025	DKK	58,100	JPY	1,318,451		14	0.00
02/07/2025	DKK	367,600	USD	56,430		1,407	0.00
02/07/2025	EUR	7,527,977	AUD	13,298,600		121,473	0.00
02/07/2025	EUR	3,252,316	AUD	5,716,800		71,224	0.00
02/07/2025	EUR	16,090	AUD	28,600		144	0.00
02/07/2025	EUR	12,759,774	CAD	19,925,370		375,364	0.01
02/07/2025	EUR	5,491,786	CAD	8,565,500		169,139	0.00
02/07/2025	EUR	27,330	CAD	42,900		641	0.00
02/07/2025	EUR	9,706,379	CHF	9,037,590		40,071	0.00
02/07/2025	EUR	1,284,900	CHF	1,197,998		3,256	0.00
02/07/2025	EUR	152,300	CHF	142,270		46	0.00
02/07/2025	EUR	20,822	CHF	19,500		(56)	(0.00)
02/07/2025	EUR	246,000	CHF	230,364		(634)	(0.00)
02/07/2025	EUR	684,700	CHF	641,307		(1,928)	(0.00)
02/07/2025	EUR	4,147,952	CHF	3,885,100		(11,708)	(0.00)
02/07/2025	EUR	2,920,606	DKK	21,781,570		1,313	0.00
02/07/2025	EUR	1,255,392	DKK	9,363,400		435	0.00

金融デリバティブ商品

未決済先渡為替契約*（0.65％）（2024年12月31日：（0.55％））（続き）

決済日		購入額		売却額		未実現利益 ／（損失） （米ドル）	純資産比率 （％）
02/07/2025	EUR	14,708,940	GBP	12,404,240		267,940	0.00
02/07/2025	EUR	6,324,718	GBP	5,332,300		117,153	0.00
02/07/2025	EUR	137,300	GBP	115,801		2,481	0.00
02/07/2025	EUR	86,400	GBP	72,865		1,570	0.00
02/07/2025	EUR	188,800	GBP	161,467		357	0.00
02/07/2025	EUR	31,373	GBP	26,700		239	0.00
02/07/2025	EUR	1,936,672	HKD	17,223,700		79,260	0.00
02/07/2025	EUR	829,280	HKD	7,404,100		30,252	0.00
02/07/2025	EUR	199,488	ILS	796,600		(2,387)	(0.00)
02/07/2025	EUR	463,115	ILS	1,853,110		(6,665)	(0.00)
02/07/2025	EUR	23,479,834	JPY	3,840,860,680		971,318	0.02
02/07/2025	EUR	10,013,175	JPY	1,651,104,200		323,283	0.01
02/07/2025	EUR	49,721	JPY	8,267,500		1,129	0.00
02/07/2025	EUR	98,300	JPY	16,641,501		179	0.00
02/07/2025	EUR	661,873	NOK	7,691,730		16,865	0.00
02/07/2025	EUR	286,505	NOK	3,306,500		9,575	0.00
02/07/2025	EUR	211,240	NZD	402,020		3,918	0.00
02/07/2025	EUR	91,169	NZD	172,800		2,121	0.00
02/07/2025	EUR	3,327,591	SEK	36,288,930		98,388	0.00
02/07/2025	EUR	1,419,900	SEK	15,599,800		29,902	0.00
02/07/2025	EUR	1,548,694	SGD	2,267,460		37,649	0.00
02/07/2025	EUR	663,576	SGD	974,700		13,657	0.00
02/07/2025	EUR	248,033,675	USD	282,112,510		9,041,683	0.15
02/07/2025	EUR	106,328,832	USD	121,274,200		3,539,841	0.06
02/07/2025	EUR	622,100	USD	712,477		17,774	0.00
02/07/2025	EUR	525,482	USD	607,200		9,637	0.00
02/07/2025	EUR	412,400	USD	475,741		8,355	0.00
02/07/2025	GBP	1,805,531	AUD	3,761,400		9,174	0.00
02/07/2025	GBP	164,654	AUD	343,300		652	0.00
02/07/2025	GBP	33,618	AUD	70,200		63	0.00
02/07/2025	GBP	2,490,521	AUD	5,217,520		(6,418)	(0.00)
02/07/2025	GBP	4,221,647	CAD	7,817,430		55,977	0.00
02/07/2025	GBP	3,039,676	CAD	5,635,800		35,114	0.00
02/07/2025	GBP	278,060	CAD	514,400		4,051	0.00
02/07/2025	GBP	56,706	CAD	105,100		683	0.00
02/07/2025	GBP	43,066	CHF	47,700		(909)	(0.00)
02/07/2025	GBP	51,300	CHF	56,820		(1,083)	(0.00)
02/07/2025	GBP	82,800	CHF	91,930		(2,024)	(0.00)
02/07/2025	GBP	210,004	CHF	233,300		(5,312)	(0.00)
02/07/2025	GBP	230,400	CHF	255,959		(5,828)	(0.00)
02/07/2025	GBP	432,300	CHF	476,904		(6,723)	(0.00)
02/07/2025	GBP	3,211,379	CHF	3,545,770		(53,775)	(0.00)
02/07/2025	GBP	2,299,574	CHF	2,556,200		(60,087)	(0.00)
02/07/2025	GBP	12,989	DKK	114,900		(278)	(0.00)
02/07/2025	GBP	63,558	DKK	562,300		(1,373)	(0.00)
02/07/2025	GBP	697,144	DKK	6,160,800		(13,989)	(0.00)
02/07/2025	GBP	966,275	DKK	8,545,690		(20,415)	(0.00)

金融デリバティブ商品

未決済先渡為替契約*（0.65％）（2024年12月31日：（0.55％））（続き）

決済日		購入額		売却額		未実現利益 ／（損失） （米ドル）	純資産比率 （％）
02/07/2025	GBP	114,400	EUR	135,638		(2,451)	(0.00)
02/07/2025	GBP	164,044	EUR	194,500		(3,516)	(0.00)
02/07/2025	GBP	802,366	EUR	951,700		(17,631)	(0.00)
02/07/2025	GBP	8,801,965	EUR	10,427,300		(178,314)	(0.00)
02/07/2025	GBP	12,197,494	EUR	14,463,780		(263,474)	(0.00)
02/07/2025	GBP	640,685	HKD	6,757,470		17,138	0.00
02/07/2025	GBP	457,897	HKD	4,871,600		6,892	0.00
02/07/2025	GBP	41,985	HKD	444,600		897	0.00
02/07/2025	GBP	8,556	HKD	90,900		145	0.00
02/07/2025	GBP	10,092	ILS	47,800		(365)	(0.00)
02/07/2025	GBP	110,465	ILS	524,100		(4,259)	(0.00)
02/07/2025	GBP	153,211	ILS	727,040		(5,946)	(0.00)
02/07/2025	GBP	7,768,331	JPY	1,506,907,080		212,933	0.00
02/07/2025	GBP	5,584,335	JPY	1,086,367,600		131,512	0.00
02/07/2025	GBP	506,964	JPY	99,150,000		8,298	0.00
02/07/2025	GBP	104,577	JPY	20,267,700		2,993	0.00
02/07/2025	GBP	33,100	JPY	6,567,086		(106)	(0.00)
02/07/2025	GBP	159,230	NOK	2,175,600		3,214	0.00
02/07/2025	GBP	218,986	NOK	3,017,740		1,883	0.00
02/07/2025	GBP	14,508	NOK	198,600		255	0.00
02/07/2025	GBP	50,686	NZD	113,700		436	0.00
02/07/2025	GBP	69,888	NZD	157,730		21	0.00
02/07/2025	GBP	1,100,944	SEK	14,237,450		14,780	0.00
02/07/2025	GBP	791,255	SEK	10,264,100		7,310	0.00
02/07/2025	GBP	71,890	SEK	936,800		219	0.00
02/07/2025	GBP	14,745	SEK	191,500		112	0.00
02/07/2025	GBP	512,383	SGD	889,600		3,679	0.00
02/07/2025	GBP	367,793	SGD	641,300		492	0.00
02/07/2025	GBP	33,578	SGD	58,500		83	0.00
02/07/2025	GBP	6,884	SGD	12,000		11	0.00
02/07/2025	GBP	82,063,083	USD	110,682,830		1,772,251	0.03
02/07/2025	GBP	58,698,029	USD	79,794,100		642,697	0.01
02/07/2025	GBP	5,383,377	USD	7,282,600		94,506	0.00
02/07/2025	GBP	1,096,312	USD	1,488,700		13,631	0.00
02/07/2025	GBP	138,800	USD	187,226		2,979	0.00
02/07/2025	GBP	209,300	USD	284,212		2,602	0.00
02/07/2025	HKD	71,200	CHF	7,423		(255)	(0.00)
02/07/2025	HKD	319,900	CHF	33,563		(1,413)	(0.00)
02/07/2025	HKD	600,300	CHF	62,462		(1,998)	(0.00)
02/07/2025	HKD	158,900	EUR	17,800		(653)	(0.00)
02/07/2025	HKD	64,200	GBP	6,065		(133)	(0.00)
02/07/2025	HKD	88,200	GBP	8,336		(188)	(0.00)
02/07/2025	HKD	45,900	JPY	851,991		(51)	(0.00)
02/07/2025	HKD	290,700	USD	37,155		(123)	(0.00)
02/07/2025	ILS	64,600	CHF	14,902		462	0.00
02/07/2025	ILS	7,700	CHF	1,803		22	0.00
02/07/2025	JPY	307,615,850	AUD	3,322,050		(47,466)	(0.00)
02/07/2025	JPY	521,400,279	CAD	4,977,440		(38,132)	(0.00)

金融デリバティブ商品

未決済先渡為替契約*（0.65％）（2024年12月31日：（0.55％））（続き）

				未実現利益 ／（損失） （米ドル）	純資産比率 （％）
決済日		購入額	売却額		
02/07/2025	JPY	15,871,400	CHF 90,704	(4,071)	(0.00)
02/07/2025	JPY	25,631,500	CHF 146,727	(6,882)	(0.00)
02/07/2025	JPY	71,332,700	CHF 405,197	(15,201)	(0.00)
02/07/2025	JPY	133,864,600	CHF 766,165	(35,767)	(0.00)
02/07/2025	JPY	396,647,643	CHF 2,257,630	(90,207)	(0.00)
02/07/2025	JPY	119,380,568	DKK 5,441,130	(29,611)	(0.00)
02/07/2025	JPY	35,437,500	EUR 216,631	(8,957)	(0.00)
02/07/2025	JPY	1,506,459,046	EUR 9,209,240	(380,970)	(0.01)
02/07/2025	JPY	19,672,300	GBP 99,573	(258)	(0.00)
02/07/2025	JPY	9,005,300	GBP 46,078	(799)	(0.00)
02/07/2025	JPY	14,307,200	GBP 73,766	(2,036)	(0.00)
02/07/2025	JPY	601,074,726	GBP 3,098,630	(84,935)	(0.00)
02/07/2025	JPY	79,125,185	HKD 4,302,550	(308)	(0.00)
02/07/2025	JPY	18,929,686	ILS 462,910	(6,413)	(0.00)
02/07/2025	JPY	27,059,306	NOK 1,921,430	(2,537)	(0.00)
02/07/2025	JPY	8,633,103	NZD 100,430	(1,199)	(0.00)
02/07/2025	JPY	136,005,051	SEK 9,065,130	(9,611)	(0.00)
02/07/2025	JPY	63,286,842	SGD 566,420	(6,584)	(0.00)
02/07/2025	JPY	42,965,000	USD 293,345	4,104	0.00
02/07/2025	JPY	64,815,300	USD 454,135	(5,416)	(0.00)
02/07/2025	JPY	10,135,605,631	USD 70,472,920	(303,612)	(0.00)
02/07/2025	NOK	31,800	CHF 2,571	(88)	(0.00)
02/07/2025	NOK	268,100	CHF 21,646	(700)	(0.00)
02/07/2025	NZD	1,700	CHF 837	(20)	0.00
02/07/2025	NZD	14,000	CHF 6,884	(149)	(0.00)
02/07/2025	SEK	150,000	CHF 12,794	(334)	(0.00)
02/07/2025	SEK	242,200	CHF 20,723	(621)	(0.00)
02/07/2025	SEK	674,000	CHF 57,462	(1,467)	(0.00)
02/07/2025	SEK	1,264,800	CHF 108,139	(3,141)	(0.00)
02/07/2025	SEK	334,800	EUR 30,591	(780)	(0.00)
02/07/2025	SEK	85,100	GBP 6,549	(45)	(0.00)
02/07/2025	SEK	185,900	GBP 14,287	(73)	(0.00)
02/07/2025	SEK	135,200	GBP 10,419	(92)	(0.00)
02/07/2025	SEK	96,700	JPY 1,481,289	(109)	(0.00)
02/07/2025	SEK	612,400	USD 64,027	230	0.00
02/07/2025	SGD	9,400	CHF 5,972	(123)	(0.00)
02/07/2025	SGD	42,100	CHF 26,846	(672)	(0.00)
02/07/2025	SGD	79,000	CHF 50,106	(920)	(0.00)
02/07/2025	SGD	20,900	EUR 14,239	(305)	(0.00)
02/07/2025	SGD	8,400	GBP 4,827	(19)	0.00
02/07/2025	SGD	11,600	GBP 6,682	(48)	(0.00)
02/07/2025	SGD	6,000	JPY 682,609	(15)	0.00
02/07/2025	SGD	38,300	USD 29,834	237	0.00
02/07/2025	USD	47,214	AUD 72,400	(233)	(0.00)
02/07/2025	USD	88,176	AUD 135,200	(428)	(0.00)
02/07/2025	USD	86,071	AUD 132,400	(698)	(0.00)
02/07/2025	USD	206,660	AUD 316,700	(890)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,591,485	AUD 2,459,400	(20,283)	(0.00)

金融デリバティブ商品

未決済先渡為替契約*（0.65％）（2024年12月31日：（0.55％））（続き）

決済日		購入額		売却額		未実現利益 ／（損失） （米ドル）	純資産比率 （％）
02/07/2025	USD	3,163,645	AUD	4,875,900		(31,777)	(0.00)
02/07/2025	USD	17,342,846	AUD	26,936,770		(310,168)	(0.01)
02/07/2025	USD	146,057	CAD	198,400		655	0.00
02/07/2025	USD	31,291	CAD	42,400		217	0.00
02/07/2025	USD	347,947	CAD	474,500		200	0.00
02/07/2025	USD	31,914	CAD	43,400		108	0.00
02/07/2025	USD	79,389	CAD	108,400		(54)	(0.00)
02/07/2025	USD	31,334	CAD	43,000		(180)	(0.00)
02/07/2025	USD	148,231	CAD	202,600		(248)	(0.00)
02/07/2025	USD	2,691,991	CAD	3,684,900		(8,558)	(0.00)
02/07/2025	USD	5,342,655	CAD	7,305,600		(11,394)	(0.00)
02/07/2025	USD	29,395,291	CAD	40,359,500		(182,942)	(0.00)
02/07/2025	USD	23,724	CHF	19,200		(397)	(0.00)
02/07/2025	USD	23,873	CHF	19,500		(624)	(0.00)
02/07/2025	USD	60,161	CHF	49,200		(1,649)	(0.00)
02/07/2025	USD	111,048	CHF	90,000		(2,018)	(0.00)
02/07/2025	USD	112,126	CHF	91,900		(3,327)	(0.00)
02/07/2025	USD	263,167	CHF	215,200		(7,185)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,165,800	CHF	950,880		(28,773)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,882,600	CHF	1,544,728		(58,013)	(0.00)
02/07/2025	USD	2,036,971	CHF	1,671,400		(62,778)	(0.00)
02/07/2025	USD	4,034,982	CHF	3,313,600		(127,832)	(0.00)
02/07/2025	USD	5,239,400	CHF	4,302,674		(165,969)	(0.00)
02/07/2025	USD	9,832,400	CHF	8,001,991		(220,352)	(0.00)
02/07/2025	USD	22,362,306	CHF	18,305,940		(635,105)	(0.01)
02/07/2025	USD	33,607	DKK	216,900		(520)	(0.00)
02/07/2025	USD	33,923	DKK	221,500		(927)	(0.00)
02/07/2025	USD	79,790	DKK	518,700		(1,820)	(0.00)
02/07/2025	USD	616,347	DKK	4,028,200		(17,436)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,221,167	DKK	7,986,200		(35,354)	(0.00)
02/07/2025	USD	6,728,324	DKK	44,119,300		(213,257)	(0.00)
02/07/2025	USD	91,083	EUR	78,500		(1,065)	(0.00)
02/07/2025	USD	93,222	EUR	80,400		(1,155)	(0.00)
02/07/2025	USD	91,709	EUR	79,600		(1,730)	(0.00)
02/07/2025	USD	230,632	EUR	200,600		(4,843)	(0.00)
02/07/2025	USD	424,188	EUR	367,100		(6,732)	(0.00)
02/07/2025	USD	428,302	EUR	374,900		(11,775)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,007,490	EUR	878,000		(23,150)	(0.00)
02/07/2025	USD	2,602,900	EUR	2,280,767		(74,377)	(0.00)
02/07/2025	USD	7,780,705	EUR	6,817,800		(222,366)	(0.00)
02/07/2025	USD	15,416,694	EUR	13,516,800		(449,994)	(0.01)
02/07/2025	USD	84,932,737	EUR	74,672,970		(2,722,086)	(0.04)
02/07/2025	USD	35,897	GBP	26,400		(280)	(0.00)
02/07/2025	USD	36,708	GBP	27,000		(291)	(0.00)
02/07/2025	USD	36,087	GBP	26,800		(638)	(0.00)
02/07/2025	USD	91,393	GBP	67,500		(1,106)	(0.00)
02/07/2025	USD	167,683	GBP	123,500		(1,556)	(0.00)
02/07/2025	USD	170,826	GBP	126,100		(1,975)	(0.00)

金融デリバティブ商品

未決済先渡為替契約＊（0.65％）（2024年12月31日：（0.55％））（続き）

				未実現利益 ／（損失） （米ドル）	純資産比率 （％）
決済日		購入額	売却額		
02/07/2025	USD	401,566	GBP 295,400	(3,235)	(0.00)
02/07/2025	USD	661,400	GBP 488,232	(7,649)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,050,900	GBP 776,652	(13,385)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,444,900	GBP 1,071,179	(22,989)	(0.00)
02/07/2025	USD	3,104,039	GBP 2,294,000	(39,542)	(0.00)
02/07/2025	USD	6,152,507	GBP 4,548,000	(79,841)	(0.00)
02/07/2025	USD	33,887,702	GBP 25,125,210	(542,608)	(0.01)
02/07/2025	USD	4,461,560	HKD 34,887,180	17,333	0.00
02/07/2025	USD	806,728	HKD 6,315,100	2,256	0.00
02/07/2025	USD	407,150	HKD 3,185,300	1,380	0.00
02/07/2025	USD	52,410	HKD 410,200	155	0.00
02/07/2025	USD	21,885	HKD 171,500	38	0.00
02/07/2025	USD	97,382	ILS 342,700	(4,385)	(0.00)
02/07/2025	USD	194,045	ILS 679,400	(7,707)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,066,844	ILS 3,753,530	(47,790)	(0.00)
02/07/2025	USD	54,092,941	JPY 7,779,792,850	233,044	0.00
02/07/2025	USD	4,955,434	JPY 710,308,000	37,936	0.00
02/07/2025	USD	639,202	JPY 91,473,600	5,926	0.00
02/07/2025	USD	265,776	JPY 38,244,700	1,006	0.00
02/07/2025	USD	58,363	JPY 8,374,700	384	0.00
02/07/2025	USD	270,716	JPY 39,055,800	331	0.00
02/07/2025	USD	56,878	JPY 8,180,300	246	0.00
02/07/2025	USD	144,624	JPY 20,898,400	(57)	(0.00)
02/07/2025	USD	56,909	JPY 8,296,300	(526)	(0.00)
02/07/2025	USD	752,000	JPY 109,513,609	(6,168)	(0.00)
02/07/2025	USD	9,740,825	JPY 1,408,250,500	(8,564)	(0.00)
02/07/2025	USD	278,694	NOK 2,820,200	10	0.00
02/07/2025	USD	140,340	NOK 1,422,500	(228)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,524,824	NOK 15,579,860	(14,734)	(0.00)
02/07/2025	USD	44,646	NZD 74,300	(458)	(0.00)
02/07/2025	USD	88,701	NZD 147,400	(778)	(0.00)
02/07/2025	USD	486,630	NZD 814,310	(7,697)	(0.00)
02/07/2025	USD	38,056	SEK 361,300	146	0.00
02/07/2025	USD	90,577	SEK 864,300	(112)	(0.00)
02/07/2025	USD	38,469	SEK 369,000	(249)	(0.00)
02/07/2025	USD	699,820	SEK 6,711,100	(4,358)	(0.00)
02/07/2025	USD	1,381,267	SEK 13,305,300	(14,823)	(0.00)
02/07/2025	USD	7,665,858	SEK 73,504,460	(46,773)	(0.00)
02/07/2025	USD	42,100	SGD 54,000	(297)	(0.00)
02/07/2025	USD	326,000	SGD 419,300	(3,211)	(0.00)
02/07/2025	USD	645,575	SGD 831,400	(7,195)	(0.00)
02/07/2025	USD	3,567,924	SGD 4,592,810	(38,098)	(0.00)
未決済先渡為替契約に係る未実現利益				48,598,191	0.75
未決済先渡為替契約に係る未実現（損失）				(8,786,123)	(0.10)
未決済先渡為替契約に係る未実現純利益				39,812,068	0.65

先物契約（0.01％）（2024年12月31日：（0.01％））

原契約	取引相手	総額エクスポージャー	数量	未実現利益／（損失） （米ドル）	純資産比率 （％）
Euro Stoxx 50 ESG Index Futures 19/09/2025	UBS AG	6,280,235	236	34,629	0.00
FTSE Blossom Japan Index Futures 11/09/2025	UBS AG	4,637,450	59	89,963	0.00
S&P 500 E-Mini ESG Index Futures 19/09/2025	UBS AG	13,507,260	52	538,980	0.01
先物契約に係る未実現利益				663,572	0.01
先物契約に係る未実現純利益				663,572	0.01

金融デリバティブ商品合計	40,475,640	0.66
--------------	------------	------

	公正価値 （米ドル）	純資産比率 （％）
損益を通じて公正価値で測定する金融資産純額	6,136,993,619	100.16
その他純資産	(9,605,461)	(0.16)
純資産合計	6,127,388,158	100.00

資産合計の内訳	資産合計に 占める割合 （％）
公認の証券取引所への上場が認可された譲渡可能証券	98.74
上場金融デリバティブ商品	0.01
OTC金融デリバティブ商品	0.74
その他の流動資産	0.51
	100.00

* 未決済先渡為替契約の取引相手方は、パークレイズ・バンク、シティバンク、HSBCバンク、ステート・ストリート・バンク・ロンドンおよびウエストパック・バンキング・コーポレーションである。

【株式以外の投資有価証券明細表】

「(5) 投資有価証券明細表等」の「 投資株式明細表」を参照のこと。

【投資不動産明細表】

該当なし

【その他投資資産明細表】

該当なし

【借入金明細表】

該当なし

5【販売及び買戻しの実績】

2025年6月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2025年6月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

（UBS MSCI ACWI ユニバーサル UCITS ETF）

クラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
クラス （米ドルヘッジ） acc投資証券	22,019,834 (5,465,164)	4,182,359 (2,757,235)	49,462,327 (10,322,942)
クラス （日本円ヘッジ） acc投資証券	4,939,362 (5,148,611)	2,187,081 (2,289,595)	7,996,589 (7,886,177)

（注）（ ）内の数字は日本における販売会社を取り扱った売買取引口数および日本における販売会社が保管する口数である。以下同じ。

（UBS MSCI ACWI ソーシャルリー・レスポンシブル UCITS ETF）

クラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
クラス （米ドルヘッジ） acc投資証券	3,741,291 (29,767)	6,350,030 (114,876)	17,477,003 (374,101)