

## 【表紙】

- 【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書
- 【提出先】 関東財務局長
- 【提出日】 令和元年9月30日
- 【発行者名】 UBS ETF・シキャブ  
(UBS ETF,SICAV)
- 【代表者の役職氏名】 取締役 アンドレアス・ハーバーツェト  
(Member of the Board of Directors, Andreas Haberzeth)  
取締役副会長 フランク・ミュゼル  
(Vice-Chairman, Board of Directors, Frank Müsel)
- 【本店の所在の場所】 ルクセンブルク市 キルシュベルク地区L-1855 J.F.ケネディ通り49番地  
(49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Kirchberg, Luxembourg)
- 【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健  
弁護士 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
- 【事務連絡者氏名】 弁護士 白川 剛士  
弁護士 坂東 慶一  
弁護士 小栗 翼
- 【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
- 【電話番号】 03 (6212) 8316
- 【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券に係る外国投資法人の名称】  
UBS ETF 先進国株（MSCIワールド）  
UBS ETF ユーロ圏大型株50（ユーロ・ストックス50）  
UBS ETF ユーロ圏株（MSCI EMU）  
UBS ETF 欧州株（MSCIヨーロッパ）  
UBS ETF 英国大型株100（FTSE 100）  
UBS ETF ユーロ圏小型株（MSCI EMU小型株）  
UBS ETF MSCIアジア太平洋株（除く日本）  
UBS ETF スイス株（MSCIスイス20/35）  
UBS ETF 英国株（MSCI英国）  
UBS ETF 米国株（MSCI米国）  
\*上記名称は、届出の対象とした募集（売出）有価証券信託受益証券の名称である。
- 【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券の形態及び金額】
- (1) UBS ETF 先進国株（MSCIワールド）  
申込期間（2019年6月29日から2020年6月30日まで）  
2,000,000,000,000円を上限とする。
  - (2) UBS ETF ユーロ圏大型株50（ユーロ・ストックス50）  
申込期間（2019年6月29日から2020年6月30日まで）  
2,000,000,000,000円を上限とする。
  - (3) UBS ETF ユーロ圏株（MSCI EMU）  
申込期間（2019年6月29日から2020年6月30日まで）  
2,000,000,000,000円を上限とする。
  - (4) UBS ETF 欧州株（MSCIヨーロッパ）  
申込期間（2019年6月29日から2020年6月30日まで）  
2,000,000,000,000円を上限とする。

- (5) UBS ETF 英国大型株100 ( FTSE 100 )  
申込期間 ( 2019年 6 月29日から2020年 6 月30日まで )  
2,000,000,000,000円を上限とする。
- (6) UBS ETF ユーロ圏小型株 ( MSCI EMU小型株 )  
申込期間 ( 2019年 6 月29日から2020年 6 月30日まで )  
2,000,000,000,000円を上限とする。
- (7) UBS ETF MSCIアジア太平洋株 ( 除く日本 )  
申込期間 ( 2019年 6 月29日から2020年 6 月30日まで )  
2,000,000,000,000円を上限とする。
- (8) UBS ETF スイス株 ( MSCIスイス20/35 )  
申込期間 ( 2019年 6 月29日から2020年 6 月30日まで )  
2,000,000,000,000円を上限とする。
- (9) UBS ETF 英国株 ( MSCI英国 )  
申込期間 ( 2019年 6 月29日から2020年 6 月30日まで )  
2,000,000,000,000円を上限とする。
- (10) UBS ETF 米国株 ( MSCI米国 )  
申込期間 ( 2019年 6 月29日から2020年 6 月30日まで )  
2,000,000,000,000円を上限とする。

\* 上記金額は、届出の対象とした募集 ( 売出 ) 有価証券信託受益証券の金額である。  
\* なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新される。

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所  
東京都中央区日本橋兜町二丁目1番

- (注1) アメリカ合衆国ドル ( 「米ドル」 )、イギリスポンド ( 「英ポンド」 )、スイスフラン ( 「スイスフラン」 ) およびユーロの円貨換算は、便宜上、2019年4月26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 = 111.85円、1英ポンド = 144.16円、1スイスフラン = 109.58円、1ユーロ = 124.38円 ) による。
- (注2) 本書の中で特に記載のない限り金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。したがって、合計の金額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ある。したがって、本書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。
- (注3) 本書において使用される各用語は、別段の記載がある場合または文脈上別異に解される場合を除き、(i) 信託契約 ( 以下に定義される。 ) に基づき受託されたETF投資証券を信託財産とする信託にかかる受益権に関する上場信託受益権信託契約及び本投資法人 ( 以下に定義される。 ) に係る契約に関する基本契約 ( 「基本契約」 )、(ii) 上場信託受益権信託契約及び発行会社に係る契約条項 ( 「信託契約条項」 ) ならびに (iii) 上場信託受益権信託契約及び発行会社に係る契約に関する個別契約書 ( 「個別契約」 ) ( 基本契約、信託契約条項および個別契約を総称して「信託契約」 ) に定める意味を有する。
- (注4) 本書において、別段の記載がある場合を除き、以下の用語は下記の意味を有する。

<b>本受益権</b>	本信託にかかる受益権を意味する。
<b>本信託</b>	信託契約に基づき受託されたETF投資証券を信託財産とする信託を意味する。
<b>指定参加者</b>	投資サービスの運営につき、金融活動作業部会の加盟国内にあり広く認知されている規制当局により規制を受ける一流信用機関または一流金融サービス機関 ( 特定の証券取引所のマーケットメーカーである場合も可 ) であって、UBS ETF・シキャブ ( 「本投資法人」 ) の投資証券を現物取引において申込みまたは償還することを目的に参加合意を締結したものを意味する。
<b>基準通貨</b>	各サブファンドの純資産価額が算出される基準通貨を意味する。
<b>営業日</b>	ルクセンブルクにおける各通常銀行営業日 ( すなわち、銀行が通常の営業時間で営業を行っている各日 ) を意味する。ただし、各法定外休日および各サブファンドが投資を行う主要国の証券取引所の休業日またはサブファンドの投資の50%以上を適切に評価できない日を除く。

<b>現金償還手数料</b>	サブファンドのETF投資証券が本投資法人の資産から現金に償還される場合に、投資主が償還の利益の中から本投資法人に対して支払う手数料を意味する。
<b>日次の1口当たり純資産価額</b>	2取引日前に認められたすべての現金償還を目的として、各営業日(通常、取引日でもある)の該当評価時点において管理事務代行会社により算出される、サブファンドの該当投資証券クラスの公式な1口当たり純資産価額を意味する。
<b>取引日</b>	管理事務代行会社により投資証券の申込みが受諾され、または償還が承認される日(一般的に、それぞれ営業日であること)および取締役が管理事務代行会社とともにその都度決定するその他の日を意味する。少なくとも2週間に1日取引日があることを条件に、サブファンドの投資対象が上場もしくは取引されている市場またはベンチマークである指数に關係する市場が閉鎖されている場合、ベンチマークの計算が行われない場合または投資運用会社を代表する者が拠点とする関連法域が公休日である場合等、営業日であっても取引日でないことがある。ただし、英文目論見書および定款の規定に従った純資産価額の算定ならびに本投資法人またはサブファンドの投資証券の売却、交換および/または償還を一時的に停止する旨の取締役の判断に常に従う。投資運用会社は、各サブファンドの取引日に先立って詳細な取引予定表を作成する。取引予定表は、関連市場の開設者、規制当局または取引所(該当する場合)が関連市場の取引および/または決済の終了(かかる終了は、投資運用会社に対してほとんどまたは全く通知されることなく行われることがある。)を宣言した場合等、投資運用会社によって適宜修正されることがある。各サブファンドの取引予定表は、投資運用会社から入手することができる。
<b>ETF投資証券</b>	SIXスイス証券取引所および/または本投資法人のウェブサイト(www.ubs.com/etf)において示されるその他の証券取引所に上場されている、本投資法人のサブファンドのいずれかのクラスの投資証券を意味する。
<b>2010年法</b>	ルクセンブルクの2010年12月17日付投資信託に関する法律(随時行われる改正を含む。)を意味する。
<b>ルクセンブルク</b>	ルクセンブルク大公国を意味する。
<b>MIFID指令2004/39/EC</b>	理事会指令85/611/EECおよび93/6/EECならびに指令2000/12/ECを改正し、理事会指令93/22/EECを無効化する、金融商品市場に関する2004年4月21日の理事会および欧州議会による指令2004/39/ECを意味する。
<b>MiFID II指令</b>	指令2002/92/ECおよび指令2011/61/EUを改正する、金融商品市場に関する2014年5月14日の理事会および欧州議会による指令2014/65/EUを意味する。
<b>適格保有者</b>	次の(i)ないし(iv)に該当するものを除く、人、企業または事業体を意味する:(i)米国人(1940年法および商品取引所法(改正を含む、「CEA」)に基づき米国人とみなされるものも含む。)、(ii)1974年制定の米国従業員退職所得保障法(改正を含む。)のタイトルIの対象となる退職金制度または1986年制定の米国内国歳入法(改正を含む。)セクション4975の対象となる個人退職金口座もしくは制度、(iii)その他の人、企業または事業体のうち、当人、本投資法人またはその他に対し適用される法令に違反しなければ当該投資証券を取得または保有することのできないもの、およびその保有が(単体でまたは当該投資証券に対し投資を行なう同状況下にある投資主との連動により)、それがなければ被らなかつたであろう本投資法人の税金負担もしくは金銭上の不利益を生じさせまたは本投資法人がいずれかの裁判管轄区の法律(連邦証券法、1940年法およびCEAを含むが、これに限らない。)に基づき本投資法人もしくはその証券のクラスを登記しなければならない事態を招く可能性のあるもの、ならびに(iv)上記(i)ないし(iii)に示される人、企業または事業体の管理者、名義人および受託者。
<b>規制市場</b>	MIFID指令2004/39/EC第4条1項(14)に定義される規制市場を意味する。
<b>標準申込/償還期限</b>	各取引日または前取引日において、ETF投資証券の現金申込みおよび/または現金償還の申込が当該各取引日または前取引日に処理されるために、管理事務代行会社により受理されるべき基準時刻を意味する(「第二部 第1 2(1) 各サブファンド」において各サブファンドにつき特定されている。)

**申込 / 償還手数料**

指定参加者が、申込みを行なう投資証券の価格に添加しまたは償還を行なう投資証券から控除することによりデポジタリーに対し支払う基準通貨による金額を意味し、存在する場合サブファンドごとに定められる。当該金額は、指定参加者が取引日においてサブファンドに対し行なった申込みまたは償還の投資証券数とは無関係である。当該金額は、各サブファンドが投資証券の申込みの際に証券を受領し、または償還に際し証券を引渡す場合に要する処理費用の推定額に相当する。

**評価時点**

申込みおよび償還が先渡し価格ベースでのみ行なわれることに鑑み、2取引日前に承認されたすべての現金償還のために各サブファンドおよび投資証券クラスの日次の1口当たり純資産価額が算出される、各営業日(通常取引日でもある。)の特定の時点の意味する。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出したことにより、2019年6月28日に提出した有価証券届出書(以下「原届出書」という。)の関係情報を新たな情報により訂正および追加するため、本訂正届出書を提出するものである。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近<sup>(注)</sup>の為替レートを用いており、訂正前の換算レートとは異なる。

(注) アメリカ合衆国ドル(「米ドル」)、イギリスポンド(「英ポンド」)、スイスフラン(「スイスフラン」)およびユーロの円貨換算は、便宜上、2019年7月31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=108.64円、1英ポンド=131.97円、1スイスフラン=109.73円、1ユーロ=121.19円)による。

## 2【訂正内容】

半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりである。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容\*と同一内容に更新または追加される。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	追加
	(5) 外国投資法人の出資総額		(2) 外国投資法人の出資総額	追加 または 更新
3 投資リスク		2 外国投資法人の運用状況	(3) 投資リスク	更新
5 運用状況	(1) 投資状況		(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加 または 更新
第三部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員状況	更新
5 その他			(5) その他	更新
第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況	(1) 名称、資本金の額及び事業の内容	3 資産運用会社の概況	(1) 名称及び資本金の額	更新
	(3) 大株主の状況		(2) 大株主の状況	更新
	(4) 役員状況		(3) 役員状況	更新
	(5) 事業の内容及び営業の概況		(4) 事業の内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表		4 外国投資法人の経理状況		追加
第6 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

\* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりである。

[次へ](#)

別段の記載がある場合を除き、以下の記述は、有価証券信託受益証券に関して信託される投資証券およびその発行者たる本投資法人に関する情報である。

## 1 外国投資法人の概況

### (1) 主要な経営指標等の推移

UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETFサブファンドの主要な経営指標等は以下のとおりである。

(通貨は、米ドル表示)

	2019年 6月末日	2018年 6月末日	2017年 6月末日	2018年 12月末日	2017年 12月末日
(a) 収益合計	13,789,728	14,618,608	17,917,663	24,684,573	28,340,890
(b) 投資純利益 / (損失)	12,105,731	12,703,144	15,635,450	20,932,541	24,057,862
(c) 発行投資証券口数(注)	5,171,713	5,768,630	6,781,504	5,366,413	6,161,632
(d) 純資産	1,134,187,627	1,212,480,273	1,304,916,203	1,013,493,466	1,297,241,652
(e) 資産合計	1,137,720,116	1,215,189,852	1,312,137,394	1,017,599,401	1,313,948,682
(f) 投資証券1口当たり純資産価額(注)	219.31	210.19	192.42	188.86	210.54
(g) 分配(注)	7,578,240	7,236,339	12,645,910	19,723,097	25,865,016
(h) 投資証券1口当たり分配(注)	1.4201	1.1488	1.5008	3.3188	3.4455
(i) 自己資本比率((d)÷(e))	0.996895116	0.997770242	0.994496620	0.995965077	0.987284869

(注) クラスA-分配型に関する数値である。

UBS ETF – ユーロ・ストックス 50 UCITS ETFサブファンドの主要な経営指標等は以下のとおりである。

(通貨は、ユーロ表示)

	2019年 6月末日	2018年 6月末日	2017年 6月末日	2018年 12月末日	2017年 12月末日
(a) 収益合計	11,700,645	13,809,193	17,002,714	16,778,634	20,858,824
(b) 投資純利益 / (損失)	11,350,990	13,361,732	16,447,148	15,961,611	19,768,859
(c) 発行投資証券口数(注)	12,032,537	15,241,085	20,105,270	15,141,085	16,921,085
(d) 純資産	427,387,950	528,259,004	701,956,645	455,346,917	590,058,291
(e) 資産合計	427,713,294	529,740,358	703,293,668	457,825,478	593,134,367
(f) 投資証券1口当たり純資産価額(注)	35.52	34.66	34.91	30.07	34.87
(g) 分配(注)	2,847,305	198,090	4,057,224	13,735,449	20,963,745

(h) 投資証券1口当たり分配 (注)	0.1856	0.0121	0.1723	0.8776	1.0132
(i) 自己資本比率((d)÷(e))	0.999239341	0.997203623	0.998098912	0.994586232	0.994813863

(注) クラスA-分配型に関する数値である。

UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETFサブファンドの主要な経営指標等は以下のとおりである。

(通貨は、ユーロ表示)

	2019年 6月末日	2018年 6月末日	2017年 6月末日	2018年 12月末日	2017年 12月末日
(a) 収益合計	77,570,696	86,173,388	66,713,573	102,695,991	84,591,034
(b) 投資純利益 / (損失)	74,655,100	82,540,640	64,095,698	96,013,346	78,503,723
(c) 発行投資証券口数(注)	11,347,605	17,710,986	17,614,871	16,674,626	18,857,725
(d) 純資産	2,578,075,203	3,661,063,469	3,525,163,205	2,697,407,843	3,842,761,984
(e) 資産合計	2,580,966,134	3,664,942,861	3,526,689,728	2,704,822,048	3,851,038,973
(f) 投資証券1口当たり純資産 価額(注)	123.44	123.75	122.54	106.08	124.42
(g) 分配(注)	7,722,414	12,060,490	7,345,414	61,520,540	52,575,747
(h) 投資証券1口当たり分配 (注)	0.4686	0.6305	0.5106	3.4378	3.1334
(i) 自己資本比率((d)÷(e))	0.998879904	0.998941486	0.999567151	0.997258894	0.997850713

(注) クラスA-分配型に関する数値である。

UBS ETF – MSCI ヨーロッパ UCITS ETFサブファンドの主要な経営指標等は以下のとおりである。

(通貨は、ユーロ表示)

	2019年 6月末日	2018年 6月末日	2017年 6月末日	2018年 12月末日	2017年 12月末日
(a) 収益合計	8,201,318	6,315,513	6,182,997	8,733,023	8,167,666
(b) 投資純利益 / (損失)	7,844,893	5,993,586	5,899,061	8,088,000	7,604,937
(c) 発行投資証券口数(注)	4,647,127	4,344,445	4,103,292	4,501,341	4,124,292
(d) 純資産	340,880,513	291,647,092	263,025,140	282,956,350	272,826,994
(e) 資産合計	341,561,480	292,976,667	263,748,227	284,149,228	273,318,327
(f) 投資証券1口当たり純資産 価額(注)	64.57	63.55	63.53	55.86	64.21
(g) 分配(注)	1,858,525	2,299,848	2,412,538	8,173,269	7,737,800

(h) 投資証券1口当たり分配 (注)	0.4410	0.4916	0.5089	1.8826	1.8732
(i) 自己資本比率((d)÷(e))	0.998006312	0.99546184	0.997258419	0.995801931	0.998202342

(注) クラスA-分配型に関する数値である。

UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETFサブファンドの主要な経営指標等は以下のとおりである。

(通貨は、英ポンド表示)

	2019年 6月末日	2018年 6月末日	2017年 6月末日	2018年 12月末日	2017年 12月末日
(a) 収益合計	1,969,469	2,210,826	2,952,007	3,607,999	4,799,285
(b) 投資純利益/(損失)	1,889,120	2,106,923	2,828,203	3,420,791	4,558,339
(c) 発行投資証券口数(注)	991,614	1,148,273	1,550,157	1,119,773	1,445,273
(d) 純資産	72,412,273	85,669,488	109,641,862	73,369,684	107,128,448
(e) 資産合計	72,833,770	91,997,726	110,276,745	73,907,016	107,431,857
(f) 投資証券1口当たり純資産 価額(注)	70.03	71.95	69.05	63.13	72.00
(g) 分配(注)	1,328,723	1,608,155	1,207,136	3,234,722	3,704,447
(h) 投資証券1口当たり分配 (注)	1.1866	1.1127	0.6665	2.6592	2.3312
(i) 自己資本比率((d)÷(e))	0.994212891	0.931213104	0.994242821	0.992729621	0.997175800

(注) クラスA-分配型に関する数値である。

UBS ETF – MSCI EMU 小型株 UCITS ETFサブファンドの主要な経営指標等は以下のとおりである。

（通貨は、ユーロ表示）

	2019年 6月末日	2018年 6月末日	2017年 6月末日	2018年 12月末日	2017年 12月末日
(a) 収益合計	2,177,770	3,509,658	1,311,224	4,110,778	1,833,771
(b) 投資純利益 / (損失)	1,979,475	3,189,995	1,199,673	3,588,852	1,506,015
(c) 発行投資証券口数(注)	1,042,273	1,674,733	1,009,611	1,408,375	1,516,330
(d) 純資産	100,267,654	169,122,145	96,433,995	116,176,555	155,116,553
(e) 資産合計	100,399,186	175,871,487	97,176,746	116,589,209	155,208,080
(f) 投資証券1口当たり純資産価額(注)	96.20	100.98	95.52	82.49	102.30
(g) 分配(注)	328,894	1,420,082	90,507	3,526,429	1,564,943
(h) 投資証券1口当たり分配(注)	0.2439	0.9107	0.2648	2.6447	1.7252
(i) 自己資本比率((d) ÷ (e))	0.99868991	0.961623444	0.992356700	0.996460616	0.999410295

(注) クラスA-分配型に関する数値である。

UBS ETF – MSCI パシフィック（除く日本） UCITS ETFサブファンドの主要な経営指標等は以下のとおりである。

（通貨は、米ドル表示）

	2019年 6月末日	2018年 6月末日	2017年 6月末日	2018年 12月末日	2017年 12月末日
(a) 収益合計	4,331,340	4,313,742	4,316,735	8,097,248	8,549,972
(b) 投資純利益 / (損失)	4,022,618	3,992,655	3,997,776	7,469,641	7,889,609
(c) 発行投資証券口数(注)	3,736,395	4,442,534	4,931,786	4,308,138	4,785,730
(d) 純資産	174,153,308	200,133,106	212,596,857	173,378,431	224,449,111
(e) 資産合計	174,665,320	201,122,045	213,790,842	173,846,683	225,168,503
(f) 投資証券1口当たり純資産価額(注)	45.57	43.90	42.11	39.36	45.79
(g) 分配(注)	3,204,596	4,367,782	3,208,342	8,277,757	7,159,781
(h) 投資証券1口当たり分配(注)	0.7658	0.9504	0.6787	1.8216	1.4999
(i) 自己資本比率((d) ÷ (e))	0.997068611	0.995082891	0.994415172	0.997306523	0.996805095

(注) クラスA-分配型に関する数値である。

UBS ETF – MSCI スイス 20/35 UCITS ETFサブファンドの主要な経営指標等は以下のとおりである。

(通貨は、スイスフラン表示)

	2019年 6月末日	2018年 6月末日	2017年 6月末日	2018年 12月末日	2017年 12月末日
(a) 収益合計	14,062,377	15,342,713	12,980,642	16,101,790	13,511,099
(b) 投資純利益 / (損失)	13,246,348	14,381,355	12,245,539	14,082,366	11,835,255
(c) 発行投資証券口数(注)	7,324,864	9,377,044	7,871,133	8,230,492	8,656,203
(d) 純資産	942,890,470	1,002,808,149	804,735,117	718,710,963	948,869,932
(e) 資産合計	943,979,254	1,021,846,908	805,094,746	721,637,061	950,801,547
(f) 投資証券1口当たり純資産価額(注)	19.24	16.64	16.92	15.87	17.57
(g) 分配(注)	-	124,669	354,452	2,799,067	2,536,247
(h) 投資証券1口当たり分配(注)	-	0.0151	0.0408	0.2908	0.3153
(i) 自己資本比率((d) ÷ (e))	0.998846602	0.981368286	0.999553308	0.995945194	0.997968435

(注) クラスA-分配型に関する数値である。

UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETFサブファンドの主要な経営指標等は以下のとおりである。

(通貨は、英ポンド表示)

	2019年 6月末日	2018年 6月末日	2017年 6月末日	2018年 12月末日	2017年 12月末日
(a) 収益合計	11,645,117	10,872,844	17,640,832	22,705,262	27,503,636
(b) 投資純利益 / (損失)	11,198,020	10,386,477	16,912,315	21,576,897	26,177,222
(c) 発行投資証券口数(注)	268,908	414,908	468,894	369,908	374,406
(d) 純資産	419,657,418	666,891,170	525,573,481	575,611,664	572,923,032
(e) 資産合計	419,788,620	667,024,722	528,760,211	578,763,072	573,570,797
(f) 投資証券1口当たり純資産価額(注)	19.19	19.70	18.99	17.32	19.65
(g) 分配(注)	121,145	63,000	163,055	238,133	377,259
(h) 投資証券1口当たり分配(注)	0.3275	0.1942	0.3076	0.6163	0.8805
(i) 自己資本比率((d) ÷ (e))	0.999687457	0.99979978	0.993973204	0.994554926	0.998870645

(注) クラスA-分配型に関する数値である。

UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETFサブファンドの主要な経営指標等は以下のとおりである。

(通貨は、米ドル表示)

	2019年 6月末日	2018年 6月末日	2017年 6月末日	2018年 12月末日	2017年 12月末日
(a) 収益合計	4,250,320	3,924,599	4,665,134	8,131,609	8,905,012
(b) 投資純利益 / (損失)	3,836,749	3,518,993	4,222,449	7,306,109	8,033,977
(c) 発行投資証券口数(注)	1,965,769	2,060,743	2,495,948	2,151,954	2,279,027
(d) 純資産	558,818,160	543,476,572	585,142,159	520,355,523	590,025,155
(e) 資産合計	559,063,208	543,836,634	585,386,996	524,963,846	590,500,510
(f) 投資証券1口当たり純資産価額(注)	283.68	262.53	233.50	241.34	257.36
(g) 分配(注)	3,806,291	3,192,255	-	6,548,353	3,843,223
(h) 投資証券1口当たり分配(注)	1.7545	1.4210	-	3.0099	1.5186
(i) 自己資本比率((d) ÷ (e))	0.999561681	0.999337922	0.999581752	0.991221637	0.999194996

(注) クラスA-分配型に関する数値である。

## (2) 外国投資法人の出資総額

各サブファンドのクラスA-分配型発行済投資口数およびクラスA-分配型への出資総額は以下のとおりである。

UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF クラスA-分配型

2019年7月末日現在

出資総額（米ドル）（注）	1,136,143,296（123,430,607,677円）
授權投資口総数	500,000,000,000
発行済投資口数	5,210,917

	発行済投資口数	出資総額（注）	
		米ドル	円
2014年12月末	5,362,863	922,912,959	100,265,263,866
2015年12月末	6,369,153	1,063,687,210	115,558,978,494
2016年12月末	7,748,513	1,359,580,517	147,704,827,367
2017年12月末	6,161,632	1,297,241,652	140,932,333,073
2018年12月末	5,366,413	1,013,493,466	110,105,930,146
2019年6月末	5,171,713	1,134,187,627	123,218,143,797

（注）サブ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。

UBS ETF - ユーロ・ストック 50 UCITS ETF クラスA-分配型

2019年7月末日現在

出資総額（ユーロ）	405,796,796（49,178,513,707円）
授權投資口総数	500,000,000,000
発行済投資口数	11,729,537

	発行済投資口数	出資総額	
		ユーロ	円
2014年12月末	19,834,063	626,798,969	75,961,767,053
2015年12月末	22,034,063	719,445,389	87,189,586,693
2016年12月末	24,362,439	797,916,094	96,699,451,432
2017年12月末	16,921,085	590,058,291	71,509,164,286
2018年12月末	15,141,085	455,346,917	55,183,492,871
2019年6月末	12,032,537	427,387,950	51,795,145,661

## UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF クラスA-分配型

2019年7月末日現在

出資総額 (ユーロ)	1,291,974,347 ( 156,574,371,113円 )
授權投資口総数	500,000,000,000
発行済投資口数	10,710,830

	発行済投資口数	出資総額	
		ユーロ	円
2014年12月末	11,553,924	1,198,635,231	145,262,603,645
2015年12月末	18,149,184	2,015,318,435	244,236,441,138
2016年12月末	14,088,183	1,593,822,650	193,155,366,954
2017年12月末	18,857,725	2,346,190,719	284,334,853,236
2018年12月末	16,674,626	1,768,826,319	214,364,061,600
2019年6月末	11,347,605	1,400,731,022	169,754,592,556

## UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF クラスA-分配型

2019年7月末日現在

出資総額 (ユーロ)	293,767,127 ( 35,601,638,121円 )
授權投資口総数	500,000,000,000
発行済投資口数	4,647,127

	発行済投資口数	出資総額	
		ユーロ	円
2014年12月末	1,619,692	93,828,036	11,371,019,683
2015年12月末	3,533,692	215,150,689	26,074,112,000
2016年12月末	4,015,692	240,737,472	29,174,974,232
2017年12月末	4,124,292	264,836,691	32,095,558,582
2018年12月末	4,501,341	251,444,712	30,472,584,647
2019年6月末	4,647,127	300,050,383	36,363,105,916

## UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF クラスA-分配型

2019年7月末日現在

出資総額 (英ポンド)	65,275,067 ( 8,614,350,592円 )
授權投資口総数	500,000,000,000
発行済投資口数	934,614

	発行済投資口数	出資総額	
		英ポンド	円
2014年12月末	1,808,008	111,516,376	14,716,816,141
2015年12月末	1,908,008	111,476,544	14,711,559,512
2016年12月末	1,811,157	120,778,345	15,939,118,190
2017年12月末	1,445,273	104,066,608	13,733,670,258
2018年12月末	1,119,773	70,694,595	9,329,565,702
2019年6月末	991,614	69,444,865	9,164,638,834

## UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF クラスA-分配型

2019年7月末日現在

出資総額 (ユーロ)	97,283,790 ( 11,789,822,510円 )
授權投資口総数	500,000,000,000
発行済投資口数	1,025,373

	発行済投資口数	出資総額	
		ユーロ	円

2014年12月末	295,287	20,141,934	2,441,000,981
2015年12月末	483,287	40,278,935	4,881,404,133
2016年12月末	341,793	28,698,018	3,477,912,801
2017年12月末	1,516,330	155,116,553	18,798,575,058
2018年12月末	1,408,375	116,176,555	14,079,436,700
2019年6月末	1,042,273	100,267,654	12,151,436,988

## UBS ETF - MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF クラスA-分配型

2019年7月末日現在

出資総額 (米ドル)	160,522,152 ( 17,439,126,593円 )
授權投資口総数	500,000,000,000
発行済投資口数	3,627,395

	発行済投資口数	出資総額	
		米ドル	円
2014年12月末	4,207,319	178,377,972	19,378,982,878
2015年12月末	4,475,927	164,996,384	17,925,207,158
2016年12月末	4,727,187	178,652,479	19,408,805,319
2017年12月末	4,785,730	219,115,014	23,804,655,121
2018年12月末	4,308,138	169,567,131	18,421,773,112
2019年6月末	3,736,395	170,256,813	18,496,700,164

## UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF クラスA-分配型

2019年7月末日現在

出資総額 (スイスフラン)	125,616,345 ( 13,783,881,537円 )
授權投資口総数	500,000,000,000
発行済投資口数	6,579,630

	発行済投資口数	出資総額	
		スイスフラン	円
2014年12月末	2,078,999	34,381,558	3,772,688,359
2015年12月末	5,812,499	94,563,152	10,376,414,669

2016年12月末	8,235,000	125,591,560	13,781,161,879
2017年12月末	8,656,203	152,079,525	16,687,686,278
2018年12月末	8,230,492	130,642,178	14,335,366,192
2019年6月末	7,324,864	140,963,791	15,467,956,786

## UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF クラスA-分配型

2019年7月末日現在

出資総額 (英ポンド)	4,677,595 (617,302,212円)
授權投資口総数	500,000,000,000
発行済投資口数	244,908

	発行済投資口数	出資総額	
		英ポンド	円
2014年12月末	427,994	7,261,081	958,244,860
2015年12月末	299,994	4,766,189	628,993,962
2016年12月末	530,088	9,791,211	1,292,146,116
2017年12月末	374,406	7,357,535	970,973,894
2018年12月末	369,908	6,405,591	845,345,844
2019年6月末	268,908	5,160,118	680,980,772

## UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF クラスA-分配型

2019年7月末日現在

出資総額 (米ドル)	560,368,215 (60,878,402,878円)
授權投資口総数	500,000,000,000
発行済投資口数	1,958,265

	発行済投資口数	出資総額	
		米ドル	円
2014年12月末	11,566,862	2,284,616,834	248,200,772,846
2015年12月末	7,609,580	1,490,916,310	161,973,147,918
2016年12月末	3,051,546	652,699,604	70,909,284,979
2017年12月末	2,279,027	586,539,945	63,721,699,625
2018年12月末	2,151,954	519,360,558	56,423,331,021
2019年6月末	1,965,769	557,640,763	60,582,092,492

## (3) 主要な投資主の状況

各サブファンドは、以下の理由から、投資主の情報を開示できる立場にない。

## a) 慎重義務

各サブファンドは、投資主に対して一般的な慎重義務、すなわち守秘義務を負っている。

## b) 個人情報保護法

各サブファンドは、上記の慎重義務のほか、個人情報の処理にかかる個人の保護に関する2002年8月2日付の法律（「個人情報保護法」）の適用を受ける。

個人情報保護法により、個人情報の処理は原則として禁じられている。個人情報保護法の規定に違反した場合、本投資法人は刑事罰に処される。

## (4) 役員状況

本書の提出日現在

氏名	役職名	略歴	所有投資口のシリーズ、クラスおよび数
クレメンス・ロイター (Clemens Reuter)	取締役 会長	ロイター氏は2011年にUBS ETF部門担当ヘッドとしてUBSグローバル・アセット・マネジメント（現UBSアセット・マネジメント）に入社した。前職ではSIXスイス証券取引所のメンバー・リレーションズ部門担当ヘッドとしてETF部門の創設と発展に尽力した。ロイター氏は1990年にドイツ銀行（デュッセルドルフ）に入社し、金融サービス業界におけるキャリアをスタートさせた。ワコピア証券（ジョージア州アトランタ）の機関投資家向け米国株式営業担当ヴァイス・プレジデントとして米国での勤務経験も有する。2000年にSIXスイス証券取引所に入社する前はクレディ・スイス・ファースト・ボストンのロンドン、ニューヨークおよびチューリッヒの各トレーディング・デスクの外国為替営業部門に勤務した。	0口
フランク・ミュゼル (Frank Müsel)	取締役 副会長	ミュゼル氏は2001年にUBS ETF部門にてアナリストとして勤務するべくUBSグローバル・アセット・マネジメント（現UBSアセット・マネジメント）に入社し、2004年には商品管理業務に異動した。2014年以降はETFのプラットフォーム管理を担当するプロダクト・スペシャリストとして勤務している。UBS入社前はSEB銀行（フランクフルト）のコールレス銀行・決済（オプションおよび先物）部門において複数の役職を経験した。	0口

<p>イアン・アッシュメント (Ian Ashment)</p>	<p>取締役</p>	<p>アッシュメント氏は、UBSアセット・マネジメントのシステムティック&amp;インデックス・インベストメント部門担当ヘッドであり、インデックス・エクイティ、コモディティ資産、定量株式戦略における運用資産は2億スイスフランを超える(2017年3月31日時点)。この職務に加えて、UBSアセット・マネジメント・インベストメント・コミッティ、EMEAマネジメント・コミッティ及び英国マネジメント・コミッティのメンバーも務める。</p> <p>現在の役職に就く以前は、ストラクチャード・ベータ&amp;インデックス部門担当グローバル・ヘッドを務め、全資産クラスにまたがるインデックス資産を統括していた。アッシュメント氏は1985年にUBSアセット・マネジメントに統計アシスタントとして入社し、アクティブ欧州エクイティのファンド・マネージャー訓練生を経て、クオンツ部門のメンバーとしてインデックス及びリスク分析を専門とするに至った。</p>	<p>0口</p>
<p>アンドレアス・ハーバーツェト (Andreas Haberzeth)</p>	<p>取締役</p>	<p>ハーバーツェト氏は2009年12月にUBSグローバル・アセット・マネジメント(現UBSアセット・マネジメント)に入社し、スイス、アイルランドおよびルクセンブルク籍の完全複製および合成複製ETFの運営全般を統括するUBS ETFプラットフォーム管理部門担当ヘッドを務めている。UBS入社前はデカ銀行(ドイチェ・ジロツェントラーレ)のETF取引サポート・データ品質管理部門担当ヘッドであった。それ以前はアクサ・インベストメント・マネージャーズ・ドイチェランド・ゲーエムベーハーにおいて運営サポート・サービス管理部門担当ヘッドを務めていた。</p>	<p>0口</p>
<p>ヨルゲン・ジェッセン (Jörgen Jessen)</p>	<p>独立取締役</p>	<p>ヨルゲン・ジェッセン氏は、2017年に取締役会の独立取締役に任命された。銀行・投資ファンド分野の豊富な経験を有し、複数社の独立取締役を務めている。</p> <p>従前は、バンコ・ブラデスコ・ヨーロッパ・エス・エイ・ルクセンブルクでプライベート・バンキング担当ヘッドを務めていた。それ以前は、ドイツ銀行ルクセンブルクでマネージング・ディレクターを務め、6つの法域で営業する3つの国際顧問チームを管理していた。それより前の経歴には、グリトニル・バンク・エス・エイのマネージング・ディレクター(新規ファンド事業の立上げに直接関与した。)等がある。</p>	<p>0口</p>

## (5) その他

## (1) 定款の変更

定款は、1915年8月10日のルクセンブルグ商事会社に関する法律（改正を含む。）で定められた定足数及び多数決要件に従い、投資主総会がこれを変更することができる。ただし、定款の一部の規定は、出席する投資主またはその代理人の75%以上の多数をもってのみ変更することができる（定足数要件は、適用法が定めるとおりとする。）。

## (2) 事業の譲渡または事業の譲受け

## サブファンドの清算および合併

何らかの理由により、あるサブファンドの純資産総額またはあるサブファンド内のクラスの純資産価額が経済的に有効な方法で運用される当該サブファンドもしくは当該クラスの最低水準として取締役会が決定する金額を下回り、もしくはこれに達しなかった場合、政治情勢、経済情勢もしくは金融情勢に重要な変化がある場合、または経済的合理化を実施するために、取締役会は、評価時間において計算される1口当たり純資産価額（投資の実際の実現価格及び実現費用を考慮する。）で当該クラスの投資証券をすべて償還することを決定することができる。かかる決定は、申込/償還手数料（現金償還の場合は現金償還手数料）、名義書換手数料及び発生した清算費用の按分割合を差し引いて実施される。本投資法人は、強制償還の効力発生日前に、該当のクラスの投資証券の投資主に対して償還理由及び償還手続を記載した通知を送付する。本投資法人は、清算の効力発生日前に、取締役会が決定する新聞に通知を公告すること並びに/又は投資主に通知を送付しかつ/若しくはその他の手段により伝達することにより、ルクセンブルクの法令上要求されるか、その他取締役会が適切であると思料する範囲で投資主に通知する。投資主のために別段の決定がある場合または投資主間での公平な取扱いを維持するためである場合を除き、当該サブファンドの投資主は、かかる強制償還の効力発生日前に、引き続きその投資証券の無償による（但し、投資の実際の実現価格及び実現費用を考慮する。）償還を請求することができる。

前段落により取締役会に付与される権限にかかわらず、サブファンドにおいて発行された投資証券のクラスまたはすべてのクラスの投資主総会は、取締役会の提案により、当該クラスのすべての投資証券を償還し、返還に関する決定が実施される評価時間において計算された投資証券の純資産価額（投資の実際の実現価格及び実現費用を考慮する。）を投資主に返還することができる。当該投資主総会にかかる定足数要件はなく、当該投資主総会は、出席する投資主またはその代表者の単純過半数によって採択された決議によりかかる決定を行う。

償還の実施により受益者に分配することができない資産は、当該資産に対して権利を有する者のために供託金庫（Caisse de Consignations）に預託される。

償還された投資証券はすべて消却される。

本項の第1段落に規定する状況では、取締役会は、サブファンドの資産を本投資法人内の別の既存のサブファンドの資産または2010年法第一章の規定に基づき組織された他の集団投資事業または当該他の集団投資事業内の別のサブファンド（「新サブファンド」）に割り当て、当該クラスの投資証券を別のクラスの投資証券に再指定することを決定する（分割または併合（必要な場合。）及び投資主に対する端数持分相当額の支払い後）ことができる。当該決定は、投資主がその投資証券の無償による償還または転換を請求することができるようにするため、合併の効力発生日の1ヶ月前に、本項の第1段落に定める方法と同様の方法により公表する（かかる公表には新サブファンドに関する情報を含む。）。

前段落により取締役会に付与される権限にかかわらず、本投資法人内のサブファンドの合併は、当該サブファンドにおいて発行された投資証券のクラスの投資主総会により決定される。当該投資主総会にかかる定足数要件はなく、当該投資主総会は、出席する投資主またはその代表者の単純過半数による決議をもって当該合併を決定する。

あるサブファンドに分配可能な資産及び負債の、本項第5段落で言及した他の集団投資事業または当該他の集団投資事業内の別のサブファンドへの拠出は、拠出側サブファンドにおいて発行された投資証券のクラスの投資主の決議を要する。当該決議は、定足数要件を発行済投資証券の50%とし、当該会議に出席する投資主またはその代表者の3分の2以上の多数により採択される。但し、当該合併が、ルクセンブルクの契約型集団投資事業（fonds commun de placement）または外国籍の集団投資事業との間で実施される場合はこの限りでなく、この場合、決議は、当該合併に賛成票を投じた投資主のみを拘束する。

## (3)出資の状況

該当事項なし。

## (4)訴訟事件

本書の提出日に先立つ6か月間に、訴訟事件その他本投資法人に重要な影響を及ぼすことが予想される事実は存在しない。

[次へ](#)

## 2 外国投資法人の運用状況

## (1) 投資状況

## 資産別及び地域別の投資状況

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF サブファンド

(2019年7月末日現在)

資産の種類	発行地 / 上場地	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
普通株式	米国	696,296,654.03	61.29
	日本	91,589,275.83	8.06
	英国	65,443,847.39	5.76
	カナダ	39,624,452.49	3.49
	フランス	39,589,825.66	3.48
	スイス	38,899,899.15	3.42
	ドイツ	30,569,057.68	2.69
	オーストラリア	27,651,437.07	2.43
	オランダ	17,962,910.56	1.58
	アイルランド	16,743,278.82	1.47
	香港	12,264,075.64	1.08
	スペイン	11,011,505.72	0.97
	スウェーデン	9,085,038.15	0.80
	イタリア	7,275,774.57	0.64
	デンマーク	6,467,727.12	0.57
	シンガポール	5,214,860.67	0.46
	フィンランド	4,426,871.41	0.39
	ベルギー	4,121,847.69	0.36
	バミューダ	3,975,406.13	0.35
	ノルウェー	2,467,578.89	0.22
	イスラエル	2,101,461.40	0.18
	ジャージー	1,932,120.86	0.17
	ケイマン諸島	1,696,876.78	0.15
	キュラソー	1,464,780.59	0.13
	ニュージーランド	989,527.38	0.09
	ルクセンブルク	987,006.78	0.09
	オーストリア	922,591.90	0.08
ポルトガル	605,183.27	0.05	
パナマ	543,239.46	0.05	
パプアニューギニア	197,488.02	0.02	
マン島	98,125.17	0.01	
モーリシャス	66,822.55	0.01	
優先株式	ドイツ	2,025,088.53	0.18
社債	米国	644,664.07	0.06
現金その他の資産（負債控除後）		(8,813,005.65)	(0.78)
合計（純資産総額）		1,136,143,295.78 (123,430,607,654円)	100.00

(注) 投資比率とは、サブファンドの純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。

## UBS ETF - ユーロ・ストック 50 UCITS ETF サブファンド

(2019年7月末日現在)

資産の種類	発行地 / 上場地	時価合計 (ユーロ)	投資比率 (%)
普通株式	フランス	149,863,019.36	36.93
	ドイツ	112,401,862.17	27.70
	オランダ	56,378,769.46	13.89
	スペイン	39,811,823.75	9.81
	アイルランド	20,277,955.00	5.00
	イタリア	19,437,273.23	4.79
	ベルギー	12,812,091.88	3.16
	フィンランド	4,590,628.72	1.13
現金その他の資産 (負債控除後)		(9,776,627.57)	(2.41)
合計 (純資産総額)		405,796,796.00 (49,178,513,707円)	100.00

## UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF サブファンド

(2019年7月末日現在)

資産の種類	発行地 / 上場地	時価合計 (ユーロ)	投資比率 (%)
普通株式	フランス	822,956,351.37	32.88
	ドイツ	630,594,812.60	25.20
	オランダ	365,414,390.21	14.60
	スペイン	227,735,440.60	9.10
	イタリア	149,349,562.25	5.97
	ベルギー	82,600,192.63	3.30
	フィンランド	78,966,461.35	3.16
	アイルランド	42,678,449.00	1.71
	ルクセンブルク	21,366,619.82	0.85
	オーストリア	18,188,205.42	0.73
	英国	15,816,804.56	0.63
	ポルトガル	12,354,572.59	0.49
優先株式	ドイツ	42,231,629.51	1.69
現金その他の資産 (負債控除後)		(7,657,557.91)	(0.31)
合計 (純資産総額)		2,502,595,934.00 (303,289,601,241円)	100.00

## UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF サブファンド

(2019年7月末日現在)

資産の種類	発行地 / 上場地	時価合計 (ユーロ)	投資比率 (%)
普通株式	英国	88,270,212.77	26.36
	フランス	56,602,037.41	16.90
	スイス	51,396,097.51	15.35
	ドイツ	43,825,865.30	13.09
	オランダ	25,303,206.02	7.56
	スペイン	15,832,894.84	4.73
	スウェーデン	13,108,559.91	3.91
	イタリア	10,265,677.11	3.07
	デンマーク	9,297,202.09	2.78
	フィンランド	6,254,657.50	1.87
	ベルギー	5,791,355.27	1.73
	ノルウェー	3,645,968.92	1.09
	アイルランド	3,042,583.02	0.91
	ジャージー	2,507,576.54	0.75
	ルクセンブルク	1,551,822.28	0.46
	オーストリア	1,205,588.96	0.36
ポルトガル	849,052.03	0.25	
マン島	168,533.03	0.05	
優先株式	ドイツ	2,848,172.70	0.85
現金その他の資産 (負債控除後)		(6,855,751.83)	(2.05)
合計 (純資産総額)		334,911,311.38 (40,587,901,826円)	100.00

## UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF サブファンド

(2019年7月末日現在)

資産の種類	発行地/上場地	時価合計 (英ポンド)	投資比率 (%)
普通株式	英国	65,354,616.76	95.78
	ジャージー	1,921,659.16	2.82
	アイルランド	1,481,275.46	2.17
	スペイン	246,682.50	0.36
	スイス	201,611.24	0.30
	パミューダ	174,964.00	0.26
	ドイツ	127,619.18	0.19
投資信託	英国	303,563.97	0.44
現金その他の資産(負債控除後)		(1,577,601.87)	(2.31)
合計(純資産総額)		68,234,390.40 (9,004,892,501円)	100.00

## UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF サブファンド

(2019年7月末日現在)

資産の種類	発行地/上場地	時価合計 (ユーロ)	投資比率 (%)
普通株式	ドイツ	22,819,289.35	23.46
	イタリア	14,864,436.17	15.28
	フランス	13,818,176.34	14.20
	オランダ	13,671,240.88	14.05
	スペイン	9,282,427.80	9.54
	ベルギー	9,082,099.39	9.34
	フィンランド	5,229,156.35	5.38
	オーストリア	4,020,771.93	4.13
	アイルランド	1,947,494.01	2.00
	ルクセンブルク	1,661,202.73	1.71
	ポルトガル	1,522,425.91	1.56
	英国	648,259.29	0.67
	スイス	6,954.20	0.01
優先株式	ドイツ	550,510.06	0.57
ワラント	スペイン	559.98	0.00
現金その他の資産(負債控除後)		(1,841,214.71)	(1.89)
合計(純資産総額)		97,283,789.68 (11,789,822,471円)	100.00

## UBS ETF - MSCI パシフィック（除く日本） UCITS ETF サブファンド

(2019年7月末日現在)

資産の種類	発行地 / 上場地	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
普通株式	オーストラリア	94,045,037.28	57.24
	香港	41,416,647.08	25.21
	シンガポール	17,540,562.46	10.68
	ケイマン諸島	6,173,892.70	3.76
	バミューダ	3,778,221.72	2.30
	ニュージーランド	3,413,754.65	2.08
	パプアニューギニア	639,705.55	0.39
	アイルランド	573,222.20	0.35
	モーリシャス	156,817.43	0.10
現金その他の資産（負債控除後）		(3,431,578.72)	(2.09)
合計（純資産総額）		164,306,282.35 (17,850,234,515円)	100.00

## UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF サブファンド

(2019年7月末日現在)

資産の種類	発行地 / 上場地	時価合計 (スイスフラン)	投資比率 (%)
普通株式	スイス	960,952,154.55	86.78
現金その他の資産（負債控除後）		146,338,522.42	13.22
合計（純資産総額）		1,107,290,676.97 (121,503,005,984円)	100.00

## UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF サブファンド

(2019年7月末日現在)

資産の種類	発行地 / 上場地	時価合計 (英ポンド)	投資比率 (%)
普通株式	英国	409,112,045.39	95.67
	ジャージー	11,872,366.00	2.78
	アイルランド	1,558,095.60	0.36
	スイス	1,269,620.48	0.30
	ドイツ	817,918.86	0.19
	マン島	787,159.30	0.18
現金その他の資産（負債控除後）		2,229,684.21	0.52
合計（純資産総額）		427,646,889.84 (56,436,560,052円)	100.00

## UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF サブファンド

(2019年7月末日現在)

資産の種類	発行地 / 上場地	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
普通株式	米国	541,043,127.14	96.35
	アイルランド	11,190,531.12	1.99
	英国	3,023,687.63	0.54
	スイス	2,390,003.37	0.43
	バミューダ	2,219,373.57	0.40
	キュラソー	1,174,318.60	0.21
	カナダ	497,599.20	0.09
	パナマ	444,623.22	0.08
	ジャージー	357,167.00	0.06
	オランダ	229,837.30	0.04
社債	米国	484,146.65	0.09
現金その他の資産(負債控除後)		(1,498,504.54)	(0.27)
合計(純資産総額)		561,555,910.26 (61,007,434,091円)	100.00

## (2) 運用実績

## 純資産等の推移

本書提出日の直近日及び同日前1年以内における各月末の各ETF投資証券の純資産及び市場相場の推移は次のとおりである。

## ( ) UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF クラスA-分配型

	純資産総額(注)		1口当たり純資産価額		時価(市場相場) (SIXスイス証券取引所)	
	米ドル	円	米ドル	円	米ドル	円
2018年8月末	1,249,590,087	135,755,467,052	217.12	23,588	217.00	23,575
2018年9月末	1,257,776,601	136,644,849,933	218.28	23,714	218.55	23,743
2018年10月末	1,204,523,963	130,859,483,340	202.22	21,969	202.90	22,043
2018年11月末	1,210,867,753	131,548,672,686	204.49	22,216	203.25	22,081
2018年12月末	1,013,493,466	110,105,930,146	188.86	20,518	189.00	20,533
2019年1月末	1,078,654,695	117,185,046,065	202.13	21,959	202.20	21,967
2019年2月末	1,097,908,396	119,276,768,141	208.18	22,617	208.55	22,657
2019年3月末	1,112,571,177	120,869,732,669	210.89	22,911	210.50	22,869
2019年4月末	1,142,931,176	124,168,042,961	218.39	23,726	217.95	23,678
2019年5月末	1,070,806,124	116,332,377,311	205.77	22,355	205.65	22,342
2019年6月末	1,134,187,627	123,218,143,797	219.31	23,826	218.85	23,776
2019年7月末	1,136,143,296	123,430,607,677	218.03	23,687	219.75	23,874

(注) UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETFサブファンドに関する数値である。

## ( ) UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF クラスA-分配型

	純資産総額(注)		1口当たり純資産価額		時価(市場相場) (SIXスイス証券取引所)	
	ユーロ	円	ユーロ	円	ユーロ	円
2018年8月末	529,487,683	64,168,612,303	33.85	4,102	33.91	4,110
2018年9月末	497,035,547	60,235,737,941	33.95	4,114	34.24	4,150
2018年10月末	483,954,075	58,650,394,349	31.96	3,873	31.95	3,872
2018年11月末	480,504,828	58,232,380,105	31.74	3,847	31.79	3,853
2018年12月末	455,346,917	55,183,492,871	30.07	3,644	29.93	3,627
2019年1月末	484,033,999	58,660,080,339	31.55	3,824	31.53	3,821
2019年2月末	475,692,409	57,649,163,047	32.94	3,992	32.96	3,994
2019年3月末	454,261,709	55,051,976,514	33.55	4,066	33.45	4,054
2019年4月末	437,852,577	53,063,353,807	35.36	4,285	35.21	4,267
2019年5月末	409,774,901	49,660,620,252	33.50	4,060	33.32	4,038
2019年6月末	427,387,950	51,795,145,661	35.52	4,305	35.53	4,306
2019年7月末	405,796,796	49,178,513,707	34.60	4,193	34.65	4,199

(注) UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETFサブファンドに関する数値である。

## ( ) UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF クラスA-分配型

	純資産総額(注)		1口当たり純資産価額		時価(市場相場) (SIXスイス証券取引所)	
	ユーロ	円	ユーロ	円	ユーロ	円
2018年8月末	3,590,420,216	435,123,025,977	121.89	14,772	122.06	14,792
2018年9月末	3,583,762,841	434,316,218,701	121.55	14,731	121.28	14,698
2018年10月末	3,386,867,226	410,454,439,119	113.71	13,781	113.74	13,784
2018年11月末	2,882,241,656	349,298,866,291	112.72	13,661	112.66	13,653
2018年12月末	2,697,407,843	326,898,856,493	106.08	12,856	105.88	12,832
2019年1月末	2,837,431,176	343,868,284,219	112.28	13,607	111.74	13,542
2019年2月末	3,530,455,456	427,855,896,713	116.69	14,142	116.78	14,153
2019年3月末	3,529,546,970	427,745,797,294	118.25	14,331	118.34	14,342
2019年4月末	2,983,029,696	361,513,368,858	124.42	15,078	124.00	15,028
2019年5月末	2,745,462,239	332,722,568,744	117.39	14,226	116.86	14,162
2019年6月末	2,578,075,203	312,436,933,852	123.44	14,960	123.26	14,938
2019年7月末	2,502,595,934	303,289,601,241	120.62	14,618	120.64	14,620

(注) UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETFサブファンドに関する数値である。

## ( ) UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF クラスA-分配型

	純資産総額(注)		1口当たり純資産価額		時価(市場相場) (SIXスイス証券取引所)	
	ユーロ	円	ユーロ	円	ユーロ	円
2018年8月末	293,983,825	35,627,899,752	62.68	7,596	62.85	7,617
2018年9月末	297,814,117	36,092,092,839	63.01	7,636	63.05	7,641
2018年10月末	302,535,774	36,664,310,451	59.65	7,229	59.78	7,245
2018年11月末	303,603,971	36,793,765,245	59.13	7,166	59.14	7,167
2018年12月末	282,956,350	34,291,480,057	55.86	6,770	55.72	6,753
2019年1月末	283,214,319	34,322,743,320	58.87	7,134	58.76	7,121
2019年2月末	306,771,649	37,177,656,142	61.31	7,430	61.34	7,434
2019年3月末	315,697,661	38,259,399,537	62.57	7,583	62.60	7,586
2019年4月末	334,215,868	40,503,621,043	64.96	7,873	64.72	7,843
2019年5月末	325,086,335	39,397,212,939	61.83	7,493	61.69	7,476
2019年6月末	340,880,513	41,311,309,370	64.57	7,813	64.39	7,803
2019年7月末	334,911,311	40,587,901,780	63.21	7,660	63.29	7,670

(注) UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETFサブファンドに関する数値である。

## ( ) UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF クラスA-分配型

	純資産総額(注)		1口当たり純資産価額		時価(市場相場) (SIXスイス証券取引所)	
	英ポンド	円	英ポンド	円	英ポンド	円
2018年8月末	75,616,518	9,979,111,880	69.11	9,120	69.42	9,161
2018年9月末	76,497,387	10,095,360,162	69.92	9,227	70.11	9,252
2018年10月末	72,773,181	9,603,876,697	66.51	8,777	66.83	8,820
2018年11月末	76,049,891	10,036,304,115	65.44	8,636	65.89	8,696
2018年12月末	73,369,684	9,682,597,197	63.13	8,331	63.25	8,347
2019年1月末	74,636,480	9,849,776,266	64.22	8,475	64.14	8,465
2019年2月末	72,378,752	9,551,823,901	65.67	8,666	65.50	8,644
2019年3月末	72,410,568	9,556,022,659	67.82	8,950	67.56	8,916
2019年4月末	71,738,658	9,467,350,696	69.38	9,156	69.50	9,172
2019年5月末	69,679,620	9,195,619,451	67.39	8,893	67.18	8,866
2019年6月末	72,412,273	9,556,247,668	70.03	9,242	69.89	9,223
2019年7月末	68,234,390	9,004,892,448	69.84	9,217	70.03	9,242

(注) UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETFサブファンドに関する数値である。

## ( ) UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF クラスA-分配型

	純資産総額(注)		1口当たり純資産価額		時価(市場相場) (SIXスイス証券取引所)	
	ユーロ	円	ユーロ	円	ユーロ	円
2018年8月末	121,814,145	14,762,656,233	100.28	12,153	100.26	12,151
2018年9月末	119,446,191	14,475,683,887	98.33	11,917	98.15	11,895
2018年10月末	114,249,369	13,845,881,029	90.58	10,977	90.78	11,002
2018年11月末	111,606,432	13,525,583,494	88.48	10,723	88.36	10,708
2018年12月末	116,176,555	14,079,436,700	82.49	9,997	82.38	9,984
2019年1月末	120,215,841	14,568,957,771	89.15	10,804	89.09	10,797
2019年2月末	123,983,157	15,025,518,797	91.94	11,142	91.69	11,112
2019年3月末	124,694,707	15,111,751,541	93.47	11,328	93.15	11,289
2019年4月末	104,699,602	12,688,544,766	98.10	11,889	97.85	11,858
2019年5月末	99,394,880	12,045,665,507	91.92	11,140	92.04	11,154
2019年6月末	100,267,654	12,151,436,988	96.20	11,658	95.90	11,622
2019年7月末	97,283,790	11,789,822,510	94.88	11,499	94.83	11,492

(注) UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETFサブファンドに関する数値である。

## ( ) UBS ETF - MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF クラスA-分配型

	純資産総額(注)		1口当たり純資産価額		時価(市場相場) (SIXスイス証券取引所)	
	米ドル	円	米ドル	円	米ドル	円
2018年8月末	201,487,269	21,889,576,904	43.08	4,680	43.05	4,677
2018年9月末	200,139,188	21,743,121,384	42.79	4,649	42.74	4,643
2018年10月末	179,756,559	19,528,752,570	39.04	4,241	39.10	4,247
2018年11月末	178,713,101	19,415,391,293	40.16	4,363	40.25	4,373
2018年12月末	173,378,431	18,835,832,744	39.36	4,276	39.22	4,261
2019年1月末	177,348,636	19,267,155,815	41.42	4,500	41.37	4,494
2019年2月末	180,632,821	19,623,949,673	42.98	4,669	42.99	4,670
2019年3月末	176,277,807	19,150,820,952	43.37	4,712	43.30	4,704
2019年4月末	182,629,054	19,840,820,427	44.09	4,790	44.23	4,805
2019年5月末	177,588,298	19,293,192,695	42.88	4,658	42.73	4,642
2019年6月末	174,153,308	18,920,015,381	45.57	4,951	45.56	4,950
2019年7月末	164,306,282	17,850,234,476	44.25	4,807	44.28	4,811

(注) UBS ETF - MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETFサブファンドに関する数値である。

## ( ) UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF クラスA-分配型

	純資産総額(注)		1口当たり純資産価額		時価(市場相場) (SIXスイス証券取引所)	
	スイスフラン	円	スイスフラン	円	スイスフラン	円
2018年8月末	1,135,219,929	124,567,682,809	17.10	1,876	17.11	1,877
2018年9月末	1,147,543,566	125,919,955,497	17.28	1,896	17.22	1,890
2018年10月末	946,791,608	103,891,443,146	17.09	1,875	17.04	1,870
2018年11月末	904,895,232	99,294,153,807	17.02	1,868	17.06	1,872
2018年12月末	718,710,963	78,864,153,970	15.87	1,741	15.83	1,737
2019年1月末	737,832,030	80,962,308,652	16.96	1,861	16.91	1,856
2019年2月末	759,151,216	83,301,662,932	17.74	1,947	17.76	1,949
2019年3月末	775,924,366	85,142,180,681	18.13	1,989	18.09	1,985
2019年4月末	770,187,405	84,512,663,951	18.84	2,067	18.86	2,070
2019年5月末	843,404,912	92,546,820,994	18.55	2,035	18.48	2,028
2019年6月末	942,890,470	103,463,371,273	19.24	2,111	19.17	2,104
2019年7月末	1,107,290,677	121,503,005,987	19.09	2,095	19.07	2,093

(注) UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETFサブファンドに関する数値である。

## ( ) UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF クラスA-分配型

	純資産総額(注)		1口当たり純資産価額		時価(市場相場) (SIXスイス証券取引所)	
	英ポンド	円	英ポンド	円	英ポンド	円
2018年8月末	654,861,585	86,422,083,372	18.92	2,497	18.95	2,501
2018年9月末	663,935,248	87,619,534,679	19.18	2,531	19.28	2,544
2018年10月末	631,811,492	83,380,162,599	18.25	2,408	18.26	2,410
2018年11月末	597,367,875	78,834,638,464	17.97	2,372	18.04	2,381
2018年12月末	575,611,664	75,963,471,298	17.32	2,286	17.34	2,288
2019年1月末	398,852,948	52,636,623,548	17.62	2,325	17.76	2,344
2019年2月末	407,740,679	53,809,537,408	18.02	2,378	18.08	2,386
2019年3月末	420,571,147	55,502,774,270	18.58	2,452	18.59	2,453
2019年4月末	423,776,531	55,925,788,796	18.98	2,505	19.02	2,510
2019年5月末	403,674,057	53,272,865,302	18.46	2,436	18.53	2,445
2019年6月末	419,657,418	55,382,189,453	19.19	2,533	19.19	2,533
2019年7月末	427,646,890	56,436,560,073	19.10	2,521	19.18	2,531

(注) UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETFサブファンドに関する数値である。

## ( ) UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF クラスA-分配型

	純資産総額(注)		1口当たり純資産価額		時価(市場相場) (SIXスイス証券取引所)	
	米ドル	円	米ドル	円	米ドル	円
2018年8月末	620,498,978	67,411,008,970	278.99	30,309	278.65	30,273
2018年9月末	623,022,249	67,685,137,131	280.12	30,432	280.65	30,490
2018年10月末	590,485,031	64,150,293,768	260.52	28,303	261.45	28,404
2018年11月末	570,673,395	61,997,957,633	265.39	28,832	263.55	28,632
2018年12月末	520,355,523	56,531,424,019	241.34	26,219	240.50	26,128
2019年1月末	563,597,856	61,229,271,076	259.29	28,169	257.20	27,942
2019年2月末	589,326,659	64,024,448,234	267.74	29,087	268.20	29,137
2019年3月末	598,696,526	65,042,390,585	272.55	29,610	272.15	29,566
2019年4月末	607,665,469	66,016,776,552	283.34	30,782	282.65	30,707
2019年5月末	592,930,811	64,416,003,307	265.21	28,812	266.30	28,931
2019年6月末	558,818,160	60,710,004,902	283.68	30,819	282.75	30,718
2019年7月末	561,555,910	61,007,434,062	286.16	31,088	289.60	31,462

(注) UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETFサブファンドに関する数値である。

## 分配の推移

各サブファンドのクラスA-分配型の本書提出日の直近日前1年間における分配の推移は次のとおりである。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF クラスA-分配型

	1口当たりの分配額	
	米ドル	円
2018年8月1日から2019年7月末日	3.7276	405

## UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF クラスA-分配型

	1口当たりの分配額	
	ユーロ	円
2018年8月1日から2019年7月末日	1.0807	131

## UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF クラスA-分配型

	1口当たりの分配額	
	ユーロ	円
2018年8月1日から2019年7月末日	3.4672	420

## UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF クラスA-分配型

	1口当たりの分配額	
	ユーロ	円
2018年8月1日から2019年7月末日	1.9783	240

## UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF クラスA-分配型

	1口当たりの分配額	
	英ポンド	円
2018年8月1日から2019年7月末日	2.9323	387

## UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF クラスA-分配型

	1口当たりの分配額	
	ユーロ	円
2018年8月1日から2019年7月末日	2.0448	248

## UBS ETF - MSCI パシフィック（除く日本） UCITS ETF クラスA-分配型

	1口当たりの分配額	
	米ドル	円
2018年8月1日から2019年7月末日	1.7367	189

## UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF クラスA-分配型

	1口当たりの分配額	
	スイスフラン	円
2018年8月1日から2019年7月末日	0.3130	34

## UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF クラスA-分配型

	1口当たりの分配額	
	英ポンド	円
2018年8月1日から2019年7月末日	0.8137	107

## UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF クラスA-分配型

	1口当たりの分配額	
	米ドル	円
2018年8月1日から2019年7月末日	3.5305	384

## 自己資本利益率(収益率)の推移

各サブファンドのクラスA-分配型の本書提出日の直近日前1年間における収益率は次のとおりである。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF クラスA-分配型

	収益率(注)(%)
2018年8月1日から2019年7月末日	3.3739

(注) 収益率(%) =  $100 \times (a - b) / b$

a = 2019年7月末日の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 2018年7月末日の1口当たり純資産価格(分配落の額)

以下同じ。

## UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF クラスA-分配型

	収益率(%)
2018年8月1日から2019年7月末日	1.4809

## UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF クラスA-分配型

	収益率(%)
2018年8月1日から2019年7月末日	-0.9046

## UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF クラスA-分配型

	収益率 (%)
2018年8月1日から2019年7月末日	1.6502

## UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF クラスA-分配型

	収益率 (%)
2018年8月1日から2019年7月末日	1.8079

## UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF クラスA-分配型

	収益率 (%)
2018年8月1日から2019年7月末日	-4.1393

## UBS ETF - MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF クラスA-分配型

	収益率 (%)
2018年8月1日から2019年7月末日	4.8249

## UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF クラスA-分配型

	収益率 (%)
2018年8月1日から2019年7月末日	11.5115

## UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF クラスA-分配型

	収益率 (%)
2018年8月1日から2019年7月末日	1.7563

## UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF クラスA-分配型

	収益率 (%)
2018年8月1日から2019年7月末日	7.1975

### (3) 投資リスク

当中間計算期間において、有価証券報告書に記載した投資リスクに重大な変更はなかった。

## 3 資産運用会社の概況

## (1) 名称及び資本金の額

名称

UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルク)エス・エイ

資本金(株主資本)の額

一株当たり額面2,000ユーロの株式6,500株からなる13,000,000ユーロ(15億7,547万円)(2019年6月末日現在)

## (2) 大株主の状況

2019年6月末日現在

名 称	住 所	所有株式数	比率
ユービーエス・エイ・ジー (UBS AG)	スイス国 チューリッヒ市 CH-8001 バーンホフストラッセ45 (Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich Switzerland) スイス国 バーゼル市 CH-4051 エーシェンフォルシュタット1 (Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel, Switzerland)	6,500口	100%

## (3) 役員状況

2019年6月末日現在

氏名	役職名	略歴	所有株式数
アンドレ・ミュラー・ ウェグナー (André Mueller-Wegner)	取締役会長	<p>アンドレ・ミュラー・ウェグナー氏は、2016年4月から2018年まで、ヨーロッパにおける管理会社およびファンド管理サービス（管理規模4,200億スイスフラン）を担当するUBSアセット・マネジメントのファンド・マネジメント・サービス担当ヘッドであった。</p> <p>従前は、UBSウェルス・マネジメントのファンド商品開発および管理担当ヘッドを務めていた。その時、開発、新人研修及び伝統資産から代替資産まで総額約3,000億スイスフランの世界の個人顧客向けの投資ファンドの管理を担当した。</p> <p>2005年から2009年までは、UBSウェルス・マネジメントの不動産事業の一員であり、不動産ポートフォリオ・マネージャーとしておよび不動産商品管理担当ヘッドとしてロンドンおよびチューリッヒにおいて様々な役目を担った。</p> <p>それ以前は、ロンドンを拠点にし、UBSウェルス・マネジメントのヨーロッパの顧客向けのファンド型投資一任勘定の商品ライフサイクル管理を担当していた。</p> <p>1999年にUBSアセット・マネジメントの投資ファンドのプロジェクト・マネージャーとしてキャリアをスタートさせている。</p>	0口
アンドレアス・シュラッター (Andreas Schlatter)	独立取締役	<p>シュラッター氏は数学博士号を取得している。シュラッター氏は現在、金融業界において独立委員会に加盟しており、大学では数学および物理学の講師を務めている。</p> <p>シュラッター氏はUBSグローバル・アセット・マネジメント（現UBSアセット・マネジメント）で、ディストリビューション部門担当グローバル・ヘッド（2014年から2015年まで）やスイス担当CEO（2009年から2014年まで）など、様々な上級職を務めた。シュラッター氏は、1996年の入社以来、UBSに勤続している。</p>	0口

ギルバート・シントゲン (Gilbert Schintgen)	独立取締役	<p>シントゲン氏は、2018年に退職するまで管理会社の経営責任者であった。シントゲン氏はかかる役職において管理会社および同社が管理するルクセンブルク籍のUBS投資信託が抱えるおそれのあるリスクを特定、評価および監視し、適切なリスク管理が実施されるよう確保する責任を負っていた。</p> <p>シントゲン氏は、金融業界において約36年間の経験を有している。</p> <p>シントゲン氏は1995年にUBSに入社し、1999年にマネジメント・サービス部門ヘッドに任命され、法務、企業会計および財務管理、人事ならびに商品管理を担当した。1999年以降はUBSファンド・サービスズ(ルクセンブルク)エス・エイの執行取締役を務め、2001年からはルクセンブルク籍のUBS投資信託の取締役を兼務している。2010年7月から2018年に退職するまでは、UBSファンド・サービスズ(ルクセンブルク)エス・エイの最高経営責任者を務めていた。</p> <p>UBSに入社する前はバンク・ジェネラルド・ルクセンブルク・エス・エイに15年間勤務し、投資銀行部門と投資信託部門の双方を担当していた。</p> <p>シントゲン氏は、ルクセンブルク大学センターのEUPED学位を取得している。</p>	0口
------------------------------------	-------	--	----

<p>パスカル・キスラー (Pascal Kistler)</p>	<p>取締役</p>	<p>キスラー氏は、UBSグローバル・アセット・マネジメント(現UBSアセット・マネジメント)のジェネラル・カウンセルEMEAを務めている。キスラー氏はかかる役職において、資産運用サービスの全領域(従来型の資産運用、オルタナティブ(不動産、プライベート・エクイティおよびインフラを含む。)、投資商品の構造化および第三者への販売を含む。)について、欧州、中東およびアフリカ(EMEA)の法律部門を担当している。キスラー氏は、UBSグローバル・アセット・マネジメント(現UBSアセット・マネジメント)EMEA地域経営委員会およびグローバル・ファンド・マネジメント委員会をはじめとする様々な委員会の委員を兼務している。</p> <p>キスラー氏は2011年に、リーガル・アセット・マネジメント・スイス部門担当ヘッドとしてUBSに入社した。キスラー氏は、2009年から2011年までは、クレディ・スイス・エイ・ジーのアドバイザー・コントロール・グループ・アセット・マネジメント・スイス部門担当ヘッドを務めていた。かかる役職において、キスラー氏は、個人顧客事業の各国間の調整を含め、スイスにおける個人および機関投資一任業務を担当していた。</p> <p>キスラー氏は、2001年にチューリッヒ大学の法学博士号を取得し、証券取引および商法を専門としており、国際および欧州の商法の法学修士号を有している。</p> <p>キスラー氏は、UBSクリーン・エネルギー・インフラストラクチャー・スイス・エー・ジーの取締役も兼務している。</p>	<p>0口</p>
---------------------------------------	------------	---	-----------

<p>フランチェスカ・プリム (Francesca Prym)</p>	<p>最高経営責任者</p>	<p>プリム氏は、2019年2月以降UBSファンド・サービスズ（ルクセンブルク）エス・エイの最高経営責任者である。プリム氏は、2016年から2019年4月までUBSファンド・サービスズ（ルクセンブルク）エス・エイのコンプライアンスおよびオペレーショナル・リスク管理部門担当のヘッドを務めていた。かかる役職において、同氏は、コンプライアンス・ポリシーの実施および監視、コンプライアンス問題に関する情報の集権、コンプライアンス問題の分析、介入およびフォローアップ、コンプライアンス事項、苦情処理、従業員に対する啓発と訓練、当局との交渉、業務および内部報告書の作成に関する、シニア・マネジメントおよび取締役に対する助言を担当していた。プリム氏は、イタリア語、英語、フランス語を話し、ドイツ語の基礎知識も有する。</p> <p>UBS入社前は、SMBC日興のマネージング・ディレクターを4年間、MDOでリスク管理担当のコンダクティング・オフィサーを5年間務めた。</p> <p>プリム氏は、イタリアのフィレンツェ大学およびフランスのSup de Co Reimsの金融市場の博士号を取得している。</p>	<p>0口</p>
<p>ヴァレリー・ベルナル (Valerie Bernard)</p>	<p>業務執行取締役</p>	<p>ベルナル氏は、UBSの投資信託およびホワイト・ラベル業務（white labelling business）を重点的に行うルクセンブルクに拠点を置くUBSの管理会社である、UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルク）エス・エイのコンダクティング・オフィサーである。かかる役職において、ならびに販売、コンプライアンス、保管および登録業務において、ベルナル氏は、管理会社および運用しているルクセンブルグ籍のファンドが被る可能性のあるリスクを認識し、調査しかつ監視する責任がある。</p> <p>ベルナル氏は、1997年にUBSに入社し、2013年6月にUBSファンド・マネジメント（ルクセンブルク）エス・エイに入社する前まで、プロダクト・コントロール部門担当ヘッド、続いてNAV管理担当ヘッドとして勤めたUBSファンド・サービスズ・ルクセンブルク内の管理責任者であった。</p> <p>UBS入社前は、1993年から1997年まで、デロイト・ルクセンブルクにおいて社外監査役を務めた。</p> <p>ベルナル氏は、リエージュ大学（ベルギー）の経営管理学修士およびノーザンプトン大学（英国）の欧州ビジネス学修士を取得している。</p>	<p>0口</p>

<p>ジェフリー・ライエ (Geoffrey Lahaye)</p>	<p>業務執行取締役</p>	<p>ライエ氏は、2015年9月15日にUBSファンド・マネジメント(ルクセンブルク)エス・エイに入社し、管理会社の業務の執行を担当している。ライエ氏はかかる役職において管理会社およびルクセンブルク籍のUBS投資信託(同社が管理)が抱えるおそれのあるリスクを特定、評価および監視し、適切なリスク管理が実施されるよう確保する責任を負う。UBSに入社する前は、アーンスト・アンド・ヤング・ルクセンブルクの監査マネージャーを7年間、JPモルガン・バンク・ルクセンブルク・エス・エイの副社長を7年間務めた。ライエ氏は、ルーヴァン＝ラヌーヴ大学(ベルギー)の経営管理学修士を取得している。</p>	<p>0口</p>
<p>フェデリカ・ジランディーニ (Federica Ghirlandini)</p>	<p>業務執行取締役</p>	<p>ジランディーニ氏は、2017年6月にUBSファンド・マネジメント・カンパニーに入社し、2018年2月にUBSファンド・マネジメント(ルクセンブルク)エス・エイの業務執行取締役に任命された。ジランディーニ氏は、業務執行取締役として、カウンターパーティ(PM)の選定プロセスの調整およびかかる委任された機能の継続的なモニタリングを伴うポートフォリオ運用機能を担当している。</p> <p>UBSグループに入社する以前、ジランディーニ氏は、Allraアセット・マネジメント・エス・エイおよびノッツ・シュトゥッキ・ヨーロッパ・エス・エイなどの他の運用会社(Super Mancos)に6年間以上勤務していた。</p> <p>ジランディーニ氏は、マルケ工科大学(イタリア)の経済学学位を取得している。</p>	<p>0口</p>

## (4) 事業の内容及び営業の概況

管理会社は、本投資法人と管理会社契約を締結し、当該契約に詳述された業務を遂行する。

2019年6月末日現在、管理会社は以下のとおり、30本のアイルランド籍オープン・エンド型サブ・ファンドおよび325本のルクセンブルグ籍オープン・エンド型サブ・ファンドの管理・運用を行っている。

国別(設立国)	種別 (基本的性格)	本数	純資産額の合計(通貨別)	
アイルランド	オープン・エンド型 投資信託/投資法人	30	371,969,950.60	オーストラリア・ドル
			704,746,689.17	スイス・フラン
			2,996,071,864.90	ユーロ
			1,885,365,925.34	英ポンド
			11,908,989,856.96	米ドル
ルクセンブルク	オープン・エンド型 投資信託/投資法人	325	512,245,921.71	オーストラリア・ドル
			2,189,510,552.80	カナダ・ドル
			11,569,173,694.54	スイス・フラン
			984,257,688.98	中国元
			948,667,886.15	デンマーク・クローネ
			42,238,923,144.70	ユーロ
			1,094,854,222.38	英ポンド
			390,891,150.00	香港ドル
			352,901,519,192.44	日本円
			63,608,933.30	シンガポール・ドル
107,607,540,454.71	米ドル			

[次へ](#)

#### 4 外国投資法人の経理状況

- a. 本書記載のファンドの2019年6月30日に終了した半期に係る日本文の中間財務書類は、「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、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書きの規定を適用して原文の中間財務書類を翻訳したものである(ただし、円換算額を除く。)
- b. 本書記載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。
- c. 原文の中間財務書類は各サブファンドの基準通貨で表示されている。日本円で表示されている金額は、2019年7月31日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=108.64円、1ユーロ=121.19円、1英ポンド=131.97円、1スイスフラン=109.73円)の換算レートを使用して各サブファンドの基準通貨建ての金額を換算したものである。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円の場合は、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。円換算額に関する記載は、ファンドの原文の中間財務書類に含まれていない。

(注) 原文の中間財務書類には、現在UBS ETF・シキャブを構成するすべてのサブファンドの情報が掲載されているが、日本文の中間財務書類には日本で販売されるサブファンドの情報のみが掲載されている(ただし、「財務書類に対する注記」を除く。)

[次へ](#)

## (1) 資産及び負債の状況

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)

	UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	千円
<b>資産</b>		
投資有価証券(時価)(注記2b)	1,133,523,536	123,145,997
先物契約に係る未実現利益(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現利益(注記2f、8)	-	-
販売投資証券未収金	-	-
売却投資有価証券未収金	4,273	464
銀行預金	2,673,306	290,428
未収利息	16,782	1,823
未収配当金	1,494,993	162,416
その他の未収金	7,226	785
<b>資産合計</b>	<b>1,137,720,116</b>	<b>123,601,913</b>
<b>負債</b>		
先物契約に係る未実現損失(注記2e)	3,638	395
先渡為替予約に係る未実現損失(注記2f、8)	-	-
購入投資有価証券未払金	670	73
買戻投資証券未払金	2,824,273	306,829
当座借越	-	-
未払管理報酬(注記3)	702,705	76,342
キャピタル・ゲインに係る未払分配金	-	-
その他の未払金	1,203	131
<b>負債合計</b>	<b>3,532,489</b>	<b>383,770</b>
純資産、2019年6月30日現在	1,134,187,627	123,218,144
純資産、2018年12月31日現在	1,013,493,466	110,105,930
純資産、2017年12月31日現在	1,297,241,652	140,932,333

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	円
発行済投資証券口数、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	5,171,713口	
クラスA - 累積型(´)	- 口	
クラスA - 英国分配型(´)	- 口	
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
投資証券1口当たり純資産価額、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	219.3060	23,825
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	円
投資証券1口当たり純資産価額、2018年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	188.8586	20,518
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
投資証券1口当たり純資産価額、2017年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	210.5354	22,873
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	円
当初募集価格(**)		
クラスA - 分配型(*)	142.8400	15,518
クラスA - 累積型(*)	-	-
クラスA - 英国分配型(*)	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
投資(取得原価)、2019年6月30日現在	875,659,257	95,131,622千円

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

(\*\*) 取引開始日現在(注記1参照)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF  
サブファンド

	ユーロ	千円
資産		
投資有価証券(時価)(注記2b)	427,116,814	51,762,287
先物契約に係る未実現利益(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現利益(注記2f、8)	-	-
販売投資証券未収金	-	-
売却投資有価証券未収金	-	-
銀行預金	5,697	690
未収利息	3,945	478
未収配当金	579,660	70,249
その他の未収金	7,178	870
資産合計	427,713,294	51,834,574
負債		
先物契約に係る未実現損失(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現損失(注記2f、8)	-	-
購入投資有価証券未払金	-	-
買戻投資証券未払金	-	-
当座借越	258,571	31,336
未払管理報酬(注記3)	65,337	7,918
キャピタル・ゲインに係る未払分配金	-	-
その他の未払金	1,436	174
負債合計	325,344	39,428
純資産、2019年6月30日現在	427,387,950	51,795,146
純資産、2018年12月31日現在	455,346,917	55,183,493
純資産、2017年12月31日現在	590,058,291	71,509,164

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF  
サブファンド

	ユーロ	円
発行済投資証券口数、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	12,032,537口	
クラスA - 累積型(´)	- 口	
クラスA - 英国分配型(´)	- 口	
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
投資証券1口当たり純資産価額、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	35.5194	4,305
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF  
サブファンド

	ユーロ	円
投資証券1口当たり純資産価額、2018年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	30.0736	3,645
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
投資証券1口当たり純資産価額、2017年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	34.8712	4,226
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	円
当初募集価格(**)		
クラスA - 分配型(*)	35.2800	4,276
クラスA - 累積型(*)	-	-
クラスA - 英国分配型(*)	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
投資(取得原価)、2019年6月30日現在	373,173,060	45,224,843千円

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

(\*\*) 取引開始日現在(注記1参照)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	千円
<b>資産</b>		
投資有価証券(時価)(注記2b)	2,548,027,974	308,795,510
先物契約に係る未実現利益(注記2e)	696,420	84,399
先渡為替予約に係る未実現利益(注記2f、8)	-	-
販売投資証券未収金	-	-
売却投資有価証券未収金	-	-
銀行預金	26,248,017	3,180,997
未収利息	99,365	12,042
未収配当金	5,894,358	714,337
その他の未収金	-	-
<b>資産合計</b>	<b>2,580,966,134</b>	<b>312,787,286</b>
<b>負債</b>		
先物契約に係る未実現損失(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現損失(注記2f、8)	2,190,802	265,503
購入投資有価証券未払金	-	-
買戻投資証券未払金	-	-
当座借越	-	-
未払管理報酬(注記3)	678,311	82,205
キャピタル・ゲインに係る未払分配金	-	-
その他の未払金	21,818	2,644
<b>負債合計</b>	<b>2,890,931</b>	<b>350,352</b>
純資産、2019年6月30日現在	2,578,075,203	312,436,934
純資産、2018年12月31日現在	2,697,407,843	326,898,856
純資産、2017年12月31日現在	3,842,761,984	465,704,325

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	円
発行済投資証券口数、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	11,347,605口	
クラスA - 累積型(´)	47,019,218口	
クラスA - 英国分配型(´)	999,053口	
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	11,183,293口	
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	6,998,462口	
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	74,651口	
投資証券1口当たり純資産価額、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	123.4385	14,960
クラスA - 累積型(´)	20.1887	2,447
クラスA - 英国分配型(´)	18.3948	2,229
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	10.0583	1,219
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	10.6060	1,285
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	21.5449	2,611

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	円
投資証券1口当たり純資産価額、2018年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	106.0789	12,856
クラスA - 累積型(´)	17.2775	2,094
クラスA - 英国分配型(´)	15.7423	1,908
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	8.8409	1,071
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	9.0648	1,099
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	18.2561	2,212
投資証券1口当たり純資産価額、2017年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	124.4154	15,078
クラスA - 累積型(´)	19.7214	2,390
クラスA - 英国分配型(´)	18.4423	2,235
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	10.2556	1,243
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	10.2566	1,243
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	20.4432	2,478

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	円
当初募集価格(**)		
クラスA - 分配型(*)	18.6100	2,255
クラスA - 累積型(*)	16.2923	1,974
クラスA - 英国分配型(*)	14.7457	1,787
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	9.9170	1,202
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	9.9170	1,202
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	16.6500	2,018
投資(取得原価)、2019年6月30日現在	2,380,125,916	288,447,460千円

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

(\*\*) 取引開始日現在(注記1参照)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	千円
資産		
投資有価証券(時価)(注記2b)	340,481,236	41,262,921
先物契約に係る未実現利益(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現利益(注記2f、8)	48,503	5,878
販売投資証券未収金	-	-
売却投資有価証券未収金	5,570	675
銀行預金	151,665	18,380
未収利息	6,639	805
未収配当金	867,867	105,177
その他の未収金	-	-
資産合計	341,561,480	41,393,836
負債		
先物契約に係る未実現損失(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現損失(注記2f、8)	-	-
購入投資有価証券未払金	-	-
買戻投資証券未払金	-	-
当座借越	435,372	52,763
未払管理報酬(注記3)	244,090	29,581
キャピタル・ゲインに係る未払分配金	-	-
その他の未払金	1,505	182
負債合計	680,967	82,526
純資産、2019年6月30日現在	340,880,513	41,311,309
純資産、2018年12月31日現在	282,956,350	34,291,480
純資産、2017年12月31日現在	272,826,994	33,063,903

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF  
サブファンド

	ユーロ	円
発行済投資証券口数、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	4,647,127口	
クラスA - 累積型(´)	- 口	
クラスA - 英国分配型(´)	- 口	
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	2,855,081口	
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	175,864口	
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	148,000口	
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	550,583口	
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
投資証券1口当たり純資産価額、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	64.5669	7,825
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	10.7581	1,304
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	13.3995	1,624
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	12.3956	1,502
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	12.0907	1,465
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	円
投資証券1口当たり純資産価額、2018年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	55.8600	6,770
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	9.2674	1,123
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	11.3659	1,377
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	10.6503	1,291
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	10.4242	1,263
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
投資証券1口当たり純資産価額、2017年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	64.2139	7,782
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	10.3939	1,260
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	12.3824	1,501
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	11.8143	1,432
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	11.7360	1,422
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	円
当初募集価格(**)		
クラスA - 分配型(*)	41.0300	4,972
クラスA - 累積型(*)	-	-
クラスA - 英国分配型(*)	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	10.1755	1,233
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	12.0025	1,455
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	11.5400	1,399
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	11.5153	1,396
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
投資(取得原価)、2019年6月30日現在	324,937,264	39,379,147千円

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

(\*\*) 取引開始日現在(注記1参照)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF サブファンド	
	英ポンド	千円
資産		
投資有価証券(時価)(注記2b)	72,364,207	9,549,904
先物契約に係る未実現利益(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現利益(注記2f、8)	-	-
販売投資証券未収金	-	-
売却投資有価証券未収金	4,625	610
銀行預金	55,422	7,314
未収利息	294	39
未収配当金	409,222	54,005
その他の未収金	-	-
資産合計	72,833,770	9,611,873
負債		
先物契約に係る未実現損失(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現損失(注記2f、8)	-	-
購入投資有価証券未払金	60,432	7,975
買戻投資証券未払金	-	-
当座借越	331,486	43,746
未払管理報酬(注記3)	28,602	3,775
キャピタル・ゲインに係る未払分配金	-	-
その他の未払金	977	129
負債合計	421,497	55,625
純資産、2019年6月30日現在	72,412,273	9,556,248
純資産、2018年12月31日現在	73,369,684	9,682,597
純資産、2017年12月31日現在	107,128,448	14,137,741

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF サブファンド	
	英ポンド	円
発行済投資証券口数、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	991,614口	
クラスA - 累積型(´)	- 口	
クラスA - 英国分配型(´)	274,232口	
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
投資証券1口当たり純資産価額、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	70.0322	9,242
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	10.8208	1,428
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF サブファンド	
	英ポンド	円
投資証券1口当たり純資産価額、2018年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	63.1330	8,332
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	9.7548	1,287
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
投資証券1口当たり純資産価額、2017年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	72.0048	9,502
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	11.1651	1,473
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF サブファンド	
	英ポンド	円
当初募集価格(**)		
クラスA - 分配型(*)	34.6900	4,578
クラスA - 累積型(*)	-	-
クラスA - 英国分配型(*)	9.6742	1,277
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
投資(取得原価)、2019年6月30日現在	62,152,858	8,202,313千円

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

(\*\*) 取引開始日現在(注記1参照)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF – MSCI EMU 小型株 UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	千円
資産		
投資有価証券(時価)(注記2b)	100,064,865	12,126,861
先物契約に係る未実現利益(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現利益(注記2f、8)	-	-
販売投資証券未収金	-	-
売却投資有価証券未収金	10,919	1,323
銀行預金	30,559	3,703
未収利息	11,741	1,423
未収配当金	281,102	34,067
その他の未収金	-	-
資産合計	100,399,186	12,167,377
負債		
先物契約に係る未実現損失(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現損失(注記2f、8)	-	-
購入投資有価証券未払金	-	-
買戻投資証券未払金	-	-
当座借越	-	-
未払管理報酬(注記3)	130,214	15,781
キャピタル・ゲインに係る未払分配金	-	-
その他の未払金	1,318	160
負債合計	131,532	15,940
純資産、2019年6月30日現在	100,267,654	12,151,437
純資産、2018年12月31日現在	116,176,555	14,079,437
純資産、2017年12月31日現在	155,116,553	18,798,575

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF  
サブファンド

	ユーロ	円
発行済投資証券口数、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	1,042,273口	
クラスA - 累積型(´)	- 口	
クラスA - 英国分配型(´)	- 口	
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
投資証券1口当たり純資産価額、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	96.2010	11,659
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF  
サブファンド

	ユーロ	円
投資証券1口当たり純資産価額、2018年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	82.4898	9,997
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
投資証券1口当たり純資産価額、2017年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	102.2974	12,397
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	円
当初募集価格(**)		
クラスA - 分配型(*)	43.7300	5,300
クラスA - 累積型(*)	-	-
クラスA - 英国分配型(*)	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
投資(取得原価)、2019年6月30日現在	103,238,148	12,511,431千円

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

(\*\*) 取引開始日現在(注記1参照)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF – MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	千円
資産		
投資有価証券(時価)(注記2b)	174,002,424	18,903,623
先物契約に係る未実現利益(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現利益(注記2f、8)	-	-
販売投資証券未収金	-	-
売却投資有価証券未収金	-	-
銀行預金	27,696	3,009
未収利息	238	26
未収配当金	634,962	68,982
その他の未収金	-	-
資産合計	174,665,320	18,975,640
負債		
先物契約に係る未実現損失(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現損失(注記2f、8)	-	-
購入投資有価証券未払金	-	-
買戻投資証券未払金	-	-
当座借越	264,654	28,752
未払管理報酬(注記3)	244,041	26,513
キャピタル・ゲインに係る未払分配金	-	-
その他の未払金	3,317	360
負債合計	512,012	55,625
純資産、2019年6月30日現在	174,153,308	18,920,015
純資産、2018年12月31日現在	173,378,431	18,835,833
純資産、2017年12月31日現在	224,449,111	24,384,151

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI パシフィック  
(除く日本) UCITS ETF  
サブファンド

	米ドル	円
発行済投資証券口数、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(°)	3,736,395口	
クラスA - 累積型(°)	- 口	
クラスA - 英国分配型(°)	287,373口	
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
投資証券1口当たり純資産価額、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(°)	45.5671	4,950
クラスA - 累積型(°)	-	-
クラスA - 英国分配型(°)	13.5590	1,473
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

 UBS ETF - MSCI パシフィック  
 (除く日本) UCITS ETF  
 サブファンド

	米ドル	円
投資証券1口当たり純資産価額、2018年12月31日現在		
クラスA - 分配型(°)	39.3597	4,276
クラスA - 累積型(°)	-	-
クラスA - 英国分配型(°)	11.6594	1,267
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
投資証券1口当たり純資産価額、2017年12月31日現在		
クラスA - 分配型(°)	45.7851	4,974
クラスA - 累積型(°)	-	-
クラスA - 英国分配型(°)	13.5706	1,474
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	円
当初募集価格(**)		
クラスA - 分配型(*)	35.9700	3,908
クラスA - 累積型(*)	-	-
クラスA - 英国分配型(*)	13.0582	1,419
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
投資(取得原価)、2019年6月30日現在	159,443,429	17,321,934千円

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

(\*\*) 取引開始日現在(注記1参照)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF – MSCI スイス 20/35 UCITS ETF サブファンド	
	スイスフラン	千円
資産		
投資有価証券(時価)(注記2b)	943,160,831	103,493,038
先物契約に係る未実現利益(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現利益(注記2f、8)	-	-
販売投資証券未収金	-	-
売却投資有価証券未収金	-	-
銀行預金	791,222	86,821
未収利息	25,941	2,847
未収配当金	-	-
その他の未収金	1,260	138
資産合計	943,979,254	103,582,844
負債		
先物契約に係る未実現損失(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現損失(注記2f、8)	809,456	88,822
購入投資有価証券未払金	-	-
買戻投資証券未払金	-	-
当座借越	10,830	1,188
未払管理報酬(注記3)	264,485	29,022
キャピタル・ゲインに係る未払分配金	-	-
その他の未払金	4,013	440
負債合計	1,088,784	119,472
純資産、2019年6月30日現在	942,890,470	103,463,371
純資産、2018年12月31日現在	718,710,963	78,864,154
純資産、2017年12月31日現在	948,869,932	104,119,498

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF  
サブファンド

	スイスフラン	円
発行済投資証券口数、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	7,324,864口	
クラスA - 累積型(´)	33,944,340口	
クラスA - 英国分配型(´)	1,939,450口	
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	314,645口	
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	1,484,167口	
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	77,514口	
投資証券1口当たり純資産価額、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	19.2446	2,112
クラスA - 累積型(´)	21.4640	2,355
クラスA - 英国分配型(´)	16.0361	1,760
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	17.3405	1,903
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	18.5319	2,034
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	24.0332	2,637

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF サブファンド	
	スイスフラン	円
投資証券1口当たり純資産価額、2018年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	15.8729	1,742
クラスA - 累積型(´)	17.7035	1,943
クラスA - 英国分配型(´)	13.2266	1,451
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	14.4651	1,587
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	15.2232	1,670
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	19.5930	2,150
投資証券1口当たり純資産価額、2017年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	17.5688	1,928
クラスA - 累積型(´)	19.2728	2,115
クラスA - 英国分配型(´)	14.6317	1,606
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	15.8547	1,740
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	16.3843	1,798
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	20.8520	2,288

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF サブファンド	
	スイスフラン	円
当初募集価格(**)		
クラスA - 分配型(*)	15.1897	1,667
クラスA - 累積型(*)	15.1293	1,660
クラスA - 英国分配型(*)	12.9964	1,426
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	14.6831	1,611
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	14.6831	1,611
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	18.1905	1,996
投資(取得原価)、2019年6月30日現在	837,447,364	91,893,099千円

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

(\*\*) 取引開始日現在(注記1参照)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETF サブファンド	
	英ポンド	千円
資産		
投資有価証券(時価)(注記2b)	416,558,362	54,973,207
先物契約に係る未実現利益(注記2e)	31,460	4,152
先渡為替予約に係る未実現利益(注記2f、8)	9,531	1,258
販売投資証券未収金	-	-
売却投資有価証券未収金	27,881	3,679
銀行預金	726,515	95,878
未収利息	1,654	218
未収配当金	2,433,217	321,112
その他の未収金	-	-
資産合計	419,788,620	55,399,504
負債		
先物契約に係る未実現損失(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現損失(注記2f、8)	-	-
購入投資有価証券未払金	-	-
買戻投資証券未払金	-	-
当座借越	48,043	6,340
未払管理報酬(注記3)	82,578	10,898
キャピタル・ゲインに係る未払分配金	-	-
その他の未払金	581	77
負債合計	131,202	17,315
純資産、2019年6月30日現在	419,657,418	55,382,189
純資産、2018年12月31日現在	575,611,664	75,963,471
純資産、2017年12月31日現在	572,923,032	75,608,653

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## 純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF サブファンド	
	英ポンド	円
発行済投資証券口数、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	268,908口	
クラスA - 累積型(´)	16,474,274口	
クラスA - 英国分配型(´)	1,610,934口	
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	106,087口	
投資証券1口当たり純資産価額、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	19.1892	2,532
クラスA - 累積型(´)	23.8633	3,149
クラスA - 英国分配型(´)	12.5426	1,655
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	18.8508	2,488

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF サブファンド	
	英ポンド	円
投資証券1口当たり純資産価額、2018年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	17.3167	2,285
クラスA - 累積型(´)	21.1402	2,790
クラスA - 英国分配型(´)	11.3390	1,496
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	16.5908	2,189
投資証券1口当たり純資産価額、2017年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	19.6512	2,593
クラスA - 累積型(´)	23.2456	3,068
クラスA - 英国分配型(´)	12.9695	1,712
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	18.1049	2,389

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF サブファンド	
	英ポンド	円
当初募集価格(**)		
クラスA - 分配型(*)	17.5618	2,318
クラスA - 累積型(*)	16.9092	2,232
クラスA - 英国分配型(*)	11.0015	1,452
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	15.2900	2,018
投資(取得原価)、2019年6月30日現在	394,942,630	52,120,579千円

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

(\*\*) 取引開始日現在(注記1参照)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	千円
<b>資産</b>		
投資有価証券(時価)(注記2b)	556,960,973	60,508,240
先物契約に係る未実現利益(注記2e)	29,640	3,220
先渡為替予約に係る未実現利益(注記2f、8)	-	-
販売投資証券未収金	-	-
売却投資有価証券未収金	-	-
銀行預金	1,725,574	187,466
未収利息	1,062	115
未収配当金	345,959	37,585
その他の未収金	-	-
<b>資産合計</b>	<b>559,063,208</b>	<b>60,736,627</b>
<b>負債</b>		
先物契約に係る未実現損失(注記2e)	-	-
先渡為替予約に係る未実現損失(注記2f、8)	-	-
購入投資有価証券未払金	416	45
買戻投資証券未払金	-	-
当座借越	-	-
未払管理報酬(注記3)	243,646	26,470
キャピタル・ゲインに係る未払分配金	-	-
その他の未払金	986	107
<b>負債合計</b>	<b>245,048</b>	<b>26,622</b>
純資産、2019年6月30日現在	558,818,160	60,710,005
純資産、2018年12月31日現在	520,355,523	56,531,424
純資産、2017年12月31日現在	590,025,155	64,100,333

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	円
発行済投資証券口数、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	1,965,769口	
クラスA - 累積型(´)	- 口	
クラスA - 英国分配型(´)	47,096口	
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	- 口	
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	- 口	
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	- 口	
投資証券1口当たり純資産価額、2019年6月30日現在		
クラスA - 分配型(´)	283.6756	30,819
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	24.9999	2,716
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	円
投資証券1口当たり純資産価額、2018年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	241.3437	26,220
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	21.1263	2,295
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
投資証券1口当たり純資産価額、2017年12月31日現在		
クラスA - 分配型(´)	257.3642	27,960
クラスA - 累積型(´)	-	-
クラスA - 英国分配型(´)	22.5729	2,452
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-

純資産計算書 2019年6月30日現在(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	円
当初募集価格(**)		
クラスA - 分配型(*)	131.9600	14,336
クラスA - 累積型(*)	-	-
クラスA - 英国分配型(*)	16.2896	1,770
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-	-
投資(取得原価)、2019年6月30日現在	381,110,441	41,403,838千円

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

(\*\*) 取引開始日現在(注記1参照)

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](#)

損益計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)

	UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	千円
収益		
受取配当金(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	13,561,953	1,473,371
債券受取利息(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	-	-
有価証券貸付収益(注記7)	227,775	24,745
現金に係る受取利息	-	-
その他の収益	-	-
収益合計	13,789,728	1,498,116
費用		
支払管理報酬(注記3)	1,635,573	177,689
取引報酬(注記21)	12,879	1,399
コール・アカウントに係る支払利息	35,545	3,862
その他の費用	-	-
費用合計	1,683,997	182,949
投資純利益/(損失)(注記5)	12,105,731	1,315,167
以下に係る実現純利益/(損失):		
投資	9,917,963	1,077,488
外国通貨および先渡為替予約	(1,210,347)	(131,492)
先物予約	-	-
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額:		
投資	147,962,126	16,074,605
外国通貨	8,572	931
先渡為替予約	-	-
先物予約	(3,638)	(395)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	千円
収益		
受取配当金(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	11,631,890	1,409,669
債券受取利息(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	-	-
有価証券貸付収益(注記7)	68,755	8,332
現金に係る受取利息	-	-
その他の収益	-	-
収益合計	11,700,645	1,418,001
費用		
支払管理報酬(注記3)	335,819	40,698
取引報酬(注記21)	5,983	725
コール・アカウントに係る支払利息	7,853	952
その他の費用	-	-
費用合計	349,655	42,375
投資純利益/(損失)(注記5)	11,350,990	1,375,626
以下に係る実現純利益/(損失):		
投資	11,207,156	1,358,195
外国通貨および先渡為替予約	(8,444)	(1,023)
先物予約	-	-
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額:		
投資	57,208,595	6,933,110
外国通貨	139	17
先渡為替予約	-	-
先物予約	-	-

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	千円
収益		
受取配当金(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	76,826,975	9,310,661
債券受取利息(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	-	-
有価証券貸付収益(注記7)	743,716	90,131
現金に係る受取利息	-	-
その他の収益	5(*)	1(*)
収益合計	77,570,696	9,400,793
費用		
支払管理報酬(注記3)	2,834,740	343,542
取引報酬(注記21)	20,488	2,483
コール・アカウントに係る支払利息	60,368	7,316
その他の費用	-	-
費用合計	2,915,596	353,341
投資純利益/(損失)(注記5)	74,655,100	9,047,452
以下に係る実現純利益/(損失):		
投資	74,403,627	9,016,976
外国通貨および先渡為替予約	603,167	73,098
先物予約	6,948,378	842,074
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額:		
投資	328,780,239	39,844,877
外国通貨	(2,901)	(352)
先渡為替予約	(1,487,990)	(180,330)
先物予約	1,350,520	163,670

(\*) その他の収益の金額には、主にエクイティ化に係る手数料が含まれる。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	千円
収益		
受取配当金(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	8,116,931	983,691
債券受取利息(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	-	-
有価証券貸付収益(注記7)	84,387	10,227
現金に係る受取利息	-	-
その他の収益	-	-
収益合計	8,201,318	993,918
費用		
支払管理報酬(注記3)	330,369	40,037
取引報酬(注記21)	19,556	2,370
コール・アカウントに係る支払利息	6,500	788
その他の費用	-	-
費用合計	356,425	43,195
投資純利益/(損失)(注記5)	7,844,893	950,723
以下に係る実現純利益/(損失):		
投資	(274,457)	(33,261)
外国通貨および先渡為替予約	(529,319)	(64,148)
先物予約	-	-
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額:		
投資	38,887,182	4,712,738
外国通貨	(6,542)	(793)
先渡為替予約	11,155	1,352
先物予約	-	-

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF サブファンド	
	英ポンド	千円
収益		
受取配当金(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	1,967,266	259,620
債券受取利息(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	-	-
有価証券貸付収益(注記7)	2,203	291
現金に係る受取利息	-	-
その他の収益	-	-
収益合計	1,969,469	259,911
費用		
支払管理報酬(注記3)	72,400	9,555
取引報酬(注記21)	2,797	369
コール・アカウントに係る支払利息	5,152	680
その他の費用	-	-
費用合計	80,349	10,604
投資純利益/(損失)(注記5)	1,889,120	249,307
以下に係る実現純利益/(損失):		
投資	1,084,973	143,184
外国通貨および先渡為替予約	(25,060)	(3,307)
先物契約	(20)	(3)
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額:		
投資	6,042,769	797,464
外国通貨	(686)	(91)
先渡為替予約	-	-
先物契約	-	-

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	千円
収益		
受取配当金(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	2,072,798	251,202
債券受取利息(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	-	-
有価証券貸付収益(注記7)	104,971	12,721
現金に係る受取利息	-	-
その他の収益	1(*)	0(*)
収益合計	2,177,770	263,924
費用		
支払管理報酬(注記3)	187,420	22,713
取引報酬(注記21)	9,605	1,164
コール・アカウントに係る支払利息	1,270	154
その他の費用	-	-
費用合計	198,295	24,031
投資純利益/(損失)(注記5)	1,979,475	239,893
以下に係る実現純利益/(損失):		
投資	(60,575)	(7,341)
外国通貨および先渡為替予約	(102,040)	(12,366)
先物契約	-	-
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額:		
投資	17,697,738	2,144,789
外国通貨	(386)	(47)
先渡為替予約	-	-
先物契約	-	-

(\*) その他の収益の金額には、主にエクイティ化に係る手数料が含まれる。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	千円
収益		
受取配当金(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	4,303,168	467,496
債券受取利息(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	-	-
有価証券貸付収益(注記7)	8,172	888
現金に係る受取利息	-	-
その他の収益	-	-
収益合計	4,311,340	468,384
費用		
支払管理報酬(注記3)	264,917	28,781
取引報酬(注記21)	15,758	1,712
コール・アカウントに係る支払利息	8,047	874
その他の費用	-	-
費用合計	288,722	31,367
投資純利益/(損失)(注記5)	4,022,618	437,017
以下に係る実現純利益/(損失):		
投資	4,762,067	517,351
外国通貨および先渡為替予約	(3,324,719)	(361,197)
先物契約	-	-
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額:		
投資	23,609,400	2,564,925
外国通貨	4,904	533
先渡為替予約	-	-
先物契約	-	-

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF – MSCI スイス 20/35 UCITS ETF サブファンド	
	スイスフラン	千円
収益		
受取配当金(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	13,500,706	1,481,432
債券受取利息(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	-	-
有価証券貸付収益(注記7)	561,669	61,632
現金に係る受取利息	-	-
その他の収益	2(*)	0(*)
収益合計	14,062,377	1,543,065
費用		
支払管理報酬(注記3)	798,605	87,631
取引報酬(注記21)	9,721	1,067
コール・アカウントに係る支払利息	7,703	845
その他の費用	-	-
費用合計	816,029	89,543
投資純利益/(損失)(注記5)	13,246,348	1,453,522
以下に係る実現純利益/(損失):		
投資	11,173,709	1,226,091
外国通貨および先渡為替予約	(80,997)	(8,888)
先物契約	-	-
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額:		
投資	124,282,488	13,637,517
外国通貨	(53)	(6)
先渡為替予約	(631,766)	(69,324)
先物契約	-	-

(\*) その他の収益の金額には、主にエクイティ化に係る手数料が含まれる。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETF サブファンド	
	英ポンド	千円
収益		
受取配当金(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	11,629,682	1,534,769
債券受取利息(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	-	-
有価証券貸付収益(注記7)	15,435	2,037
現金に係る受取利息	-	-
その他の収益	-	-
収益合計	11,645,117	1,536,806
費用		
支払管理報酬(注記3)	441,143	58,218
取引報酬(注記21)	2,355	311
コール・アカウントに係る支払利息	3,598	475
その他の費用	1(*)	0(*)
費用合計	447,097	59,003
投資純利益/(損失)(注記5)	11,198,020	1,477,803
以下に係る実現純利益/(損失):		
投資	(7,473,676)	(986,301)
外国通貨および先渡為替予約	(218,963)	(28,897)
先物契約	833,964	110,058
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額:		
投資	47,079,834	6,213,126
外国通貨	4,240	560
先渡為替予約	(697)	(92)
先物契約	85,140	11,236

(\*) その他の費用の金額には、主にエクイティ化に係る手数料が含まれる。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## 損益計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	千円
収益		
受取配当金(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	4,186,928	454,868
債券受取利息(外国源泉徴収税控除後)(注記2d)	-	-
有価証券貸付収益(注記7)	63,392	6,887
現金に係る受取利息	-	-
その他の収益	-	-
収益合計	4,250,320	461,755
費用		
支払管理報酬(注記3)	403,898	43,879
取引報酬(注記21)	7,215	784
コール・アカウントに係る支払利息	2,458	267
その他の費用	-	-
費用合計	413,571	44,930
投資純利益/(損失)(注記5)	3,836,749	416,824
以下に係る実現純利益/(損失):		
投資	32,908,098	3,575,136
外国通貨および先渡為替予約	(113,917)	(12,376)
先物契約	18,991	2,063
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額:		
投資	57,809,110	6,280,382
外国通貨	-	-
先渡為替予約	-	-
先物契約	29,640	3,220

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)

	UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	千円
純資産、期首現在	1,013,493,466	110,105,930
投資純利益 / (損失)	12,105,731	1,315,167
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資	9,917,963	1,077,488
外国通貨および先渡為替予約	(1,210,347)	(131,492)
先物契約	-	-
当期実現純利益 / (損失)	8,707,616	945,995
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動額 :		
投資	147,962,126	16,074,605
外国通貨	8,572	931
先渡為替予約	-	-
先物契約	(3,638)	(395)
当期末実現利益 / (損失) の純変動額	147,967,060	16,075,141
運用による純資産の純増加 / (減少)	168,780,407	18,336,303
ファンド投資証券取引による純資産の純増加 / (減少)	(40,508,006)	(4,400,790)
分配(注記5)	(7,578,240)	(823,300)
純資産の増加 / (減少)	120,694,161	13,112,214
為替換算差額	-	-
純資産、2019年6月30日現在	1,134,187,627	123,218,144

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI ワールド  
UCITS ETF  
サブファンド

口数

2019年6月30日に終了した会計期間におけるファンド投資証券取引

投資証券口数、期首現在

クラスA - 分配型(´)	5,366,413
クラスA - 累積型(´)	-
クラスA - 英国分配型(´)	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

発行投資証券口数

クラスA - 分配型(´)	35,400
クラスA - 累積型(´)	-
クラスA - 英国分配型(´)	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

買戻投資証券口数

クラスA - 分配型(´)	230,100
クラスA - 累積型(´)	-
クラスA - 英国分配型(´)	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI ワールド  
UCITS ETF  
サブファンド

	口数
投資証券口数、2019年6月30日現在	
クラスA - 分配型 (*)	5,171,713
クラスA - 累積型 (*)	-
クラスA - 英国分配型 (*)	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF  
サブファンド

	ユーロ	千円
純資産、期首現在	455,346,917	55,183,493
投資純利益/(損失)	11,350,990	1,375,626
以下に係る実現純利益/(損失)：		
投資	11,207,156	1,358,195
外国通貨および先渡為替予約	(8,444)	(1,023)
先物契約	-	-
当期実現純利益/(損失)	11,198,712	1,357,172
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額：		
投資	57,208,595	6,933,110
外国通貨	139	17
先渡為替予約	-	-
先物契約	-	-
当期末実現利益/(損失)の純変動額	57,208,734	6,933,126
運用による純資産の純増加/(減少)	79,758,436	9,665,925
ファンド投資証券取引による純資産の純増加/(減少)	(104,870,098)	(12,709,207)
分配(注記5)	(2,847,305)	(345,065)
純資産の増加/(減少)	(27,958,967)	(3,388,347)
為替換算差額	-	-
純資産、2019年6月30日現在	427,387,950	51,795,146

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - ユーロ・ストックス 50  
UCITS ETF  
サブファンド

---

口数

---

2019年6月30日に終了した会計期間におけるファンド投資証券取引

投資証券口数、期首現在

クラスA - 分配型(´)	15,141,085
クラスA - 累積型(´)	-
クラスA - 英国分配型(´)	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

発行投資証券口数

クラスA - 分配型(´)	200,000
クラスA - 累積型(´)	-
クラスA - 英国分配型(´)	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

買戻投資証券口数

クラスA - 分配型(´)	3,308,548
クラスA - 累積型(´)	-
クラスA - 英国分配型(´)	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - ユーロ・ストックス 50  
UCITS ETF  
サブファンド

---

口数

---

投資証券口数、2019年6月30日現在

クラスA - 分配型(*)	12,032,537
クラスA - 累積型(*)	-
クラスA - 英国分配型(*)	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	千円
純資産、期首現在	2,697,407,843	326,898,856
投資純利益/(損失)	74,655,100	9,047,452
以下に係る実現純利益/(損失)：		
投資	74,403,627	9,016,976
外国通貨および先渡為替予約	603,167	73,098
先物契約	6,948,378	842,074
当期実現純利益/(損失)	81,955,172	9,932,147
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額：		
投資	328,780,239	39,844,877
外国通貨	(2,901)	(352)
先渡為替予約	(1,487,990)	(180,330)
先物契約	1,350,520	163,670
当期末実現利益/(損失)の純変動額	328,639,868	39,827,866
運用による純資産の純増加/(減少)	485,250,140	58,807,464
ファンド投資証券取引による純資産の純増加/(減少)	(596,065,980)	(72,237,236)
分配(注記5)	(8,516,800)	(1,032,151)
純資産の増加/(減少)	(119,332,640)	(14,461,923)
為替換算差額	-	-
純資産、2019年6月30日現在	2,578,075,203	312,436,934

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF  
サブファンド

口数

2019年6月30日に終了した会計期間におけるファンド投資証券取引

投資証券口数、期首現在

クラスA - 分配型(´)	16,674,626
クラスA - 累積型(´)	49,524,221
クラスA - 英国分配型(´)	1,305,166
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	2,672,901
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	2,493,098
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	74,651

発行投資証券口数

クラスA - 分配型(´)	1,457,571
クラスA - 累積型(´)	34,618,158
クラスA - 英国分配型(´)	301,973
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	8,748,000
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	4,615,000
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

買戻投資証券口数

クラスA - 分配型(´)	6,784,592
クラスA - 累積型(´)	37,123,161
クラスA - 英国分配型(´)	608,086
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	237,608
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	109,636
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF  
サブファンド

	口数
投資証券口数、2019年6月30日現在	
クラスA - 分配型(*)	11,347,605
クラスA - 累積型(*)	47,019,218
クラスA - 英国分配型(*)	999,053
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	11,183,293
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	6,998,462
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	74,651
(*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。	

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	千円
純資産、期首現在	282,956,350	34,291,480
投資純利益/(損失)	7,844,893	950,723
以下に係る実現純利益/(損失)：		
投資	(274,457)	(33,261)
外国通貨および先渡為替予約	(529,319)	(64,148)
先物契約	-	-
当期実現純利益/(損失)	(803,776)	(97,410)
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額：		
投資	38,887,182	4,712,738
外国通貨	(6,542)	(793)
先渡為替予約	11,155	1,352
先物契約	-	-
当期末実現利益/(損失)の純変動額	38,891,795	4,713,297
運用による純資産の純増加/(減少)	45,932,912	5,566,610
ファンド投資証券取引による純資産の純増加/(減少)	13,849,776	1,678,454
分配(注記5)	(1,858,525)	(225,235)
純資産の増加/(減少)	57,924,163	7,019,829
為替換算差額	-	-
純資産、2019年6月30日現在	340,880,513	41,311,309

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI ヨーロッパ  
UCITS ETF  
サブファンド

口数

2019年6月30日に終了した会計期間におけるファンド投資証券取引

投資証券口数、期首現在

クラスA - 分配型(´)	4,501,341
クラスA - 累積型(´)	-
クラスA - 英国分配型(´)	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	2,337,774
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	175,864
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	148,000
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	685,583
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

発行投資証券口数

クラスA - 分配型(´)	432,786
クラスA - 累積型(´)	-
クラスA - 英国分配型(´)	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	693,858
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

買戻投資証券口数

クラスA - 分配型(´)	287,000
クラスA - 累積型(´)	-
クラスA - 英国分配型(´)	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	176,551
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	135,000
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI ヨーロッパ  
UCITS ETF  
サブファンド

	口数
投資証券口数、2019年6月30日現在	
クラスA - 分配型(*)	4,647,127
クラスA - 累積型(*)	-
クラスA - 英国分配型(*)	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	2,855,081
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	175,864
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	148,000
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	550,583
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-
(*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。	

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF サブファンド	
	英ポンド	千円
純資産、期首現在	73,369,684	9,682,597
投資純利益/(損失)	1,889,120	249,307
以下に係る実現純利益/(損失)：		
投資	1,084,973	143,184
外国通貨および先渡為替予約	(25,060)	(3,307)
先物契約	(20)	(3)
当期実現純利益/(損失)	1,059,893	139,874
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額：		
投資	6,042,769	797,464
外国通貨	(686)	(91)
先渡為替予約	-	-
先物契約	-	-
当期末実現利益/(損失)の純変動額	6,042,083	797,374
運用による純資産の純増加/(減少)	8,991,096	1,186,555
ファンド投資証券取引による純資産の純増加/(減少)	(8,569,490)	(1,130,916)
分配(注記5)	(1,379,017)	(181,989)
純資産の増加/(減少)	(957,411)	(126,350)
為替換算差額	-	-
純資産、2019年6月30日現在	72,412,273	9,556,248

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF  
サブファンド

口数

2019年6月30日に終了した会計期間におけるファンド投資証券取引

投資証券口数、期首現在

クラスA - 分配型(°)	1,119,773
クラスA - 累積型(°)	-
クラスA - 英国分配型(°)	274,232
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

発行投資証券口数

クラスA - 分配型(°)	-
クラスA - 累積型(°)	-
クラスA - 英国分配型(°)	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

買戻投資証券口数

クラスA - 分配型(°)	128,159
クラスA - 累積型(°)	-
クラスA - 英国分配型(°)	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF  
サブファンド

口数

投資証券口数、2019年6月30日現在

クラスA - 分配型(*)	991,614
クラスA - 累積型(*)	-
クラスA - 英国分配型(*)	274,232
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF サブファンド	
	ユーロ	千円
純資産、期首現在	116,176,555	14,079,437
投資純利益/(損失)	1,979,475	239,893
以下に係る実現純利益/(損失)：		
投資	(60,575)	(7,341)
外国通貨および先渡為替予約	(102,040)	(12,366)
先物契約	-	-
当期実現純利益/(損失)	(162,615)	(19,707)
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額：		
投資	17,697,738	2,144,789
外国通貨	(386)	(47)
先渡為替予約	-	-
先物契約	-	-
当期末実現利益/(損失)の純変動額	17,697,352	2,144,742
運用による純資産の純増加/(減少)	19,514,212	2,364,927
ファンド投資証券取引による純資産の純増加/(減少)	(35,094,219)	(4,253,068)
分配(注記5)	(328,894)	(39,859)
純資産の増加/(減少)	(15,908,901)	(1,928,000)
為替換算差額	-	-
純資産、2019年6月30日現在	100,267,654	12,151,437

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI EMU 小型株  
UCITS ETF  
サブファンド

口数

2019年6月30日に終了した会計期間におけるファンド投資証券取引

投資証券口数、期首現在

クラスA - 分配型(*)	1,408,375
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-

発行投資証券口数

クラスA - 分配型(*)	64,000
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-

買戻投資証券口数

クラスA - 分配型(*)	430,102
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-

投資証券口数、2019年6月30日現在

クラスA - 分配型(*)	1,042,273
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	千円
純資産、期首現在	173,378,431	18,835,833
投資純利益/(損失)	4,022,618	437,017
以下に係る実現純利益/(損失)：		
投資	4,762,067	517,351
外国通貨および先渡為替予約	(3,324,719)	(361,197)
先物契約	-	-
当期実現純利益/(損失)	1,437,348	156,153
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額：		
投資	23,609,400	2,564,925
外国通貨	4,904	533
先渡為替予約	-	-
先物契約	-	-
当期末実現利益/(損失)の純変動額	23,614,304	2,565,458
運用による純資産の純増加/(減少)	29,074,270	3,158,629
ファンド投資証券取引による純資産の純増加/(減少)	(25,038,704)	(2,720,205)
分配(注記5)	(3,260,689)	(354,241)
純資産の増加/(減少)	774,877	84,183
為替換算差額	-	-
純資産、2019年6月30日現在	174,153,308	18,920,015

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI パシフィック  
(除く日本) UCITS ETF  
サブファンド

口数

2019年6月30日に終了した会計期間におけるファンド投資証券取引

投資証券口数、期首現在

クラスA - 分配型(*)	4,308,138
クラスA - 累積型(*)	-
クラスA - 英国分配型(*)	326,885
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-

発行投資証券口数

クラスA - 分配型(*)	138,757
クラスA - 累積型(*)	-
クラスA - 英国分配型(*)	-
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-

買戻投資証券口数

クラスA - 分配型(*)	710,500
クラスA - 累積型(*)	-
クラスA - 英国分配型(*)	39,512
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-

投資証券口数、2019年6月30日現在

クラスA - 分配型(*)	3,736,395
クラスA - 累積型(*)	-
クラスA - 英国分配型(*)	287,373
クラスA (ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA (スイスフラン・ヘッジ) - 分配型	-

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF サブファンド	
	スイスフラン	千円
純資産、期首現在	718,710,963	78,864,154
投資純利益/(損失)	13,246,348	1,453,522
以下に係る実現純利益/(損失)：		
投資	11,173,709	1,226,091
外国通貨および先渡為替予約	(80,997)	(8,888)
先物契約	-	-
当期実現純利益/(損失)	11,092,712	1,217,203
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額：		
投資	124,282,488	13,637,517
外国通貨	(53)	(6)
先渡為替予約	(631,766)	(69,324)
先物契約	-	-
当期末実現利益/(損失)の純変動額	123,650,669	13,568,188
運用による純資産の純増加/(減少)	147,989,729	16,238,913
ファンド投資証券取引による純資産の純増加/(減少)	76,286,657	8,370,935
分配(注記5)	(96,879)	(10,631)
純資産の増加/(減少)	224,179,507	24,599,217
為替換算差額	-	-
純資産、2019年6月30日現在	942,890,470	103,463,371

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI スイス 20/35  
UCITS ETF  
サブファンド

口数

2019年6月30日に終了した会計期間におけるファンド投資証券取引

投資証券口数、期首現在

クラスA - 分配型(*)	8,230,492
クラスA - 累積型(*)	31,349,966
クラスA - 英国分配型(*)	1,693,204
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	314,645
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	201,698
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	77,514

発行投資証券口数

クラスA - 分配型(*)	83,649
クラスA - 累積型(*)	9,783,546
クラスA - 英国分配型(*)	561,242
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	1,770,469
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

買戻投資証券口数

クラスA - 分配型(*)	989,277
クラスA - 累積型(*)	7,189,172
クラスA - 英国分配型(*)	314,996
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	488,000
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

投資証券口数、2019年6月30日現在

クラスA - 分配型(*)	7,324,864
クラスA - 累積型(*)	33,944,340
クラスA - 英国分配型(*)	1,939,450
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 分配型	314,645
クラスA (英ポンド・ヘッジ) - 累積型	1,484,167
クラスA (シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	77,514

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETF サブファンド	
	英ポンド	千円
純資産、期首現在	575,611,664	75,963,471
投資純利益 / (損失)	11,198,020	1,477,803
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資	(7,473,676)	(986,301)
外国通貨および先渡為替予約	(218,963)	(28,897)
先物契約	833,964	110,058
当期実現純利益 / (損失)	(6,858,675)	(905,139)
以下に係る未実現利益 / (損失) の純変動額 :		
投資	47,079,834	6,213,126
外国通貨	4,240	560
先渡為替予約	(697)	(92)
先物契約	85,140	11,236
当期末実現利益 / (損失) の純変動額	47,168,517	6,224,829
運用による純資産の純増加 / (減少)	51,507,862	6,797,493
ファンド投資証券取引による純資産の純増加 / (減少)	(206,871,364)	(27,300,814)
分配(注記5)	(590,744)	(77,960)
純資産の増加 / (減少)	(155,954,246)	(20,581,282)
為替換算差額	-	-
純資産、2019年6月30日現在	419,657,418	55,382,189

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF  
サブファンド

口数

2019年6月30日に終了した会計期間におけるファンド投資証券取引

投資証券口数、期首現在

クラスA - 分配型(°)	369,908
クラスA - 累積型(°)	25,805,498
クラスA - 英国分配型(°)	1,998,293
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	106,087

発行投資証券口数

クラスA - 分配型(°)	-
クラスA - 累積型(°)	133,776
クラスA - 英国分配型(°)	38,051
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

買戻投資証券口数

クラスA - 分配型(°)	101,000
クラスA - 累積型(°)	9,465,000
クラスA - 英国分配型(°)	425,410
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF  
サブファンド

口数

投資証券口数、2019年6月30日現在

クラスA - 分配型(*)	268,908
クラスA - 累積型(*)	16,474,274
クラスA - 英国分配型(*)	1,610,934
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	106,087

(\*) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF サブファンド	
	米ドル	千円
純資産、期首現在	520,355,523	56,531,424
投資純利益/(損失)	3,836,749	416,824
以下に係る実現純利益/(損失)：		
投資	32,908,098	3,575,136
外国通貨および先渡為替予約	(113,917)	(12,376)
先物契約	18,991	2,063
当期実現純利益/(損失)	32,813,172	3,564,823
以下に係る未実現利益/(損失)の純変動額：		
投資	57,809,110	6,280,382
外国通貨	-	-
先渡為替予約	-	-
先物契約	29,640	3,220
当期末実現利益/(損失)の純変動額	57,838,750	6,283,602
運用による純資産の純増加/(減少)	94,488,671	10,265,249
ファンド投資証券取引による純資産の純増加/(減少)	(52,219,743)	(5,673,153)
分配(注記5)	(3,806,291)	(413,515)
純資産の増加/(減少)	38,462,637	4,178,581
為替換算差額	-	-
純資産、2019年6月30日現在	558,818,160	60,710,005

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF  
サブファンド

口数

2019年6月30日に終了した会計期間におけるファンド投資証券取引

投資証券口数、期首現在

クラスA - 分配型(´)	2,151,954
クラスA - 累積型(´)	-
クラスA - 英国分配型(´)	47,096
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

発行投資証券口数

クラスA - 分配型(´)	223,613
クラスA - 累積型(´)	-
クラスA - 英国分配型(´)	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

買戻投資証券口数

クラスA - 分配型(´)	409,798
クラスA - 累積型(´)	-
クラスA - 英国分配型(´)	-
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-

純資産変動計算書 2019年6月30日に終了した会計期間(未監査)(続き)

	UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF サブファンド
	口数
投資証券口数、2019年6月30日現在	
クラスA - 分配型(°)	1,965,769
クラスA - 累積型(°)	-
クラスA - 英国分配型(°)	47,096
クラスA(ユーロ・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(米ドル・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 分配型	-
クラスA(英ポンド・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(スイスフラン・ヘッジ) - 累積型	-
クラスA(シンガポールドル・ヘッジ) - 累積型	-
(°) 当該投資証券クラスはサブファンドの基準通貨建てである。	

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](#)

## 財務書類に対する注記

## 注記1 ファンドについて

UBS ETF（以下「当社」という。）は、2001年9月7日に当初の「フレスコ」という名称の下、ルクセンブルク大公国においてオープンエンド型の投資会社（Société d'Investissement à Capital Variable）として無期限で設立された。当社は、商業会社に適用される1915年8月10日付のルクセンブルク法（以後の改正を含む。）および集団投資事業に適用される2010年12月17日付のルクセンブルク法のパート（以後の改正を含む。）に準拠している。従って、各サブファンドは無期限で設定されている。当社の登録事務所は、49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 ルクセンブルクにある。

当社は、2012年7月1日付で、UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルク）エス・エイを当社の管理会社（以下「管理会社」という。）として任命した。

当社の定款（以下「定款」という。）の初版は、2001年10月11日付の「Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations」（以下「メモリアル」という。）に公表された。当社のUBS ETFへの名称変更について決定した2004年11月29日開催の臨時総会の議事録を含む公正証書は2004年12月23日付のメモリアルに公表された。さらに、当社の改正指令2009/65/ECの規則遵守に関連する定款を修正する2005年12月27日開催の臨時総会の議事録を含む公正証書は2006年1月30日付のメモリアルに公表された。最後に、記名式投資証券のみの発行を認めるよう定款を修正する2016年1月18日に開催の臨時投資主総会の議事録を含む公正証書は2016年4月7日付のメモリアルに公表された。2016年2月8日にすべての無記名式投資証券が記名式投資証券に転換された。また、定款の統合版は、ルクセンブルクの会社登記簿に寄託されている。

当社は当社サブファンドの投資証券の購入機会を投資家に提供するために設立されたものであり、各サブファンドの投資目的は特定のインデックスに追随することにある。各サブファンドは、すべてまたは実質的にすべてのインデックス組入証券からなる譲渡可能な有価証券ポートフォリオを保有することにより、費用控除前で、そのインデックスの価格と収益のパフォーマンスを再現する、あるいはこれに追随することを目指している。

各サブファンドは、上場投資信託（以下「ETF」という。）であるために、投資証券を1つまたは複数の上場証券取引所に上場させることになる。英文目論見書に詳述されている例外を除き、認定参加者として適格である機関のみが現物株式（大半が該当インデックスを構成する株式である。）の受け渡しや現金により投資証券を販売または買い戻すことができる。これらの販売や買い戻しにより、ファンドの取引高が最小化され、取引費用が低下する。流通市場は当該認定参加者を通じて形成される。認定参加者でない者は、サブファンドの投資証券を上場証券取引所において、マーケット・メーカーまたはブローカー/ディーラーとして従事している他の投資家による投資証券1口当たり推定日中純資産価額に近似するであろう価格で売買することができる。流通市場の参加者が投資証券1口当たり日次純資産価額のリアルタイムの推定値を確認できるようにするため、計算機関が投資証券1口当たり推定日中純資産価額を算定している。

2019年6月30日現在、以下のサブファンドの以下のETF投資証券クラスが販売されている。

会計年度：	ETF投資証券クラス	取引開始日
UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2001年10月29日
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2009年10月5日
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2017年6月21日
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	2017年6月21日
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	2017年6月21日
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	2017年6月21日
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2002年9月19日
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	2016年8月12日
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(ユーロ) A - 英国分配型	2014年11月5日
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2013年10月21日

会計年度:	ETF投資証券クラス	取引開始日
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	2013年9月30日
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	2016年12月5日
UBS ETF - MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	(スイスフラン) A - 累積型	2013年7月31日
UBS ETF - MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2014年6月4日
UBS ETF - MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2013年8月30日
UBS ETF - MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	2018年6月27日
UBS ETF - MSCI EMU Value UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2009年10月5日
UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2011年10月17日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2015年8月18日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2015年10月20日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2016年2月1日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	2015年10月30日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2015年8月18日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2015年10月20日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2016年2月1日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	2015年10月30日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2015年8月18日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2015年10月20日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2016年2月1日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	2015年10月30日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2015年8月18日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2015年10月20日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2016年2月1日
UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	2015年10月30日
UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF	(英ポンド) A - 分配型	2001年10月31日
UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF	(英ポンド) A - 英国分配型	2014年10月2日
UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	(英ポンド) A - 分配型	2013年10月21日
UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	(英ポンド) A - 累積型	2013年8月30日
UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	(英ポンド) A - 英国分配型	2014年10月2日
UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	2016年12月5日
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	(スイスフラン) A - 累積型	2013年8月30日
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2014年6月4日
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	2013年8月30日
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2014年6月4日
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2013年8月30日
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(日本円) A - 分配型	2001年10月30日
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(日本円) A - 累積型	2017年7月14日
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(日本円) A - 英国分配型	2014年10月2日
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2013年10月21日
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	2013年9月30日
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	2016年12月5日
UBS ETF - MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	(スイスフラン) A - 累積型	2013年9月30日
UBS ETF - MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2014年6月4日
UBS ETF - MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	2013年9月30日
UBS ETF - MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2014年6月4日
UBS ETF - MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2013年10月31日
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(日本円) A - 分配型	2015年7月22日
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	2015年10月30日
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	2016年6月6日
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	2016年6月6日
UBS ETF - MSCI パシフィック(除く日本) UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2009年10月2日
UBS ETF - MSCI パシフィック(除く日本) UCITS ETF	(米ドル) A - 英国分配型	2014年10月2日
UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2001年10月29日
UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF	(米ドル) A - 英国分配型	2014年10月2日
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(カナダドル) A - 分配型	2009年9月30日
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(カナダドル) A - 累積型	2017年7月13日
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(カナダドル) A - 英国分配型	2014年10月2日
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2015年1月30日
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	2015年2月27日

会計年度:	ETF投資証券クラス	取引開始日
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2015年 2月27日
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	2015年 2月27日
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	2015年 1月30日
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	2015年 2月27日
UBS ETF - MSCI Singapore UCITS ETF	(シンガポールドル) A - 分配型	2015年 6月 4日
UBS ETF - MSCI Hong Kong UCITS ETF	(香港ドル) A - 分配型	2015年 6月 4日
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 分配型	2013年11月29日
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 累積型	2013年10月31日
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 英国分配型	2014年10月 2日
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2015年 5月29日
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	2015年 5月29日
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	2015年 5月29日
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2014年 6月 4日
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	2013年10月31日
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2014年 6月 4日
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2013年10月31日
UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2008年 6月25日
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2010年11月12日
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2018年 6月18日
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(米ドル) A - 英国分配型	2014年11月 5日
UBS ETF - MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2014年 9月 4日
UBS ETF - MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2019年 6月11日
UBS ETF - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2011年 8月22日
UBS ETF - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2018年 2月14日
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2011年 8月18日
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	2015年11月24日
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2015年11月24日
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 分配型	2015年11月24日
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2011年 8月18日
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	2017年12月15日
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	2015年11月24日
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2015年11月24日
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	2016年 6月 6日
UBS ETF - MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2011年 8月22日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2012年 2月 2日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2018年 1月31日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 分配型	2016年 1月29日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2012年 2月 2日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2018年 1月31日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 分配型	2016年 9月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2016年 9月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2017年 1月24日
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2016年 9月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	2016年 9月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	2016年11月22日
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2016年 9月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2019年 1月31日
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2017年10月31日
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2017年10月31日
UBS ETF - Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2012年 1月24日
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2012年 1月24日
UBS ETF - Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2013年11月29日
UBS ETF - SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 分配型	2013年 7月30日

会計年度:	ETF投資証券クラス	取引開始日
UBS ETF - SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 分配型	2013年7月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2014年5月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2015年3月31日
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	2015年1月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2014年12月1日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2018年1月31日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2015年1月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	2015年3月31日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2014年12月1日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2014年5月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2014年5月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2018年1月31日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2014年9月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	2014年5月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2014年10月31日
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2015年7月23日
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	2015年9月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	2015年9月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2015年9月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2017年1月17日
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	2017年11月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	2017年11月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2017年11月30日
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2016年1月29日
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2018年1月31日
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2016年3月31日
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	2016年4月29日
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2016年4月29日
UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2017年10月31日
UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2018年2月28日
UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	2018年2月28日
UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2018年2月28日
UBS ETF - J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2018年9月5日
UBS ETF - J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2019年6月6日
UBS ETF - Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	2018年5月31日
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	2018年11月8日
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	2018年11月8日
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	2019年4月30日
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	2019年4月30日

2019年4月1日付で、以下のサブファンドの名称が変更された。

旧サブファンド名	新サブファンド名
UBS ETF – Markit iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF

[次へ](#)

## 登録

当社のサブファンドは2019年6月30日現在、以下の国において販売のために登録されている。

	オーストリア	ベルギー	チリ	デンマーク	フィンランド	フランス	ドイツ	イタリア	リヒテンシュタイン	ルクセンブルク	メキシコ	オランダ	ノルウェー	ポルトガル	シンガポール	スペイン	スウェーデン	スイス	英国
UBS ETF – ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF	Yes	-	Yes*	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	Yes	Yes	Yes*	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	Yes	-	Yes*	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI EMU 小型株 UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	Yes	-	Yes*	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETF	Yes	-	Yes*	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes

	オーストリア	ベルギー	チリ	デンマーク	フィンランド	フランス	ドイツ	イタリア	リヒテンシュタイン	ルクセンブルク	メキシコ	オランダ	ノルウェー	ポルトガル	シンガポール	スペイン	スウェーデン	スイス	英国
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	Yes	-	Yes*	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	Yes	-	Yes*	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	Yes	Yes	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	Yes	Yes	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes

	オーストリア	ベルギー	チリ	デンマーク	フィンランド	フランス	ドイツ	イタリア	リヒテンシュタイン	ルクセンブルク	メキシコ	オランダ	ノルウェー	ポルトガル	シンガポール	スペイン	スウェーデン	スイス	英国
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF	Yes	-	Yes*	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Yes	Yes	Yes*	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	Yes	Yes	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	Yes	Yes	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	Yes	Yes	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	Yes	Yes	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	Yes	Yes	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes

	オーストリア	ベルギー	チリ	デンマーク	フィンランド	フランス	ドイツ	イタリア	リヒテンシュタイン	ルクセンブルク	メキシコ	オランダ	ノルウェー	ポルトガル	シンガポール	スペイン	スウェーデン	スイス	英国
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	Yes	Yes	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	Yes	Yes	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes

	オーストリア	ベルギー	チリ	デンマーク	フィンランド	フランス	ドイツ	イタリア	リヒテンシュタイン	ルクセンブルク	メキシコ	オランダ	ノルウェー	ポルトガル	シンガポール	スペイン	スウェーデン	スイス	英国
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	Yes	-	Yes*	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	Yes	Yes	Yes*	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	Yes	Yes	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	Yes	Yes	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	Yes	Yes	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	Yes	Yes	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes

	オーストリア	ベルギー	チリ	デンマーク	フィンランド	フランス	ドイツ	イタリア	リヒテンシュタイン	ルクセンブルク	メキシコ	オランダ	ノルウェー	ポルトガル	シンガポール	スペイン	スウェーデン	スイス	英国
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF	Yes	-	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Yes	Yes	-	Yes**	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes***	Yes	Yes	Yes	Yes****	Yes	Yes	Yes	Yes

\* 年金サブファンドのみ

\*\* 機関投資家向けのみ

\*\*\* SICにのみ上場している

\*\*\*\*このスキームは、2005年証券・先物(投資の募集)(集団投資スキーム)規則第6附則第2(3)項に基づく、シンガポール金融管理局による制限スキームリストに含まれている。

[次へ](#)

## 上場

当社のサブファンドは2019年6月30日現在、以下の証券取引所に上場している。

会計年度：	ETF投資証券クラス	上場証券取引所	取引通貨
UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	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 ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ ユーロ 英ポンド スイスフラン ユーロ ユーロ
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	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 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド ユーロ ユーロ
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所 イタリア証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ ユーロ
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所 ロンドン証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	米ドル
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	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 スイス証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド スイスフラン ユーロ ユーロ
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	スイス証券取引所 イタリア証券取引所 メキシコ証券取引所	ユーロ ユーロ メキシコペソ
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(ユーロ) A - 英国分配型	スイス証券取引所	ユーロ
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	シンガポール ドル
UBS ETF - MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	(スイスフラン) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	米ドル 米ドル 米ドル
UBS ETF - MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	スイス証券取引所 メキシコ証券取引所	米ドル メキシコペソ
UBS ETF - MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	スイス証券取引所 XETRA イタリア証券取引所 ロンドン証券取引所	ユーロ ユーロ ユーロ 英ポンド
UBS ETF - MSCI EMU Value UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	イタリア証券取引所 ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ 英ポンド ユーロ ユーロ
UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	ユーロネクスト・アムステルダム ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ 英ポンド ユーロ ユーロ
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	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 スイス証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド ユーロ スイスフラン ユーロ
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン

UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	米ドル

会計年度：	ETF投資証券クラス	上場証券取引所	取引通貨
UBS ETF - Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	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 スイス証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド ユーロ スイスフラン ユーロ
UBS ETF - Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	米ドル
UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	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 スイス証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド ユーロ スイスフラン ユーロ
UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	米ドル
UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	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 スイス証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド ユーロ スイスフラン ユーロ
UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	米ドル
UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF	(英ポンド) A - 分配型	イタリア証券取引所 ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ 英ポンド スイスフラン 英ポンド ユーロ
UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF	(英ポンド) A - 英国分配型	スイス証券取引所	英ポンド
UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	(英ポンド) A - 分配型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	(英ポンド) A - 累積型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 メキシコ証券取引所 イタリア証券取引所	英ポンド 英ポンド メキシコペソ ユーロ
UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	(英ポンド) A - 英国分配型	スイス証券取引所	英ポンド
UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	シンガポールドル
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	(スイスフラン) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	スイス証券取引所	ユーロ
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	イタリア証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ ユーロ
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	スイス証券取引所	米ドル
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	スイス証券取引所 メキシコ証券取引所	米ドル メキシコペソ

UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(日本円) A - 分配型	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 ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド 米ドル 日本円 スイスフラン ユーロ
--------------------------------	---------------	---	---

会計年度：	ETF投資証券クラス	上場証券取引所	取引通貨
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(日本円) A - 累積型	スイス証券取引所 メキシコ証券取引所 イタリア証券取引所	日本円 メキシコペソ ユーロ
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(日本円) A - 英国分配型	スイス証券取引所	日本円
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	シンガポールドル
UBS ETF - MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	(スイスフラン) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	ユーロネクスト・アムステルダム スイス証券取引所	ユーロ ユーロ
UBS ETF - MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	イタリア証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ ユーロ
UBS ETF - MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	スイス証券取引所	米ドル
UBS ETF - MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	スイス証券取引所 メキシコ証券取引所	米ドル メキシコペソ
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(日本円) A - 分配型	ユーロネクスト・アムステルダム ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 XETRA イタリア証券取引所	ユーロ 英ポンド 日本円 ユーロ ユーロ
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所 XETRA イタリア証券取引所	ユーロ ユーロ ユーロ
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	米ドル
UBS ETF - MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	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 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド 米ドル ユーロ
UBS ETF - MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF	(米ドル) A - 英国分配型	スイス証券取引所	米ドル
UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	イタリア証券取引所 ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ 米ドル スイスフラン 米ドル ユーロ
UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF	(米ドル) A - 英国分配型	スイス証券取引所	米ドル
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(カナダドル) A - 分配型	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 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド カナダドル ユーロ
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(カナダドル) A - 累積型	スイス証券取引所 メキシコ証券取引所 イタリア証券取引所	カナダドル メキシコペソ ユーロ
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(カナダドル) A - 英国分配型	スイス証券取引所	カナダドル
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	イタリア証券取引所 ユーロネクスト・アムステルダム スイス証券取引所	ユーロ ユーロ ユーロ
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	スイス証券取引所	英ポンド
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	シンガポールドル

UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所 メキシコ証券取引所	米ドル メキシコペソ
UBS ETF - MSCI Singapore UCITS ETF	(シンガポールドル) A - 分配型	ユーロネクスト・アムステルダム スイス証券取引所	ユーロ 米ドル

会計年度：	ETF投資証券クラス	上場証券取引所	取引通貨
UBS ETF - MSCI Hong Kong UCITS ETF	(香港ドル) A - 分配型	ユーロネクスト・アムステルダム スイス証券取引所	ユーロ 米ドル
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 分配型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 累積型	イタリア証券取引所 スイス証券取引所 メキシコ証券取引所	ユーロ スイスフラン メキシコペソ
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 英国分配型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	シンガポール ドル
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	スイス証券取引所	ユーロ
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	イタリア証券取引所 スイス証券取引所	ユーロ ユーロ
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	スイス証券取引所	米ドル
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	スイス証券取引所 メキシコ証券取引所	米ドル メキシコペソ
UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	イタリア証券取引所 ロンドン証券取引所 ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ 英ポンド 米ドル スイスフラン 米ドル ユーロ
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	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 ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 米ドル 英ポンド 米ドル 英ポンド スイスフラン ユーロ
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	スイス証券取引所 メキシコ証券取引所 イタリア証券取引所	米ドル メキシコペソ ユーロ
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(米ドル) A - 英国分配型	スイス証券取引所	米ドル
UBS ETF - MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	ユーロネクスト・アムステルダム ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 XETRA イタリア証券取引所	ユーロ 英ポンド 米ドル ユーロ ユーロ
UBS ETF - MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	スイス証券取引所 XETRA	米ドル ユーロ
UBS ETF - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	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 スイス証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド 米ドル スイスフラン ユーロ
UBS ETF - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	XETRA スイス証券取引所	ユーロ 米ドル
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	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 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド 米ドル ユーロ
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン

UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 分配型	ユーロネクスト・アムステルダム イタリア証券取引所 XETRA スイス証券取引所	ユーロ ユーロ ユーロ ユーロ
--	-------------------	---	--------------------------

会計年度:	ETF投資証券クラス	上場証券取引所	取引通貨
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	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 スイス証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド ユーロ スイスフラン ユーロ
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	スイス証券取引所	ユーロ
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	米ドル
UBS ETF - MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	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 スイス証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド 米ドル スイスフラン ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	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 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド 米ドル ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	スイス証券取引所 メキシコ証券取引所	米ドル メキシコペソ
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 分配型	スイス証券取引所 イタリア証券取引所	ユーロ ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	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 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド 米ドル ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	スイス証券取引所 メキシコ証券取引所	米ドル メキシコペソ
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 分配型	スイス証券取引所 イタリア証券取引所	ユーロ ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	イタリア証券取引所 スイス証券取引所 ロンドン証券取引所	ユーロ 米ドル 英ポンド
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	スイス証券取引所 メキシコ証券取引所	米ドル メキシコペソ
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所 イタリア証券取引所	ユーロ ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	イタリア証券取引所 スイス証券取引所 XETRA ロンドン証券取引所	ユーロ 米ドル ユーロ 英ポンド
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	スイス証券取引所 イタリア証券取引所 XETRA ロンドン証券取引所	ユーロ ユーロ ユーロ 英ポンド
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	スイス証券取引所 イタリア証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ ユーロ

UBS ETF - Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	イタリア証券取引所 ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ 英ポンド ユーロ ユーロ
---	---------------	---	---------------------------

会計年度：	ETF投資証券クラス	上場証券取引所	取引通貨
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	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 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド ユーロ ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	イタリア証券取引所 スイス証券取引所	ユーロ ユーロ
UBS ETF - SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 分配型	イタリア証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ スイスフラン ユーロ
UBS ETF - SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 分配型	イタリア証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ スイスフラン ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	イタリア証券取引所 ユーロネクスト・アムステルダム スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ ユーロ ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	米ドル
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	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 ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 英ポンド 米ドル 米ドル ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	スイス証券取引所 メキシコ証券取引所	米ドル メキシコペソ
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	イタリア証券取引所 ユーロネクスト・アムステルダム スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ ユーロ ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	スイス証券取引所 イタリア証券取引所 ロンドン証券取引所	米ドル ユーロ 英ポンド
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	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 ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ 米ドル 英ポンド 米ドル ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	スイス証券取引所 メキシコ証券取引所	米ドル メキシコペソ
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	イタリア証券取引所 ユーロネクスト・アムステルダム スイス証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ ユーロ ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	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 ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	ユーロ ユーロ 米ドル 英ポンド 米ドル
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	スイス証券取引所	スイスフラン

UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	イタリア証券取引所 ユーロネクスト・アムステルダム XETRA スイス証券取引所	ユーロ ユーロ ユーロ ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(英債券・ヘッジ) A - 分配型	ロンドン証券取引所 スイス証券取引所	英債券 英債券

会計年度:	ETF投資証券クラス	上場証券取引所	取引通貨
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	スイス証券取引所 イタリア証券取引所 XETRA ロンドン証券取引所 ユーロネクスト・アムステルダム	ユーロ ユーロ ユーロ 英ポンド ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	スイス証券取引所	ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	イタリア証券取引所 ロンドン証券取引所 スイス証券取引所 スイス証券取引所 XETRA	ユーロ 英ポンド 米ドル スイスフラン ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	スイス証券取引所 メキシコ証券取引所	米ドル メキシコペソ
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所 XETRA イタリア証券取引所	ユーロ ユーロ ユーロ
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	スイス証券取引所 ロンドン証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	スイス証券取引所 イタリア証券取引所 XETRA ロンドン証券取引所	米ドル ユーロ ユーロ 英ポンド
UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所 イタリア証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ ユーロ
UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	スイス証券取引所 ロンドン証券取引所	英ポンド 英ポンド
UBS ETF - J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	スイス証券取引所 XETRA イタリア証券取引所 ロンドン証券取引所	米ドル ユーロ ユーロ 英ポンド
UBS ETF - J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	スイス証券取引所	米ドル
UBS ETF - Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	スイス証券取引所 イタリア証券取引所 XETRA	ユーロ ユーロ ユーロ
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	スイス証券取引所 XETRA ロンドン証券取引所	米ドル ユーロ 英ポンド
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	スイス証券取引所 XETRA イタリア証券取引所 メキシコ証券取引所	米ドル ユーロ ユーロ メキシコペソ
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所	スイスフラン
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	スイス証券取引所 XETRA イタリア証券取引所	ユーロ ユーロ ユーロ

上記の他に、一部のETF投資証券クラスではアイルランド証券取引所へのテクニカル上場を行っている。

JDRは、外国企業が発行した株式の所有権を示す有価証券である。JDRは、東京証券取引所（以下「TSE」という。）に上場しているため日本国内の株式と同様に取引可能であり、投資家に、欧州で上場しているUBS ETFへのアクセスを提供している。現在TSEに上場しているすべてのUBS ETFは、欧州において定められたUCITSのガイドラインに基づく、透明性の高いインデックス・ソリューションである。

UBS ETF10本のうちの7本は、欧州の主要株式インデックスに追随している。その他のETFは、MSCI米国、MSCIパシフィック（除く日本）およびMSCIワールドの各インデックスを複製している。東京で上場するファンドの完全なリストは以下の通りである。

サブファンド	JDR銘柄名	ISIN	TSEコード
UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF	UBS ETF ユーロ圏大型株50（ユーロ・ストックス50）	JP5442050000	1385
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	UBS ETF 欧州株（MSCIヨーロッパ）	JP5442060009	1386
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	UBS ETF 欧州通貨圏株（MSCI EMU）	JP5442070008	1387
UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF	UBS ETF 欧州通貨圏小型株（MSCI EMU小型株）	JP5442080007	1388
UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF	UBS ETF 英国大型株100（FTSE 100）	JP5442090006	1389
UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	UBS ETF 英国株（MSCI英国）	JP5442120001	1392
UBS ETF - MSCI パシフィック（除く日本）UCITS ETF	UBS ETF MSCIアジア太平洋株（除く日本）	JP5442100003	1390
UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF	UBS ETF 米国株（MSCI米国）	JP5442130000	1393
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	UBS ETF スイス株（MSCIスイス20/35）	JP5442110002	1391
UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF	UBS ETF 先進国株（MSCIワールド）	JP5442140009	1394

[次へ](#)

## 注記2 重要な会計方針の要約

## A) 財務書類の表示

本財務書類は、投資ファンドに関してルクセンブルクにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して作成されている。

## B) 主な投資評価原則

認可証券取引所に上場している、あるいはその他の規制市場で取引されている有価証券は、最新の入手可能な終値で評価されるが、このような市場が複数ある場合には、該当する有価証券の主たる市場における最新の入手可能な終値に基づき評価される。ただし、これは使用する終値がインデックス提供者が各サブファンドのインデックス価額の計算に用いる終値と通常同額であることを前提としている。最新の入手可能な価格が該当する有価証券の公正市場価額を真に反映するものでない場合、当該有価証券の価額は、慎重かつ誠実に決定された合理的に予測しうる売却価格に基づき、取締役会が定めている。

証券取引所に上場していない有価証券、または証券取引所やその他の規制市場において取引または売買されていない有価証券は、取締役会が慎重かつ誠実に決定した推定売却価格に基づき評価される。

取引所またはその他の規制市場において取引されている先物、先渡為替予約またはオプション契約の清算価額は、当社が特定の先物契約、先渡為替予約またはオプション契約の取引を行っている取引所および規制市場におけるこれらの契約の最新の入手可能な清算価格に基づいている。ただし、先物契約、先渡為替予約またはオプション契約を純資産が算定される日に清算できない場合、当該契約の清算価額の算定基準は取締役会が公正かつ合理的であると考える価額とする。

## C) 通貨の扱い

各サブファンドの帳簿および記録は、基準通貨建てである。基準通貨以外の通貨で表示されるサブファンドのすべての資産および負債は、評価時点前の取引日における当該資産の主たる規制市場の実勢為替レートで基準通貨に換算される。

結合財務書類を作成する目的で、ユーロ以外の通貨建ての各サブファンドの財務書類は、以下の為替レートでユーロに換算されている。

1ユーロ = 1.4881カナダドル	1ユーロ = 122.6944円
1ユーロ = 1.1103スイスフラン	1ユーロ = 1.5407シンガポールドル
1ユーロ = 0.8948英ポンド	1ユーロ = 1.1388米ドル
1ユーロ = 8.8969香港ドル	

## D) 有価証券取引および投資収益

売却されたポートフォリオ証券または投資証券の買戻価格の一部として現物で支払われたポートフォリオ証券に係る実現純損益は、平均原価法で算定されている。

当社の資産には、すべての株式、当社の未収株式配当、未収現金配当および未収現金分配（ただし、当社が合理的に情報を入手可能な場合に限る。）、ならびに当社が保有する利付ポートフォリオ証券に係るすべての未収利息（ただし、当該証券の元本金額に含まれている、または反映されている場合は除く。）が含まれる。未収配当金および未収利息は、関連する源泉徴収税控除後の金額で計上される。

## E) オプション契約および先物契約

効率的なポートフォリオ管理のために、当社は、英文目論見書に記載のとおり先物契約を締結することができる。

先物契約締結時の当初委託証拠金は、純資産計算書の金融先物契約に係る預託金に含まれている。未決済先物契約に係る未実現評価損益は、取引日時点の契約価格と報告年度または報告期間の最終営業日当日の価格との差額として計算されている。

効率的なポートフォリオ管理のために、当社はまた、英文目論見書に記載のとおりオプションの買建および売建（売却）を行うことができる。

オプション購入に伴うリスクは、オプションが行使されるか否かに関わらず、当社がプレミアムを支払うことにある。また当社は、プレミアムを失うリスクと市場価額の変動が取引相手に契約に基づいた履行をさせないリスクを負う。買建のプット・オプションおよびコール・オプションは、ポートフォリオ証券と同一の方法で会計処理される。コール・オプションの行使を通じて取得したポートフォリオ証券の取得原価は、支払ったプレミアムの金額分増加する。プット・オプションの行使を通じて売却したポートフォリオ証券による収入は、支払ったプレミアムの金額分減少する。

当社がオプションを売建てる場合、当社が受領したプレミアムは負債として計上され、その後、当該売建オプションの現在の市場価額に調整される。当社は、未行使のまま失効日に失効した売建オプションについて、受領したプレミアムをオプション取引による実現利益として計上する。プレミアムと実際の購入取引完了時の支払額（仲介手数料を含む）との差額も実現利益として処理されるが、プレミアムが購入取引完了に関する支払額を下回る場合は実現損失として処理される。

売建コール・オプションが行使される場合、当社が利益と損失のどちらを計上するか決定する際に、該当有価証券の売却収入にプレミアムを加算する。

売建プット・オプションが行使される場合、当社が購入した有価証券の取得原価からプレミアムを減額する。

カバード・オプションを売建てる場合、当社は当該売建オプションの原証券の不利な価格変動による市場リスクを負う。当社が売建たオプションの行使により、当社は現在の市場価額とは異なる価格で有価証券を売買することとなる場合がある。売建市場インデックス・オプションによる損失は無限大となる可能性がある。

2019年6月30日現在、当社は未決済のオプション契約を有しておらず、投資明細表に開示のとおり、未決済の先物契約を有している。

## F) 先渡為替予約

英文目論見書に記載のとおり、各サブファンドは、基準通貨価値の不利な変動からサブファンドを保護する目的で、先渡為替予約を締結することが認められている。各サブファンドは、特定の取引またはポートフォリオの持ち高に対するヘッジまたはクロス・ヘッジとして、将来の日に確定額で特定の外国通貨の売買を行う契約を締結することができる。

元本総額は、サブファンドに受け渡し前に契約を決済する意思がある場合は純額で添付の純資産計算書に反映されている。すべてのコミットメントは適用される換算レートで時価評価され、これにより生じた未実現損益が各サブファンドの財務書類に計上されている。

各サブファンド/投資証券クラスは、先渡為替予約が決済取引の実行によって相殺された、または通貨の受け渡しによって消滅した時点で実現損益を計上する。これらの契約の締結により、取引相手が契約条件を履行できなくなるリスクおよび基準通貨と比較した外国通貨の価値の想定外の変動からもたらされるリスクが生じることがある。

2019年6月30日現在、当社は、投資明細表に開示のとおり、未決済の先渡為替予約を有している。

## G) スワップ契約

当社は、有価証券、金融商品、バスケットまたはインデックスから生じる収益を別の有価証券、金融商品、バスケットまたはインデックスから生じる収益と交換することに当社と取引相手が合意する、スワップ契約を締結することができる。当社から取引相手への支払いおよび取引相手から当社への支払いは、特定の有価証券、インデックス、または金融商品および合

意した想定元本を参照して計算される。関連するインデックスには、金利インデックス、債券インデックスおよび株式インデックスに係る通貨、固定金利、価格およびトータル・リターンが含まれるがこれらに限定されない。

スワップ取引において生じるコミットメントは、日々時価評価される契約の正味ポジション価額と同額である。

2019年6月30日現在、当社は未決済のスワップ契約を有していない。

#### H) サブファンドのクロス投資

サブファンドであるUBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETFはフィーダーUCITSである。当該サブファンドはその資産の少なくとも85%を、当社のサブファンドであるUBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETFの(米ドル) A - 分配型投資証券クラスへ投資している。2019年6月30日現在、サブファンドのクロス投資は合計19,758,069米ドルである。このクロス投資を除く、期末時点のUBS ETFの結合純資産合計は27,069,205,093ユーロである。

#### 注記3 契約

すべてのETF投資証券クラスについて、各サブファンドは管理報酬を支払っている。管理報酬は当社によって各サブファンドに割り当てられ、当社がデポジタリーおよび管理会社に直接支払っている。管理会社は同社の報酬の中から、各サービス提供者である当社の管理事務代行会社、ポートフォリオ・マネージャーおよび販売会社に支払いを行うことになる。

英文目論見書に詳述のとおり、管理報酬にはサブファンドの管理事務費用(当社の管理事務代行会社およびデポジタリー銀行の費用からなる。)、資産管理費用および販売費用、ならびにサブファンドの事業の過程で発生するその他の費用も含まれる。

管理報酬は、該当投資証券クラスに帰属するサブファンドの平均日次純資産価額に基づいて計算される定率報酬であり、毎月後払いされる。

サブファンド	ETF投資証券クラス	管理報酬
UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間15bps
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間20bps
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間30bps
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	年間30bps
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	年間30bps
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	年間30bps
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間18bps
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	年間18bps
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(ユーロ) A - 英国分配型	年間18bps
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	年間28bps
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	年間28bps
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	年間28bps
UBS ETF - MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	(スイスフラン) A - 累積型	年間28bps
UBS ETF - MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間28bps
UBS ETF - MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間28bps
UBS ETF - MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	年間34bps

サブファンド	ETF投資証券クラス	管理報酬
UBS ETF - MSCI EMU Value UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間25bps
UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間33bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間28bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間38bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	年間38bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	年間38bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間28bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間38bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	年間38bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	年間38bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間28bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間38bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	年間38bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	年間38bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間28bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間38bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	年間38bps
UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	年間38bps
UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF	(英ポンド) A - 分配型	年間20bps
UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF	(英ポンド) A - 英国分配型	年間20bps
UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	(英ポンド) A - 分配型	年間20bps
UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	(英ポンド) A - 累積型	年間20bps
UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	(英ポンド) A - 英国分配型	年間20bps
UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	年間30bps
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	(スイスフラン) A - 累積型	年間30bps
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間30bps
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	年間30bps
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間30bps
UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間30bps
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(日本円) A - 分配型	年間35bps
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(日本円) A - 累積型	年間35bps
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(日本円) A - 英国分配型	年間35bps
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	年間45bps
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	年間45bps
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	年間45bps
UBS ETF - MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	(スイスフラン) A - 累積型	年間45bps
UBS ETF - MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間45bps
UBS ETF - MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	年間45bps
UBS ETF - MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間45bps
UBS ETF - MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間45bps
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(日本円) A - 分配型	年間40bps
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	年間50bps
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	年間50bps
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	年間50bps
UBS ETF - MSCI パシフィック(除く日本) UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間30bps
UBS ETF - MSCI パシフィック(除く日本) UCITS ETF	(米ドル) A - 英国分配型	年間30bps
UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間14bps
UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF	(米ドル) A - 英国分配型	年間14bps
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(カナダドル) A - 分配型	年間33bps
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(カナダドル) A - 累積型	年間33bps
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(カナダドル) A - 英国分配型	年間33bps
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間43bps
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	年間43bps
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	年間43bps
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	年間43bps
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	年間43bps
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	年間43bps
UBS ETF - MSCI Singapore UCITS ETF	(シンガポールドル) A - 分配型	年間45bps
UBS ETF - MSCI Hong Kong UCITS ETF	(香港ドル) A - 分配型	年間45bps

サブファンド	ETF投資証券クラス	管理報酬
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 分配型	年間20bps
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 累積型	年間20bps
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 英国分配型	年間20bps
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	年間30bps
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	年間30bps
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	(シンガポールドル・ヘッジ) A - 累積型	年間30bps
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間30bps
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	年間30bps
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間30bps
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間30bps
UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間30bps
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間22.5bps
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間22.5bps
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(米ドル) A - 英国分配型	年間22.5bps
UBS ETF - MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間35bps
UBS ETF - MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間35bps
UBS ETF - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間25bps
UBS ETF - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間25bps
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間33bps
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	年間43bps
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間43bps
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 分配型	年間43bps
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間28bps
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	年間28bps
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	年間38bps
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間38bps
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	年間38bps
UBS ETF - MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間40bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間12bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間12bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 分配型	年間17bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間12bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間12bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 分配型	年間25bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間15bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間15bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間20bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	年間20bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 累積型	年間20bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間20bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	年間25bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間20bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間20bps
UBS ETF - Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間17bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間18bps <sup>1</sup>
UBS ETF - Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間17bps
UBS ETF - SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 分配型	年間20bps
UBS ETF - SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	(スイスフラン) A - 分配型	年間20bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間18bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間23bps

サブファンド	ETF投資証券クラス	管理報酬
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(米ドル・ヘッジ) A - 累積型	年間23bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間18bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間18bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間23bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	年間23bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	年間23bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間 5 bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間18bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間18bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間23bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	年間23bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	年間23bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間20bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	年間25bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	年間25bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	年間25bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間20bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(ユーロ) A - 累積型	年間20bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	年間25bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間25bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間42bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間42bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間47bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	年間47bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	年間47bps
UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間42bps
UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間47bps
UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(ユーロ・ヘッジ) A - 累積型	年間47bps
UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	年間47bps
UBS ETF - J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間47bps
UBS ETF - J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間47bps
UBS ETF - Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF	(ユーロ) A - 分配型	年間18bps
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(米ドル) A - 分配型	年間18bps
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(米ドル) A - 累積型	年間18bps
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(スイスフラン・ヘッジ) A - 累積型	年間23bps

<sup>1</sup> 2019年4月1日付で、料率は年間20bpsから年間18bpsへ変更された。

各サブファンドおよび/またはETF投資証券クラスに関するサービス提供者の報酬およびその他の費用の総額が、当該サブファンドの該当するETF投資証券クラスに帰属する資産から支払われる管理報酬を上回ることはない。管理報酬から支払いを行わない追加的な報酬または費用は、販売会社によって支払われる。

管理会社は、既存の株式ベースまたは債券ベースの全上場サブファンドのポートフォリオ・マネージャーとして、以下を任命した。

- a) 5 Broadgate, EC2M 2QS LondonにあるUBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(以下「ポートフォリオ・マネージャー」という。)
- b) Bahnhofstrasse 45, CH-8098 ZurichにあるUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー
- c) UBS Tower, One North Wacker Drive, IL 60606, ChicagoにあるUBSアセット・マネジメント(アメリカズ)リンク

ポートフォリオ・マネージャーは、有価証券ポートフォリオの管理ならびに直物為替取引および先渡為替取引に係る決定への対応を委託されており、具体的な投資制限に従って関連するすべての株式取引を指示することになる。

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(以下「販売会社」という。)は販売会社として従事しており、投資証券の販売ならびに投資証券の流通市場の確立と運営の促進、ならびにその他の一般販売活動を行う責任を負っている。

UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルク)エス・エイ、ユービーエス・エイ・ジーおよびUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーの間で、2014年8月22日付の総販売契約に対する2019年6月17日付の更改契約が締結された。スイス合併法に基づき、2019年6月17日付で、ユービーエス・エイ・ジーからUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーに資産および負債が移管された。

取締役のアンドレアス・ハーバーツェット、クレメンス・ロイターおよびフランク・ミュゼルは、販売会社およびポートフォリオ・マネージャーである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。

取締役のイアン・アッシュメントは、ポートフォリオ・マネージャーであるUBSアセット・マネジメント(UK)リミテッドの従業員である。

取締役のヨルゲン・ジェッセンは、2017年4月18日に任命された取締役会の独立取締役である。

2019年4月15日に開催された年次投資主総会において、当社の独立監査人であるプライスウォーターハウスクーパーズ・シエテ・コーポラティブは、2020年開催の次回年次投資主総会までの任期で再選された。

4月15日付年次投資主総会において、アンドレアス・ハーバーツェットは、2023年開催の年次投資主総会までの任期で再任された。

49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourgにあるステート・ストリート・バンク・ルクセンブルク・エス・シー・エイは、ルクセンブルクにおける当社の管理事務代行会社、所在地事務代行会社、コーポレート・エージェントおよび支払代行会社、ならびに登録機関および名義書換代行会社として従事しており、ルクセンブルク法によって規定される当社の管理事務および名義書換代行会社としての従事に関わる一般管理事務業務の責任を負っている。これらの業務には、拠点機能、投資証券1口当たり日次純資産価額の計算および当社の会計記録の維持ならびに報告が含まれる。さらに、管理事務代行会社は、当社投資証券の発行および買戻し、ならびに認定参加者への、または認定参加者からのすべての販売、買戻しおよび交換の手続を含むすべての関連業務の責任を負うことになる。

#### 注記4 税金

投資家は、税務上の規制ならびに関連する税務当局によるこれら規制の適用または解釈が定期的に変更されうることに注意が必要である。以下の記載を、完全な法律または税務上の助言として捉えてはならない。投資家は、国籍保有国、居住国または本拠国の法律の下で投資証券の購入、保有、譲渡または売却に課される可能性のある税金やその他の影響について情報入手し、必要に応じて専門家に相談すべきである。

現行の法律および慣行に基づき、当社にはルクセンブルクの所得税の支払義務はなく、当社が支払う分配金についてもルクセンブルクの源泉徴収税の支払義務はない。有価証券が1つ以上の証券取引所、もしくは定期的に営業しており認知度が高く一般に公開されているその他の規制市場に上場している、または取引されているETF（UCITSであるか否かを問わない。）は、年次税（Taxe d'Abonnement）が免除されている。

当社の投資証券発行に際してルクセンブルクで支払うべき印紙税またはその他の税金はない。

取締役は、各サブファンドの全投資証券クラスについて、英国の歳入関税庁から報告ファンド（Reporting fund）としての認可を受ける意向である。報告ファンドとしてのステータスは、年次報告要件を満たしていれば恒久的に維持される。「報告ファンド」とは、概して、歳入関税庁および投資家に対する一定の年次報告要件を満たしているオフショア・ファンドを指す。取締役は、これらの年次義務を満たし、かつ将来においても当該義務を継続的に満たすように当社の実務を管理する意向である。

当社の各サブファンドは、各サブファンドが投資している一部の管轄地において、キャピタル・ゲイン、利息および分配に対する税金の対象となっている。各サブファンドの方針に従い、これらの税金は分配金の宣言時、または利息計上時に未払計上される。各評価日に、有価証券の未実現評価益に係る税金が、適用税率で未払計上される。

オフショア地での租税回避問題にグローバルベースで対処するため、OECDによって共通報告様式（以下「CRS」という。）が策定された。投資予定者は、ファンドがCRSに基づく義務を満たすよう、投資実行前にファンドに対して投資家自身の情報および投資家の税務ステータスに関する情報を提供し、かつ、当該情報を継続的に更新することが要求されることになる。投資予定者は、ファンドのルクセンブルク税務当局への当該情報開示義務に留意すべきである。ルクセンブルクの税務当局は、CRS管轄地における他の税務当局との情報交換を年次で行う予定である。ファンドに徴収されるすべての源泉税およびその他すべての関連費用、利息、罰金およびその他の損失ならびに投資家がファンドに要求された情報を提供しないことにより生じた負債を、かかる投資家が経済的に負担することを確保するために、ファンドは、投資家のファンド保有に関連して必要と考えられる限りにおいて当該情報提供を行う可能性があることを、各投資家は認識しなければならない。

ドイツの自己資本比率は日次で計算され、分布される。

FATCAは、外国口座税務コンプライアンス法の略称であり、米国人が海外で保有する口座に関する情報を収集して、最終的には米国納税者による正確な税額の支払いを確保することを目的としている。

FATCAはこれら口座が開設されている海外の金融機関（FI）への報告義務を強化している。

取締役は、UBS ETFが引き続きFATCAおよび関連する政府間協定（IGA）を遵守することを意図している。UBS ETFは、スポンサー付投資企業として分類されている。スポンサー企業は、GIIN：9D0VT6.00000.SP.442のUBSファンド・マネジメント（ルクセンブルク）エス・エイである。

米国税法セクション871(m)では、特定の金融商品の支払またはみなし支払が米国源泉の配当に付随して行われるか、または米国源泉の配当を参照して決定される場合、当該金融商品に対する源泉徴収（上限30%。租税条約の適用の有無による。）を定めている。米国財務省の規則に基づき、米国株を参照する特定の株式連動商品に関する当社への特定の支払またはみなし支払は、30%（またはこれより低い租税条約上の税率）の米国源泉所得税が適用される配当同等物として取り扱われる場合がある。当該規則に基づき、商品の条項に従った配当関連の支払または調整が実際には行われない場合でも、源泉徴収が要求される可能性がある。当社が871(m)に基づき源泉所得税の適用対象となった場合、投資主が保有する投資証券の価額に重大な影響が及ぶ可能性がある。全ての投資予定者/投資主は、当社への投資におけるセクション871(m)による影響の可能性について、自身の税務顧問に相談されたい。

#### 注記5 分配

ルクセンブルク法が規定する範囲内で、取締役会は各サブファンドの収益の取扱い方法を決定し、適宜分配を宣言することがある。取締役会は、ルクセンブルク法で定める条件に従い、中間分配の支払いを決定することがある。

当社は各サブファンドについて、該当するインデックスに最大限正確に追従する目的で各サブファンドの純利益を分配する意向である。収益平準化の金額は投資証券1口当たり日次純資産価額の金額を参照して計算されることになる。この参照額

は、投資純利益を表す分配がインデックスの正味インカム・リターンと同額になるように現物の販売または買戻しを実施した時点の純利益(または純損失)の計上額を表す。

英国分配型の投資証券クラスについては、販売目論見書に定義されているとおり、英国の税金報告要件のため、分配の算定に使用される投資純利益が会計記録上の投資純利益と異なる場合がある。

2019年1月1日から2019年6月30日までの期間において、当社は下記のサブファンドの全投資主に対し、以下の表に詳述のとおり、主として各サブファンドで生じた全費用控除後の収益から構成されるこれらの分配を支払うことを決議した。

サブファンド (ETF投資証券クラス)	分配落ち日	支払日	通貨	投資証券口数	投資証券 1口当たり 分配	分配支払額合計	投資純利益/ 損失
UBS ETF - ユーロ・ ストックス 50 UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	15,341,085	0.1856	2,847,305	
						<u>2,847,305</u>	11,350,990
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	4,214,341	0.4410	1,858,525	
						<u>1,858,525</u>	7,844,893
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	16,479,757	0.4686	7,722,414	
UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF (英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	2,672,901	0.2972	794,386	
						<u>8,516,800</u>	74,655,100
UBS ETF - MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	1,290,344	0.0864	111,486	
						<u>111,486</u>	27,420,432
UBS ETF - MSCI EMU Value UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	3,939,868	0.2331	918,383	
						<u>918,383</u>	3,796,826
UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	1,348,478	0.2439	328,894	
						<u>328,894</u>	1,979,475
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	2,972,694	0.0353	104,936	
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	40,000	0.2283	9,132	
						<u>114,068</u>	2,397,477

サブファンド (ETF投資証券クラス)	分配落ち日	支払日	通貨	投資証券口数	投資証券 1口当たり 分配	分配支払額合計	投資純利益/ 損失
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	2,647,934	0.0400	105,917	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	160,000	0.4028	64,448	
						<u>170,365</u>	1,721,647
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	3,504,988	0.0873	305,985	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	150,751	0.3195	48,165	
						<u>354,150</u>	2,034,161
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	407,000	0.0786	31,990	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	40,000	0.3368	13,472	
						<u>45,462</u>	333,307
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (英ポンド) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	英ポンド	1,119,773	1.1866	1,328,723	
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (英ポンド) A - 英国分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	英ポンド	274,232	0.1834	50,294	
						<u>1,379,017</u>	1,889,120
UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETF (英ポンド) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	英ポンド	369,908	0.3275	121,145	
UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETF (英ポンド) A - 英国分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	英ポンド	1,998,293	0.235	469,599	
						<u>590,744</u>	11,198,020
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	268,372	0.2738	73,480	
						<u>73,480</u>	11,856,562
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	635,504	0.2154	136,888	
						<u>136,888</u>	15,214,090
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (日本円) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	日本円	21,242,806	40.2576	855,184,387	
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (日本円) A - 英国分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	日本円	634,689	11.2691	7,152,374	
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	日本円	1,938,141	25.7339	49,875,927	
						<u>912,212,688</u>	2,179,883,026

サブファンド (ETF投資証券クラス)	分配落ち日	支払日	通貨	投資証券 口数	投資証券 1口当たり 分配	分配支払額合計	投資純利益/ 損失
UBS ETF - MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	2,330,091	0.1229	286,368	
						286,368	1,273,268
UBS ETF - MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	193,017	0.1760	33,971	
						33,971	501,201
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (日本円) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	日本円	13,060,364	16.8267	219,762,827	
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	日本円	336,655	27.8504	9,375,976	
						229,138,803	298,738,949
UBS ETF - MSCI パシフィック(除く日本) UCITS ETF(米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	4,184,638	0.7658	3,204,596	
UBS ETF - MSCI パシフィック(除く日本) UCITS ETF(米ドル) A - 英国分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	326,885	0.1716	56,093	
						3,260,689	4,022,618
UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF(米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	2,169,445	1.7545	3,806,291	
						3,806,291	3,836,749
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF(カナダドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	カナダ ドル	42,335,075	0.5517	23,356,261	
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF (英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	カナダ ドル	672,983	0.4255	286,354	
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF(カナダドル) A - 英国分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	カナダ ドル	570,950	0.0821	46,875	
						23,689,490	32,349,820
UBS ETF - MSCI Singapore UCITS ETF (シンガポールドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月7日	シンガ ポール ドル	3,123,136	0.5062	1,580,932	
						1,580,932	1,579,227
UBS ETF - MSCI Hong Kong UCITS ETF(香港ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月8日	香港 ドル	2,500,344	1.4136	3,534,486	
						3,534,486	8,096,583
UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF (英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	スイス フラン	314,645	0.3079	96,879	
						96,879	13,246,348

サブファンド (ETF投資証券クラス)	分配落ち日	支払日	通貨	投資証券 口数	投資証券 1口当たり 分配	分配支払額合計	投資純利益/ 損失
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	321,749	0.0146	4,697	
						<u>4,697</u>	4,779,530
UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	5,336,413	1.4201	7,578,240	
						<u>7,578,240</u>	12,105,731
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月11日	米ドル	12,441,935	1.2829	15,961,758	
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF (米ドル) A - 英国分配型	2019年1月31日	2019年2月11日	米ドル	2,212,800	0.1712	378,831	
						<u>16,340,590</u>	27,260,009
UBS ETF - MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月11日	米ドル	42,049,710	0.1529	6,429,401	
						<u>6,429,401</u>	5,900,794
UBS ETF - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	9,433,663	0.6283	5,927,170	
						<u>5,927,170</u>	12,510,187
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	6,513,325	0.6301	4,104,046	
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	1,116,016	0.1461	163,050	
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (ユーロ・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	3,662,125	0.1721	630,252	
						<u>4,897,348</u>	4,983,078
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	7,501,465	0.2641	1,981,137	
UBS ETF - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	547,538	0.3334	182,549	
						<u>2,163,686</u>	21,479,493
UBS ETF - MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	1,716,140	0.7805	1,339,447	
						<u>1,339,447</u>	2,458,845

サブファンド (ETF投資証券クラス)	分配落ち日	支払日	通貨	投資証券 口数	投資証券 1口当たり 分配	分配支払額合計	投資純利益/ 損失
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	2,277,145	0.2596	591,147	
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (ユーロ・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	5,700,291	0.2372	1,352,109	
						1,943,256	1,396,641
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	318,079	0.2847	90,557	
						90,557	453,702
UBS ETF - Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (ユーロ・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	1,000,000	0.3023	302,300	
						302,300	221,393
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	15,744,483	0.1304	2,053,081	
						2,053,081	12,647,956
UBS ETF - Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	638,000	0.1740	111,012	
						111,012	781,110
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	480,000	0.0814	39,072	
						39,072	(28,434)
UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	633,000	0.4819	305,043	
						305,043	359,242
UBS ETF - Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	11,500,000	0.0107	123,050	
						123,050	198,914
UBS ETF - SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (スイスフラン) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	スイス フラン	8,330,000	0.0084	69,972	
						69,972	53,224

サブファンド (ETF投資証券クラス)	分配落ち日	支払日	通貨	投資証券 口数	投資証券 1口当たり 分配	分配支払額合計	投資純利益/ 損失
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	34,882,255	0.0402	1,402,267	
						1,402,267	1,529,379
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	15,847,351	0.2012	3,188,487	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	11,557,723	0.4697	5,428,662	
						8,617,150	13,917,769
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	1,412,978	0.0599	84,637	
						84,637	344,974
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	10,956,791	0.2992	3,278,272	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	2,134,816	0.7283	1,554,786	
						4,833,058	13,168,219
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	1,367,534	0.2798	382,636	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	1,945,280	0.4857	944,823	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	2,265,549	0.4549	1,030,598	
						2,358,057	2,514,596

サブファンド (ETF投資証券クラス)	分配落ち日	支払日	通貨	投資証券 口数	投資証券 1口当たり 分配	分配支払額合計	投資純利益/ 損失
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	3,297,825	0.0749	247,007	
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (スイスフラン・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	468,851	0.1193	55,934	
						302,941	967,770
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	4,574,356	0.2694	1,232,332	
UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	3,782,549	0.6812	2,576,672	
						3,809,004	14,022,121
UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	8,746,662	0.3155	2,759,572	
UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (英ポンド・ヘッジ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	314,526	0.5673	178,431	
						2,938,002	7,641,839
UBS ETF - J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	6,335,000	0.3498	2,215,983	
						2,215,983	5,567,326
UBS ETF - Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF (ユーロ) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	ユーロ	4,000,000	0.0097	38,800	
						38,800	27,363
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (米ドル) A - 分配型	2019年1月31日	2019年2月5日	米ドル	565,000	0.0402	22,713	
						22,713	674,656

## 注記6 当社の取引

各サブファンドは有価証券の受け入れ（または引き渡し）を一般的に、指定参加者が行う現物の抛出（または買戻し）を通じて、または現金により行っているため、サブファンドでは通常ハイレベルな投資取引は発生しない。当社は、サブファンドの投資目的を達成するため、各サブファンドの投資方針に従い定期的に投資取引を行う。

取締役会が定めた投資方針に基づき、各サブファンドのポートフォリオ・マネージャーは各サブファンドの投資取引の実行やブローカー手数料の配分責任を有し、全体として当社に最も良いサービスを提供するブローカーを選定する。当社は、サブファンドの有価証券取引実行に関して特定のブローカーまたはブローカーグループと取引する義務はない。ただし、当社は当該取引の相当額について、指定参加者またはその関係会社、あるいは関連するポートフォリオ・マネージャーの関係会社が常に最善の執行に基づき当該取引を実施することを条件として、これらの関係者を通じて実施する予定である。一部の取引は、手数料やディーラーのマークアップの対象である場合があり、これらは利用可能な最も低い手数料やスプレッドではないことがある。

## 注記7 有価証券貸付

有価証券貸付とは、有価証券の貸手（UBS ETF）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。

UBS ETF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。UBS ETF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。2014年4月1日に追加的なセーフガードが導入され、貸付残高の上限が各サブファンドの運用資産の50%に設定された。ただし、UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETFに限り、貸付残高の上限が当該サブファンドの運用資産の25%に設定されている。

2017年5月4日より、債券（Fixed Income）インデックスならびに「ESG」および「社会的責任投資（Socially Responsible）」インデックスに追随するサブファンドは有価証券貸付プログラムの対象ではなくなった。

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・インターナショナル・GmbHのフランクフルト支店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・バンク・アンド・トラスト・カンパニー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・バンク・アンド・トラスト・カンパニー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。

[次へ](#)

報告期間：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF - ユーロ・ ストックス 50 UCITS ETF	UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	UBS ETF - MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	UBS ETF - MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF
2019年6月30日現在の有価証券貸付による取引相手のエクスポージャー					
ステート・ストリート <sup>*</sup> -貸付有価証券(時価)(単位： 1,000ユーロ) -時価に占める担保の割合/担保 (単位：1,000ユーロ)	14,224 106.8% / 15,185	14,136 107.4% / 15,179	86,058 107.3% / 92,356	29,496 107.6% / 31,742	28,780 108.0% / 31,094
2019年6月30日現在の有価証券貸付による担保の内訳(比率：%)					
資産種類別： <sup>**</sup> -社債 -株式	51.5% 48.5%	61.8% 38.2%	46.2% 53.8%	69.3% 30.7%	63.9% 36.1%
国別：	日本 - 35.5% フランス - 13.2% ドイツ - 12.5% 英国 - 11.4% 米国 - 11.3% オランダ - 9.9% アイルランド - 2.2% イタリア - 1.3% カナダ - 0.9% オーストラリア - 0.5% その他 - 1.1%	日本 - 18.1% フランス - 16.4% ドイツ - 15.2% 英国 - 12.0% 米国 - 10.8% オランダ - 9.2% ベルギー - 4.9% カナダ - 4.6% イタリア - 2.2% オーストラリア - 1.2% その他 - 5.4%	日本 - 41.5% 英国 - 13.2% ドイツ - 9.3% 米国 - 9.0% フランス - 8.3% オランダ - 8.2% カナダ - 3.0% アイルランド - 2.6% ベルギー - 2.4% オーストラリア - 1.0% その他 - 1.7%	フランス - 20.8% ドイツ - 18.1% 米国 - 17.2% 英国 - 11.7% オランダ - 10.8% カナダ - 4.4% イタリア - 3.6% ベルギー - 3.1% 日本 - 3.0% オーストラリア - 1.7% その他 - 5.8%	フランス - 20.9% ドイツ - 18.3% 米国 - 17.6% 英国 - 11.3% オランダ - 11.1% カナダ - 5.6% イタリア - 3.9% 日本 - 3.5% オーストラリア - 1.9% ベルギー - 1.9% その他 - 3.9%
信用格付別： -格付 > AA- -格付 < = AA- -非投資適格	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%
有価証券貸付					
資産および収益/比率 <sup>***</sup> 平均投資資産 <sup>****</sup> (単位：1,000ユーロ)(1)	452,412	314,556	3,118,368	675,998	973,698
平均貸付有価証券(単位：1,000ユーロ)(2)	11,653	20,886	136,346	36,877	40,384
平均受取担保(単位：1,000ユーロ)(3)	12,555	22,461	146,534	39,682	43,356
平均有価証券貸付担保比率(3)/(2)	107.7%	107.5%	107.5%	107.6%	107.4%
平均有価証券貸付比率(2)/(1)	2.6%	6.6%	4.4%	5.5%	4.1%
有価証券貸付収益(単位：1,000ユーロ)					
ステート・ストリート(単位：1,000ユーロ)	114.8	140.6	1,239.7	298.9	376.4
以下に対する有価証券貸付運用コスト/手数料： (単位：1,000ユーロ)	46.0	56.2	496.0	120.6	150.2
ステート・ストリート(貸付代行会社) <sup>*****</sup> (単位：1,000ユーロ)	23.0	28.1	248.0	60.3	75.1
ユービーエス・エイ・ジー <sup>*****</sup> (単位：1,000ユーロ)	23.0	28.1	248.0	60.3	75.1
有価証券貸付ファンド収益(単位：1,000ユーロ)	68.8	84.4	743.7	178.3	226.2

\* 追加情報については、表以前の記述およびwww.ubs.com/etfを参照のこと。有価証券貸付の担保は継続的にレビューされ、必要に応じ調整されているため、変更の可能性が有る。有価証券貸付の借手および2019年6月30日現在の担保完全明細を含む担保の詳細については、www.ubs.com/etfを参照のこと。貸付の借手に関する他の情報については、Appendix (未監査)を参照のこと。

\*\* 債券のみ。分類は複数の格付機関に基づく。

\*\*\* 2019年1月1日(または運用開始日)から2019年6月30日(または清算日)までの報告年度の月次平均に基づく。

\*\*\*\* 平均純資産価額

\*\*\*\*\* デポジタリーの関係会社

\*\*\*\*\* 管理会社の最終親会社およびUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー

報告期間：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF - MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	UBS ETF - MSCI EMU Value UCITS ETF	UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF	UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	UBS ETF - Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF
2019年6月30日現在の有価証券貸付による取引相手のエクスポージャー					
ステート・ストリート*					
-貸付有価証券(時価)(単位：1,000ユーロ)	602	4,127	24,431	-	-
-時価に占める担保の割合/担保(単位：1,000ユーロ)	106.0% / 638	105.9% / 4,369	107.7% / 26,307	- / -	- / -
2019年6月30日現在の有価証券貸付による担保の内訳(比率：%)					
資産種類別：**					
-社債	100.0%	87.4%	59.0%	-	-
-株式	0.0%	12.6%	41.0%	-	-
国別：					
	フランス - 19.7%	英国 - 17.6%	日本 - 18.4%	-	-
	オランダ - 19.4%	フランス - 17.5%	米国 - 16.0%	-	-
	カナダ - 15.9%	ドイツ - 17.3%	英国 - 14.5%	-	-
	米国 - 15.1%	オランダ - 14.4%	フランス - 8.4%	-	-
	ベルギー - 13.8%	米国 - 12.9%	オランダ - 8.4%	-	-
	ドイツ - 12.0%	日本 - 10.7%	ドイツ - 8.1%	-	-
	スウェーデン - 3.7%	ベルギー - 4.5%	カナダ - 8.0%	-	-
	英国 - 0.4%	カナダ - 4.3%	ベルギー - 6.0%	-	-
	香港 - 0.0%	アイルランド - 0.7%	オーストリア - 4.6%	-	-
	-	スペイン - 0.0%	フィンランド - 3.8%	-	-
	-	その他 - 0.1%	その他 - 3.8%	-	-
信用格付別：					
-格付 > AA-	100.00%	100.00%	100.00%	-	-
-格付 < = AA-	0.00%	0.00%	0.00%	-	-
-非投資適格	0.00%	0.00%	0.00%	-	-
有価証券貸付					
資産および収益/比率***					
平均投資資産**** (単位：1,000ユーロ) (1)	93,493	117,923	115,074	109,868	55,282
平均貸付有価証券(単位：1,000ユーロ) (2)	128	6,216	30,396	3,776	2,411
平均受取担保(単位：1,000ユーロ) (3)	135	6,707	32,819	4,027	2,593
平均有価証券貸付担保比率 (3)/(2)	105.5%	107.9%	108.0%	106.6%	107.5%
平均有価証券貸付比率 (2)/(1)	0.1%	5.3%	26.4%	3.4%	4.4%
有価証券貸付収益(単位：1,000ユーロ)					
ステート・ストリート(単位：1,000ユーロ)	2.0	59.2	175.0	27.2	23.2
以下に対する有価証券貸付運用コスト/手数料：					
(単位：1,000ユーロ)	0.6	23.6	70.0	10.8	9.2
ステート・ストリート(貸付代行会社)*****	0.3	11.8	35.0	5.4	4.6
(単位：1,000ユーロ)					
ユービーエス・エイ・ジー*****	0.3	11.8	35.0	5.4	4.6
(単位：1,000ユーロ)					
有価証券貸付ファンド収益(単位：1,000ユーロ)	1.4	35.6	105.0	16.4	14.0

\* 追加情報については、表以前の記述およびwww.ubs.com/etfを参照のこと。有価証券貸付の担保は継続的にレビューされ、必要に応じ調整されているため、変更の可能性がある。有価証券貸付の借手および2019年6月30日現在の担保完全明細を含む担保の詳細については、www.ubs.com/etfを参照のこと。貸付の借手に関する他の情報については、Appendix (未監査)を参照のこと。

\*\* 債券のみ。分類は複数の格付機関に基づく。

\*\*\* 2019年1月1日(または運用開始日)から2019年6月30日(または清算日)までの報告年度の月次平均に基づく。

\*\*\*\* 平均純資産価額

\*\*\*\*\* デポジタリーの関係会社

\*\*\*\*\* 管理会社の最終親会社およびUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー

報告期間：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF	UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF
2019年6月30日現在の有価証券貸付による取引相手のエクスポージャー					
ステート・ストリート* -貸付有価証券(時価)(単位：1,000ユーロ) -時価に占める担保の割合/担保(単位：1,000ユーロ)	4,302 106.7% / 4,589	852 107.0% / 912	1,614 108.6% / 1,752	7,907 109.3% / 8,641	7,147 108.9% / 7,784
2019年6月30日現在の有価証券貸付による担保の内訳(比率：%)					
資産種類別：** -社債 -株式	86.1% 13.9%	75.1% 24.9%	12.5% 87.5%	32.1% 67.9%	41.7% 58.3%
国別：	ドイツ - 20.1% フランス - 18.7% 英国 - 15.1% 米国 - 12.9% オランダ - 12.2% ベルギー - 8.7% スウェーデン - 2.2% イタリア - 2.2% カナダ - 1.9% 日本 - 1.6% その他 - 4.4%	フランス - 23.3% ドイツ - 20.8% 米国 - 15.2% オランダ - 13.7% 英国 - 11.5% イタリア - 3.9% ベルギー - 3.0% 日本 - 2.9% オーストラリア - 1.6% カナダ - 0.8% その他 - 3.3%	日本 - 37.5% 米国 - 11.1% 英国 - 7.0% フランス - 6.8% オランダ - 6.3% ドイツ - 5.1% カナダ - 3.6% オーストラリア - 3.6% アイルランド - 2.8% イタリア - 2.7% その他 - 13.4%	フランス - 19.3% ドイツ - 15.1% 米国 - 12.8% オランダ - 10.1% イタリア - 6.5% カナダ - 5.3% オーストラリア - 5.3% 日本 - 4.5% 英国 - 4.5% スイス - 3.2% その他 - 13.5%	フランス - 22.3% ドイツ - 17.9% 米国 - 14.6% オランダ - 8.8% イタリア - 6.7% 日本 - 5.0% 英国 - 4.7% カナダ - 4.5% オーストラリア - 4.1% スイス - 2.0% その他 - 9.3%
信用格付別： -格付 > AA- -格付 < = AA- -非投資適格	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%
有価証券貸付					
資産および収益/比率*** 平均投資資産****(単位：1,000ユーロ)(1)	78,716	9,623	83,715	507,869	411,117
平均貸付有価証券(単位：1,000ユーロ)(2)	4,131	960	2,655	16,981	12,676
平均受取担保(単位：1,000ユーロ)(3)	4,433	1,034	2,882	18,411	13,714
平均有価証券貸付担保比率(3)/(2)	107.3%	107.7%	108.5%	108.4%	108.2%
平均有価証券貸付比率(2)/(1)	5.2%	10.0%	3.2%	3.3%	3.1%
有価証券貸付収益(単位：1,000ユーロ)					
ステート・ストリート(単位：1,000ユーロ)	26.7	7.4	4.1	28.8	22.3
以下に対する有価証券貸付運用コスト/手数料： (単位：1,000ユーロ)	10.6	3.0	1.6	11.4	9.0
ステート・ストリート(貸付代行会社)***** (単位：1,000ユーロ)	5.3	1.5	0.8	5.7	4.5
ユービーエス・エイ・ジー***** (単位：1,000ユーロ)	5.3	1.5	0.8	5.7	4.5
有価証券貸付ファンド収益(単位：1,000ユーロ)	16.1	4.4	2.5	17.4	13.3

\* 追加情報については、表以前の記述およびwww.ubs.com/etfを参照のこと。有価証券貸付の担保は継続的にレビューされ、必要に応じ調整されているため、変更の可能性がある。有価証券貸付の借手および2019年6月30日現在の担保完全明細を含む担保の詳細については、www.ubs.com/etfを参照のこと。貸付の借手に関する他の情報については、Appendix (未監査)を参照のこと。

\*\* 債券のみ。分類は複数の格付機関に基づく。

\*\*\* 2019年1月1日(または運用開始日)から2019年6月30日(または清算日)までの報告年度の月次平均に基づく。

\*\*\*\* 平均純資産価額

\*\*\*\*\* デポジタリーの関係会社

\*\*\*\*\* 管理会社の最終親会社およびUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー

報告期間：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF	UBS ETF - MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	UBS ETF - MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF
2019年6月30日現在の有価証券貸付による取引相手のエクスポージャー					
ステート・ストリート* -貸付有価証券(時価)(単位：1,000ユーロ) -時価に占める担保の割合/担保(単位：1,000ユーロ)	5,934 109.3% / 6,487	11,494 109.4% / 12,576	348,913 107.6% / 375,414	17,523 108.2% / 18,957	24,847 108.1% / 26,853
2019年6月30日現在の有価証券貸付による担保の内訳(比率：%)					
資産種類別：** -社債 -株式	33.0% 67.0%	41.8% 58.2%	65.7% 34.3%	47.8% 52.2%	47.9% 52.1%
国別：	フランス - 18.0% 米国 - 16.1% ドイツ - 14.0% オランダ - 9.5% カナダ - 6.2% 英国 - 6.2% イタリア - 5.7% オーストラリア - 4.4% 日本 - 3.9% スペイン - 2.7% その他 - 13.3%	フランス - 19.3% ドイツ - 15.5% 米国 - 12.4% 英国 - 9.4% オランダ - 7.4% ベルギー - 6.3% カナダ - 5.6% イタリア - 5.2% 日本 - 3.7% スペイン - 3.7% その他 - 11.5%	フランス - 19.8% ドイツ - 16.7% 英国 - 10.8% ベルギー - 10.0% 米国 - 9.5% オランダ - 8.9% 日本 - 7.3% オーストラリア - 5.0% スウェーデン - 2.6% 香港 - 2.5% その他 - 6.9%	フランス - 20.7% ドイツ - 16.7% 米国 - 11.8% 日本 - 8.6% オーストラリア - 7.3% オランダ - 7.2% 英国 - 5.5% ベルギー - 4.9% イタリア - 4.7% 香港 - 2.9% その他 - 9.7%	フランス - 19.6% ドイツ - 15.6% 米国 - 11.0% オランダ - 9.6% オーストラリア - 7.2% 日本 - 7.1% 英国 - 5.5% ベルギー - 5.0% イタリア - 4.1% 香港 - 3.4% その他 - 12.0%
信用格付別： -格付 > AA- -格付 < = AA- -非投資適格	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%
有価証券貸付					
資産および収益/比率*** 平均投資資産**** (単位：1,000ユーロ) (1)	437,466	510,692	1,990,258	74,069	139,707
平均貸付有価証券(単位：1,000ユーロ) (2)	13,479	16,337	318,747	20,030	32,098
平均受取担保(単位：1,000ユーロ) (3)	14,585	17,654	344,196	21,736	34,913
平均有価証券貸付担保比率(3)/(2)	108.2%	108.1%	108.0%	108.5%	108.8%
平均有価証券貸付比率(2)/(1)	3.1%	3.2%	16.0%	27.0%	23.0%
有価証券貸付収益(単位：1,000ユーロ) ステート・ストリート(単位：1,000ユーロ)	24.3	28.1	855.4	40.3	67.9
以下に対する有価証券貸付運用コスト/手数料： (単位：1,000ユーロ) ステート・ストリート(貸付代行会社)***** (単位：1,000ユーロ) ユービーエス・エイ・ジー***** (単位：1,000ユーロ)	9.6 4.8 4.8	11.2 5.6 5.6	341.8 170.9 170.9	16.4 8.2 8.2	27.2 13.6 13.6
有価証券貸付ファンド収益(単位：1,000ユーロ)	14.7	16.9	513.6	23.9	40.7

\* 追加情報については、表以前の記述およびwww.ubs.com/etfを参照のこと。有価証券貸付の担保は継続的にレビューされ、必要に応じ調整されているため、変更の可能性はある。有価証券貸付の借手および2019年6月30日現在の担保完全明細を含む担保の詳細については、www.ubs.com/etfを参照のこと。貸付の借手に関する他の情報については、Appendix (未監査)を参照のこと。

\*\* 債券のみ。分類は複数の格付機関に基づく。

\*\*\* 2019年1月1日(または運用開始日)から2019年6月30日(または清算日)までの報告年度の月次平均に基づく。

\*\*\*\* 平均純資産価額

\*\*\*\*\* デポジタリーの関係会社

\*\*\*\*\* 管理会社の最終親会社およびUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー

報告期間：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF - MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	UBS ETF - MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF	UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF	UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF	UBS ETF - MSCI Singapore UCITS ETF
2019年6月30日現在の有価証券貸付による取引相手のエクスポージャー					
ステート・ストリート* -貸付有価証券(時価)(単位：1,000ユーロ) -時価に占める担保の割合/担保(単位：1,000ユーロ)	12,408 108.1% / 13,415	713 108.0% / 770	11,496 112.5% / 12,931	390,142 107.3% / 418,791	- - / -
2019年6月30日現在の有価証券貸付による担保の内訳(比率：%)					
資産種類別：** -社債 -株式	50.9% 49.1%	52.6% 47.4%	36.9% 63.1%	75.3% 24.7%	- -
国別：	フランス - 20.4% ドイツ - 16.6% 米国 - 10.9% 日本 - 8.1% オランダ - 7.9% オーストラリア - 6.7% ベルギー - 6.2% 英国 - 6.0% イタリア - 4.3% 香港 - 2.8% その他 - 9.9%	ベルギー - 16.6% フランス - 13.3% オランダ - 12.4% ドイツ - 11.8% 英国 - 8.6% オーストラリア - 4.7% フィンランド - 4.7% スイス - 4.0% 日本 - 3.6% スウェーデン - 3.4% その他 - 16.7%	米国 - 36.1% 英国 - 20.5% フランス - 9.4% カナダ - 5.9% スイス - 4.9% スペイン - 4.1% ドイツ - 3.4% オランダ - 2.6% 香港 - 2.2% ベルギー - 2.0% その他 - 8.7%	フランス - 21.8% 米国 - 19.3% ドイツ - 17.2% ベルギー - 10.3% オランダ - 9.1% カナダ - 8.0% 日本 - 3.4% イタリア - 3.3% 英国 - 3.2% オーストラリア - 1.4% その他 - 3.1%	- - - - - - - - - - - -
信用格付別： -格付 > AA- -格付 < = AA- -非投資適格	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%	100.00% 0.00% 0.00%	- - -
有価証券貸付					
資産および収益/比率*** 平均投資資産**** (単位：1,000ユーロ) (1)	50,008	157,653	514,865	1,919,694	48,106
平均貸付有価証券(単位：1,000ユーロ) (2)	12,578	8,700	14,346	305,793	816
平均受取担保(単位：1,000ユーロ) (3)	13,669	9,409	16,167	327,838	884
平均有価証券貸付担保比率(3)/(2)	108.7%	108.1%	112.7%	107.2%	108.3%
平均有価証券貸付比率(2)/(1)	25.2%	5.5%	2.8%	15.9%	1.7%
有価証券貸付収益(単位：1,000ユーロ) ステート・ストリート(単位：1,000ユーロ) 以下に対する有価証券貸付運用コスト/手数料： (単位：1,000ユーロ) ステート・ストリート(貸付代行会社)***** (単位：1,000ユーロ) ユービーエス・エイ・ジー***** (単位：1,000ユーロ) 有価証券貸付ファンド収益(単位：1,000ユーロ)	26.1 10.4 5.2 5.2 15.7	11.9 4.8 2.4 2.4 7.1	52.9 37.4 18.7 18.7 15.5	2,871.1 1,155.2 577.6 577.6 1,715.9	1.1 0.4 0.2 0.2 0.7

\* 追加情報については、表以前の記述およびwww.ubs.com/etfを参照のこと。有価証券貸付の担保は継続的にレビューされ、必要に応じ調整されているため、変更の可能性がある。有価証券貸付の借手および2019年6月30日現在の担保完全明細を含む担保の詳細については、www.ubs.com/etfを参照のこと。貸付の借手に関する他の情報については、Appendix (未監査)を参照のこと。

\*\* 債券のみ。分類は複数の格付機関に基づく。

\*\*\* 2019年1月1日(または運用開始日)から2019年6月30日(または清算日)までの報告年度の月次平均に基づく。

\*\*\*\* 平均純資産価額

\*\*\*\*\* デポジタリーの関係会社

\*\*\*\*\* 管理会社の最終親会社およびUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー

報告期間：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF - MSCI Hong Kong UCITS ETF	UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF
2019年6月30日現在の有価証券貸付による取引相手のエクスポージャー					
ステート・ストリート*					
-貸付有価証券（時価）（単位：1,000ユーロ）	-	3,803	3,922	5,316	62,781
-時価に占める担保の割合 / 担保（単位：1,000ユーロ）	- / -	106.8% / 4,061	105.5% / 4,139	105.6% / 5,612	108.7% / 68,232
2019年6月30日現在の有価証券貸付による担保の内訳（比率：%）					
資産種類別：**					
-社債	-	57.6%	98.7%	100.0%	55.3%
-株式	-	42.4%	1.3%	0.0%	44.7%
国別：					
-	-	フランス - 15.1%	フランス - 19.8%	フランス - 19.9%	米国 - 20.7%
-	-	ドイツ - 13.6%	ドイツ - 19.4%	ドイツ - 19.0%	フランス - 17.2%
-	-	カナダ - 12.6%	英国 - 18.3%	米国 - 18.8%	ドイツ - 13.0%
-	-	英国 - 11.7%	米国 - 18.2%	英国 - 16.3%	英国 - 9.1%
-	-	米国 - 10.4%	カナダ - 15.2%	カナダ - 13.1%	オランダ - 7.2%
-	-	オランダ - 9.0%	オランダ - 6.8%	オランダ - 9.1%	日本 - 6.2%
-	-	オーストラリア - 4.9%	ベルギー - 1.6%	ベルギー - 3.8%	ベルギー - 6.1%
-	-	スイス - 4.2%	オーストラリア - 0.1%	-	カナダ - 4.8%
-	-	ベルギー - 3.6%	スイス - 0.1%	-	オーストラリア - 3.4%
-	-	スペイン - 3.4%	スペイン - 0.1%	-	イタリア - 2.8%
-	-	その他 - 11.4%	その他 - 0.3%	-	その他 - 9.3%
信用格付別：					
-格付 > AA-	-	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
-格付 < = AA-	-	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
-非投資適格	-	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
有価証券貸付					
資産および収益 / 比率***					
平均投資資産****（単位：1,000ユーロ）(1)	58,999	697,895	281,270	264,357	973,317
平均貸付有価証券（単位：1,000ユーロ）(2)	148	54,253	20,413	19,325	79,264
平均受取担保（単位：1,000ユーロ）(3)	162	57,419	21,569	20,464	86,365
平均有価証券貸付担保比率 (3) / (2)	109.5%	105.8%	105.7%	105.9%	109.0%
平均有価証券貸付比率 (2) / (1)	0.3%	7.8%	7.3%	7.3%	8.1%
有価証券貸付収益（単位：1,000ユーロ）					
ステート・ストリート（単位：1,000ユーロ）	0.2	836.4	327.6	308.4	286.1
以下に対する有価証券貸付運用コスト / 手数料：（単位：1,000ユーロ）	-	337.2	131.0	122.2	133.6
ステート・ストリート（貸付代行会社）*****（単位：1,000ユーロ）	-	168.6	65.5	61.1	66.8
ユービーエス・エイ・ジー*****（単位：1,000ユーロ）	-	168.6	65.5	61.1	66.8
有価証券貸付ファンド収益（単位：1,000ユーロ）	0.2	499.2	196.6	186.2	152.5

\* 追加情報については、表以前の記述およびwww.ubs.com/etfを参照のこと。有価証券貸付の担保は継続的にレビューされ、必要に応じ調整されているため、変更の可能性がある。有価証券貸付の借手および2019年6月30日現在の担保完全明細を含む担保の詳細については、www.ubs.com/etfを参照のこと。貸付の借手に関する他の情報については、Appendix（未監査）を参照のこと。

\*\* 債券のみ。分類は複数の格付機関に基づく。

\*\*\* 2019年1月1日（または運用開始日）から2019年6月30日（または清算日）までの報告年度の月次平均に基づく。

\*\*\*\* 平均純資産価額

\*\*\*\*\* デポジタリーの関係会社

\*\*\*\*\* 管理会社の最終親会社およびUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー

報告期間：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF
2019年6月30日現在の有価証券貸付による取引相手のエクスポージャー	
ステート・ストリート <sup>*</sup> -貸付有価証券（時価）（単位：1,000ユーロ） -時価に占める担保の割合 / 担保（単位：1,000ユーロ）	26,000 108.3% / 28,149
2019年6月30日現在の有価証券貸付による担保の内訳（比率：％）	
資産種類別： <sup>**</sup> -社債 -株式	57.8% 42.2%
国別：	日本 - 17.3% ベルギー - 14.6% 英国 - 14.4% フランス - 11.0% 米国 - 10.1% オランダ - 7.1% ドイツ - 6.3% カナダ - 4.9% フィンランド - 3.1% オーストリア - 2.9% その他 - 8.2%
信用格付別： -格付 > AA- -格付 < = AA- -非投資適格	100.00% 0.00% 0.00%
有価証券貸付	
資産および収益 / 比率 <sup>***</sup> 平均投資資産 <sup>****</sup> （単位：1,000ユーロ）(1) 平均貸付有価証券（単位：1,000ユーロ）(2) 平均受取担保（単位：1,000ユーロ）(3) 平均有価証券貸付担保比率 (3) / (2) 平均有価証券貸付比率 (2) / (1)	2,158,383 64,544 70,925 109.9% 3.0%
有価証券貸付収益（単位：1,000ユーロ） ステート・ストリート（単位：1,000ユーロ） 以下に対する有価証券貸付運用コスト / 手数料： （単位：1,000ユーロ） ステート・ストリート(貸付代行会社) <sup>*****</sup> （単位：1,000ユーロ） ユーピーエス・エイ・ジー <sup>*****</sup> （単位：1,000ユーロ） 有価証券貸付ファンド収益（単位：1,000ユーロ）	287.1 114.2 57.1 57.1 172.9

<sup>\*</sup> 追加情報については、表以前の記述およびwww.ubs.com/etfを参照のこと。有価証券貸付の担保は継続的にレビューされ、必要に応じ調整されているため、変更の可能性がある。有価証券貸付の借手および2019年6月30日現在の担保完全明細を含む担保の詳細については、www.ubs.com/etfを参照のこと。貸付の借手に関する他の情報については、Appendix（未監査）を参照のこと。

<sup>\*\*</sup> 債券のみ。分類は複数の格付機関に基づく。

<sup>\*\*\*</sup> 2019年1月1日（または運用開始日）から2019年6月30日（または清算日）までの報告年度の月次平均に基づく。

<sup>\*\*\*\*</sup> 平均純資産価額

<sup>\*\*\*\*\*</sup> デポジタリーの関係会社

<sup>\*\*\*\*\*</sup> 管理会社の最終親会社およびUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー

[次へ](#)

## 注記8 OTCデリバティブ契約

2019年6月30日現在、当社は以下のOTCデリバティブ契約を締結している：

報告日：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF – MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF
2019年6月30日現在のOTCデリバティブ・エクスポージャー			
OTC金融デリバティブ商品			
- 先渡為替予約			
- エクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	26,601	203,757	792,542
- 未実現利益/(損失)(単位：1,000ユーロ)	49	(2,191)	6,696
OTCデリバティブによる取引相手のエクスポージャー			
バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
パークレイズ・バンク・ピーエルシー・ホールセール			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
シティバンク・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	536	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ゴールドマン・サックス・インターナショナル			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
エイチエスピーシー・バンク・ピーエルシー			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・エイ・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	118,210	750,791
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ステート・ストリート・バンク・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	26,065	85,547	41,751
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-

報告日：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF
2019年6月30日現在のOTCデリバティブ・エクスポージャー			
OTC金融デリバティブ商品			
- 先渡為替予約			
- エクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	1,147,854	26,950	10,726
- 未実現利益/(損失)(単位：1,000ユーロ)	(17,062)	5	(45)
OTCデリバティブによる取引相手のエクスポージャー			
バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
パークレイズ・バンク・ビーエルシー・ホールセール			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
シティバンク・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	959,203	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ゴールドマン・サックス・インターナショナル			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
エイチエスピーシー・バンク・ビーエルシー			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・エイ・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ステート・ストリート・バンク・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	188,651	26,950	10,726
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-

報告日：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETF
2019年6月30日現在のOTCデリバティブ・エクスポージャー			
OTC金融デリバティブ商品			
- 先渡為替予約			
- エクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	38,429	3,218	1,257
- 未実現利益/(損失)(単位：1,000ユーロ)	236	(20)	11
OTCデリバティブによる取引相手のエクスポージャー			
バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
パークレイズ・バンク・ビーエルシー・ホールセール			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
シティバンク・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ゴールドマン・サックス・インターナショナル			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
エイチエスピーシー・バンク・ビーエルシー			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・エイ・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ステート・ストリート・バンク・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	38,429	3,218	1,257
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-

報告日：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF
2019年6月30日現在のOTCデリバティブ・エクスポージャー			
OTC金融デリバティブ商品			
- 先渡為替予約			
- エクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	422,529	461,435	529,840
- 未実現利益 / （損失）（単位：1,000ユーロ）	8,605	5,105	(4,356)
OTCデリバティブによる取引相手のエクスポージャー			
バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
- 担保（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
パークレイズ・バンク・ビーエルシー・ホールセール			
- OTC契約のエクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
- 担保（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
シティバンク・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	422,529	461,435	529,840
- 担保（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
ゴールドマン・サックス・インターナショナル			
- OTC契約のエクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
- 担保（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
エイチエスピーシー・バンク・ビーエルシー			
- OTC契約のエクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
- 担保（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・エイ・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
- 担保（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
ステート・ストリート・バンク・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
- 担保（単位：1,000ユーロ）	-	-	-

報告日：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF
2019年6月30日現在のOTCデリバティブ・エクスポージャー			
OTC金融デリバティブ商品			
- 先渡為替予約			
- エクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	60,231	69,388	139,697
- 未実現利益 / （損失）（単位：1,000ユーロ）	164	1,613	1,898
OTCデリバティブによる取引相手のエクスポージャー			
バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
- 担保（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
パークレイズ・バンク・ビーエルシー・ホールセール			
- OTC契約のエクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
- 担保（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
シティバンク・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
- 担保（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
ゴールドマン・サックス・インターナショナル			
- OTC契約のエクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
- 担保（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
エイチエスピーシー・バンク・ビーエルシー			
- OTC契約のエクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
- 担保（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・エイ・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	-	-	137,229
- 担保（単位：1,000ユーロ）	-	-	-
ステート・ストリート・バンク・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額（単位：1,000ユーロ）	60,231	69,388	2,468
- 担保（単位：1,000ユーロ）	-	-	-

報告日：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF
2019年6月30日現在のOTCデリバティブ・エクスポージャー			
OTC金融デリバティブ商品 - 先渡為替予約 - エクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 未実現利益/(損失)(単位：1,000ユーロ)	54,347 (294)	27,649 311	1,126,750 (10,429)
OTCデリバティブによる取引相手のエクスポージャー			
バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エイ - OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 担保(単位：1,000ユーロ)	- -	- -	- -
パークレイズ・バンク・ビーエルシー・ホールセール - OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 担保(単位：1,000ユーロ)	- -	- -	- -
シティバンク・エヌ・エイ - OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 担保(単位：1,000ユーロ)	- -	- -	- -
ゴールドマン・サックス・インターナショナル - OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 担保(単位：1,000ユーロ)	- -	- -	- -
エイチエスピーシー・バンク・ビーエルシー - OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 担保(単位：1,000ユーロ)	- -	- -	- -
JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・エイ・ロンドン - OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 担保(単位：1,000ユーロ)	- -	- -	763,168 -
ステート・ストリート・バンク・ロンドン - OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 担保(単位：1,000ユーロ)	54,347 -	27,649 -	363,582 -

報告日：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF – MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF
2019年6月30日現在のOTCデリバティブ・エクスポージャー			
OTC金融デリバティブ商品 - 先渡為替予約 - エクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 未実現利益/(損失)(単位：1,000ユーロ)	36,734 (729)	392,638 (3,022)	321,002 (8,820)
OTCデリバティブによる取引相手のエクスポージャー			
バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エイ - OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 担保(単位：1,000ユーロ)	- -	- -	- -
パークレイズ・バンク・ビーエルシー・ホールセール - OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 担保(単位：1,000ユーロ)	- -	- -	- -
シティバンク・エヌ・エイ - OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 担保(単位：1,000ユーロ)	- -	- -	- -
ゴールドマン・サックス・インターナショナル - OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 担保(単位：1,000ユーロ)	- -	- -	- -
エイチエスピーシー・バンク・ビーエルシー - OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 担保(単位：1,000ユーロ)	- -	- -	- -
JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・エイ・ロンドン - OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 担保(単位：1,000ユーロ)	- -	- -	- -
ステート・ストリート・バンク・ロンドン - OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ) - 担保(単位：1,000ユーロ)	36,734 -	392,638 -	321,002 -

報告日：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF
2019年6月30日現在のOTCデリバティブ・エクスポージャー			
OTC金融デリバティブ商品			
- 先渡為替予約			
- エクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	107,979	25,169	62,297
- 未実現利益/(損失)(単位：1,000ユーロ)	2,073	(9)	946
OTCデリバティブによる取引相手のエクスポージャー			
バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
パークレイズ・バンク・ピーエルシー・ホールセール			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
シティバンク・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ゴールドマン・サックス・インターナショナル			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
エイチエスピーシー・バンク・ピーエルシー			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・エイ・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ステート・ストリート・バンク・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	107,979	25,169	62,297
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-

報告日：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF
2019年6月30日現在のOTCデリバティブ・エクスポージャー			
OTC金融デリバティブ商品			
- 先渡為替予約			
- エクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	51,164	482,439	58,009
- 未実現利益/(損失)(単位：1,000ユーロ)	714	8,160	302
OTCデリバティブによる取引相手のエクスポージャー			
バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
パークレイズ・バンク・ピーエルシー・ホールセール			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
シティバンク・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	42,308
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ゴールドマン・サックス・インターナショナル			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
エイチエスピーシー・バンク・ピーエルシー			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	1,548	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・エイ・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ステート・ストリート・バンク・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	51,164	480,891	15,701
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-

報告日：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF
2019年6月30日現在のOTCデリバティブ・エクスポージャー			
OTC金融デリバティブ商品			
- 先渡為替予約			
- エクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	23,926	625,409	461,652
- 未実現利益/(損失)(単位：1,000ユーロ)	116	10,620	8,179
OTCデリバティブによる取引相手のエクスポージャー			
バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
パークレイズ・バンク・ピーエルシー・ホールセール			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
シティバンク・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ゴールドマン・サックス・インターナショナル			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
エイチエスピーシー・バンク・ピーエルシー			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	873
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・エイ・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ステート・ストリート・バンク・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	23,926	625,409	460,779
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-

報告日：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF
2019年6月30日現在のOTCデリバティブ・エクスポージャー			
OTC金融デリバティブ商品			
- 先渡為替予約			
- エクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	180,602	58,619	595,920
- 未実現利益/(損失)(単位：1,000ユーロ)	3,555	500	8,648
OTCデリバティブによる取引相手のエクスポージャー			
バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
パークレイズ・バンク・ピーエルシー・ホールセール			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
シティバンク・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ゴールドマン・サックス・インターナショナル			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
エイチエスピーシー・バンク・ピーエルシー			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	2,067
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・エイ・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ステート・ストリート・バンク・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	180,602	58,619	593,853
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-

報告日：2019年1月1日から2019年6月30日まで	UBS ETF - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	UBS ETF - J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF
2019年6月30日現在のOTCデリバティブ・エクスポージャー			
OTC金融デリバティブ商品			
- 先渡為替予約			
- エクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	246,263	84,473	71,898
- 未実現利益/(損失)(単位：1,000ユーロ)	3,407	1,165	1,576
OTCデリバティブによる取引相手のエクスポージャー			
バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	8,169	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
パークレイズ・バンク・ピーエルシー・ホールセール			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	9,980	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
シティバンク・エヌ・エイ			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	15,830	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ゴールドマン・サックス・インターナショナル			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	5,789	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
エイチエスピーシー・バンク・ピーエルシー			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	17,944	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・エイ・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	-	12,010	-
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-
ステート・ストリート・バンク・ロンドン			
- OTC契約のエクスポージャー総額(単位：1,000ユーロ)	246,263	14,751	71,898
- 担保(単位：1,000ユーロ)	-	-	-

**注記9 投資ポートフォリオの変動**

参照期間におけるポートフォリオ変動リストの写しは、デポジタリー、ドイツにある支払代行会社および情報エージェント、スイスにあるスイス代表事務所ならびにオーストリア代理人およびフランスの一元管理代行会社兼財務代理人にて無料で入手可能である。

**注記10 ファンドの文書化**

UBS ETFおよび入手可能なETF投資証券クラスに関する情報、目論見書の完全版ならびに主要投資家情報文書、直近の年次報告書および半期報告書は、英語版をファンド管理会社、中央管理事務代行会社、デポジタリー、ファンド販売会社、またはウェブサイトwww.ubs.com/etf、あるいはドイツ情報エージェント兼支払代行会社、スイス代理人または支払代行会社、オーストリア情報エージェント兼支払代行会社、またはフランスの一元管理代行会社兼財務代理人より無料で入手可能である。

**注記11 ドイツ居住者向け**

当社は、Bockenheimer Landstrasse 2-4, D-60306 Frankfurt am MainにあるUBSヨーロッパSEを、ドイツにおける支払代行会社兼情報エージェントとして任命している。

**注記12 スイス居住者向け**

当社は、Aeschenplatz 6, CH-4052 BaselにあるUBSファンド・マネジメント（スイス）エイ・ジーを、スイスにおける当社の代表代行会社として任命している。

当社は、Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zurichにあるユービーエス・スイス・エイ・ジーおよび同社のスイスにある支店を、スイスにおける当社の支払代行会社として任命している。

販売目論見書、KIID、管理規程、年次報告書および半期報告書、ならびに本書に記載される投資ファンドのポートフォリオの変動は、CH-8001 Zurichにあるユービーエス・エイ・ジーおよびCH-4052 BaselにあるUBSファンド・マネジメント（スイス）エイ・ジーより無料で入手可能である。

**注記13 フランス居住者向け**

当社は、29, Boulevard Haussmann, F-75009 Parisにあるソシエテ・ジェネラル・エス・エイを、フランスにおける一元管理代行会社兼財務代理人として任命している。

**注記14 オーストリア居住者向け**

当社は、Am Belvedere 1, A-1100 Viennaにあるエアステ銀行（Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG）を、オーストリアにおける支払代行会社として任命している。

**注記15 リヒテンシュタイン居住者向け**

当社は、Städte 44, FL-9490 Vaduzにあるリヒテンシュタイン州立銀行（Liechtensteinische Landesbank AG）を、リヒテンシュタインにおける支払代行会社として任命している。

**注記16 スペイン居住者向け**

当社は、4, Calle Maria de Molina, 3ª planta, 28006 MadridにあるUBSヨーロッパSEを、スペインにおける情報エージェント、代表代行会社兼支払代行会社として任命している。

**注記17 ポルトガル居住者向け**

当社は、Praça Marquês de Pombal, 3A - 3º, 1250-161 Lisboaにあるベスト・バンク・エレクトロニコ・デ・セルビソ・トータル・エス・エイ（Best - Banco Electrónico de Serviço Total, S.A.）を、ポルトガルにおける代表代行会社として任命している。

## 注記18 英国居住者向け

当社は、5 Broadgate, EC2M 2QS LondonにあるUBSアセット・マネジメント（UK）リミテッドを、英国における支払代行会社として任命している。

## 注記19 ベルギー居住者向け

当社は、Rue de Loxum, 25, 1000 BrusselsにあるBNPパリバ・セキュリティーズ・サービシズ・エス・シー・エイのブリュッセル支店を、ベルギーにおける支払代行会社として任命している。

## 注記20 コミッション契約

2019年6月30日に終了した期間において、UBS ETFのために締結されたコミッション・シェアリング契約（CSA）はない。

## 注記21 取引報酬

取引報酬は、有価証券または投資、あるいはその他の持分の移転に関する仲介費用および手数料ならびに通信費である。

## 注記22 リスク管理

リスク管理について、管理会社の取締役会は、グローバルのエクスポージャーを算定する方法としてコミットメント・アプローチを採用することを決定した。

## 注記23 適用法、履行地および正式な言語

投資主、当社、管理会社およびデポジタリーの間すべての法的紛争の履行地は、ルクセンブルク地方裁判所である。ルクセンブルクの法律が適用される。ただし、他国の投資家からの申立てに関する案件では、当社、管理会社および/またはデポジタリーが、投資証券の売買が行われた国の司法権に従うことを選択することができる。目論見書は英語版が正式なバージョンである。この目論見書は、他の言語に翻訳されることもある。英語版の目論見書と他の言語のバージョンとで不整合がある場合は英語版の目論見書が優先することになるが、投資証券が販売されている管轄地の法律による要求がある場合は除く。

## 注記24 複製に係る戦略

株式投資に対する当社のパッシブ・アプローチでは、ベンチマーク・インデックスの特性、ポートフォリオの規模およびクライアントが希望するトラッキングの精度に応じて、可能である場合は完全法（full replication）を利用している。ポートフォリオ・マネージャーは、一定の状況において、ポートフォリオ・マネージャーがより効果的であると判断した場合に層化抽出法（stratified sampling）を利用することができる。

当社は、当社のパッシブ債券ファンドには、主に「層化抽出法」のアプローチを利用している。「層化抽出法」は、十分に流動的で分散化された、より少ない銘柄でベンチマークのリスク特性を効果的に複製する最適のポートフォリオを構築するために、当社のポートフォリオ・マネージャーからの定性的なインプットにより補強される定量ベースのプロセスである。しかしながら、特定の場合においては、最適なポートフォリオが完全法によって達成されることがある。

実務上、当社の株式ETFの大多数は、主として完全法（インデックスの対象銘柄のすべて、または実質的にすべてを、インデックスの構成ウェイト通りに、あるいは近似するよう保有する。）を用いており、当社の債券ETFの大多数は層化抽出法を利用している。

2019年6月30日現在、以下の債券サブファンドが完全法を利用している。

UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF

UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF

UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ UCITS ETF

UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF

UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF

UBS ETF – Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF

UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF

UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF

UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF

当社は、新興市場において、より効果的であると判断した場合に預託証券や外国上場株といった株式代替を使用している。

## 注記25 本報告会計期間中の重要な事象

### ファンド名の変更

UBS ETF – Markit iBoxx € Liquid Corporates UCITSサブファンドは、2019年4月1日付でUBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETFに名称変更された。

### 原インデックスの変更

UBS ETF – Markit iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETFサブファンドの原インデックスは、過去および現在の投資家需要に適合させるため、Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates Indexに変更された。これに従い、当該サブファンドの投資目的は、「UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETFサブファンドは、費用控除前で、Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates™ Index (Total Return) (本サブファンドの「インデックス」)の価格と収益のパフォーマンスに追従することを目指している。」というように修正されている。この2つのインデックスの簡潔な比較は以下のとおりである。

#### 旧インデックス（2019年4月1日より前）

Markit iBoxx € Liquid Corporates™ Indexは、時価総額加重インデックスである。当該インデックスは、投資適格企業が発行し、世界各国の投資者が入手可能である流動性の高い社債を示す。債券は満期までの年数、種類および規模に基づきスクリーニングされている。当該インデックスでは金融会社と非金融会社が発行する債券が適格であるため、金融業界など様々なセクターの発行体による債券で構成されている。発行体の所在地は問わない。債券は買い呼び値に基づき日次で評価されるが、リバランスが行われた場合は、新規債券がインデックスに売り呼び値で追加され、買い呼び値に基づき除外される。当該インデックスは四半期ごとにリバランスされるほか、適用される投資制限を遵守するため、または合併・買収等の企業活動を反映するために、その他の時期にリバランスされることもある。

#### 新インデックス（2019年4月1日以降）

Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates™ Indexは、時価総額加重インデックスである。当該インデックスは、投資適格企業が発行し、世界各国の投資者が入手可能である流動性の高い社債を示す。債券は満期までの年数、種類および規模に基づきスクリーニングされている。当該インデックスでは金融会社と非金融会社が発行する債券が適格であるため、金融業界など様々なセクターの発行体による債券で構成されている。発行体の所在地には関連性があり、ブルームバークのインデックスに定義されているとおり、ユーロ圏の発行体がユーロ建てで発行したもののみが含まれる。債券は買い呼び値に基づき日次で評価されるが、リバランスが行われた場合は、新規債券がインデックスに売り呼び値で追加され、買い呼び値に基づき除外される。当該インデックスは月次でリバランスされる。

## 管理報酬の変動

以下の投資証券クラスについて、UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETFに関する管理報酬が、2019年4月1日付で20bpsから18bpsに引き下げられた。

LU0721553864：（ユーロ）A - 分配型

## 登録名の変更

サブファンドのポートフォリオ・マネージャーおよび販売会社は、2019年6月1日付でユービーエス・エイ・ジーからUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーに名称変更された。

## 注記26 後発事象

### EU離脱の潜在的影響

2015年欧州連合国民投票法に基づき、2016年6月23日に英国のEU加盟に関する国民投票が実施され、EU離脱が過半数にて可決された。2017年3月29日、英国政府は、欧州連合条約第50条（以下「第50条」という。）に基づくEU離脱の権利を行使した。英国とEUが別の日付について合意する（または第50条通告が撤回される）ことがない限り、英国は、2019年3月29日にEUを正式に脱退する予定である。本半期報告書の日付現在、英国のEU離脱方法の決定に関して英国政府およびその他のEU加盟国政府との間で交渉が継続中である。EUは、2020年12月までの移行期間を定めた第50条離脱協定の作業草案を公表しており、この移行期間中、英国では引き続き加盟国同様にEU法が適用されることになる。ただし、第50条離脱協定は未だ完全な合意に至っておらず、暫定的な合意が整備されないまま英国がEUを離脱するリスクが存在する。

EU離脱の決定による中長期的な影響は依然として不透明であるものの、短期的なボラティリティが生じることで英国の全般経済情勢ならびに英国の景況感や消費者信頼感にマイナス影響を及ぼす可能性があり、ひいてはEUのその他の地域やより広範な地域に対してマイナス影響を及ぼす可能性がある。長期的な影響は、英国がEUの残りの加盟国と締結する将来的な取り決めの条件によって影響を受ける。特に、英国のEU離脱の決定が英ポンドまたはユーロの価値のボラティリティなど為替市場の不安定さにつながる可能性がある。

景況感、消費者信頼感または投資家信頼感が低下すると、（i）事業活動水準の低下、（ ）デフォルト率および減損率の上昇、（ ）取引相手方の信用格付、株価および支払能力の変動に起因するトレーディング・ポートフォリオの時価評価損が発生する可能性がある。

このような事項が流通市場におけるファンド証券の市場価格および/または流動性、ならびに/あるいはファンドの債務履行能力にマイナス影響を及ぼさないという保証はない。

### 来たるステート・ストリート合併の情報

ステート・ストリートの欧州全域における銀行事業体構造の合理化を目的とした内部再編の一環として、ステート・ストリート・バンク・ルクセンブルク・エス・シー・エイはステート・ストリート・バンク・インターナショナル・GmbHに合併予定である。合併の効力発生日は、ミュンヘン地方裁判所が商業登記簿に合併を登記する日（以下「合併日」という。）であり、2019年11月4日頃になる見込みである。

ステート・ストリート・バンク・インターナショナル・GmbHは、合併日以降も、ステート・ストリート・バンク・インターナショナル・GmbHルクセンブルク支店を通じて、デポジタリーおよび中央管理事務代行会社として従事する。

ステート・ストリート・バンク・インターナショナル・GmbHルクセンブルク支店は、ステート・ストリート・バンク・ルクセンブルク・エス・シー・エイの法的承継会社として、当ファンドとの既存の契約に基づいて同一の義務および責任を負い、同一の権利を有する。ステート・ストリート・バンク・ルクセンブルク・エス・シー・エイと締結された契約はすべて、法律の運用によりステート・ストリート・バンク・インターナショナル・GmbHルクセンブルク支店に移管される。

ステート・ストリート・バンク・インターナショナル・GmbHルクセンブルク支店は、欧州中央銀行（ECB）、ドイツ連邦金融監督庁（BaFin）およびドイツ中央銀行の監督下にあり、ルクセンブルク金融監督委員会（CSSF）により、デポジタリーおよび中央管理事務代行会社として活動する権限を与えられている。ステート・ストリート・バンク・インターナショナル・

GmbHルクセンブルク支店は、ルクセンブルク商業・会社登録簿(Luxembourg Commercial and Companies' Register、RCS)にB 148 186号で登録されている。

運用開始予定の投資証券クラス：

サブファンド	投資証券クラス	取引開始日
UBS ETF - Bloomberg Barclays Capital US 10-20 Year Treasury Bond	(米ドル)クラスA - 分配型	未定
UBS ETF - Bloomberg Barclays Capital US 20+ Year Treasury Bond	(ユーロ)クラスA - 分配型	未定
UBS ETF - Markit iBoxx € Germany 10+	(ユーロ)クラスA - 分配型	未定
UBS ETF - Markit iBoxx TIPS Inflation-Linked Index 5-10	(米ドル)クラスA - 分配型	未定
UBS ETF - Markit iBoxx TIPS Inflation-Linked Index 10+	(米ドル)クラスA - 分配型	未定
UBS ETF - Markit iBoxx Sterling Inflation-Linked Index 10+	(米ドル)クラスA - 分配型	未定

[次へ](#)

## Appendix 補足情報

証券金融取引規制(規制(EU)2015/2365)(以下「SFTR」という。)は、2016年1月12日付で発効した。SFTRは、要件の中でも特に、新たな開示要件を導入するものであり、2017年1月13日より後に公表されるUBS ETFの年次報告書および中間報告書においては、UBS ETFの証券金融取引の利用について詳述することが求められる。これを受け、追加的な開示が本Appendixに含まれている。

以下の表は、2019年6月30日現在のユーロ建貸付有価証券の価額をファンドの純資産価額に占める割合として示したものである。

ファンド	純資産に占める 貸付有価証券の割合(%)	貸付可能有価証券合計に占める 貸付有価証券の割合(%)
UBS ETF – ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF	3.33	3.33
UBS ETF – MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	4.15	4.15
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	3.34	3.38
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	3.87	3.93
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	3.62	3.59
UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	0.71	0.71
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	5.13	5.14
UBS ETF – MSCI EMU 小型株 UCITS ETF	24.37	24.42
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	4.12	4.13
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	8.61	8.63
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	1.99	2.00
UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETF	1.69	1.70
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	1.61	1.65
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	1.23	1.25
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	2.12	2.12
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	13.12	13.24
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	24.55	25.51
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	18.11	18.60
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	22.90	23.06
UBS ETF – MSCI パシフィック(除く日本) UCITS ETF	0.47	0.47
UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF	2.34	2.35
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	27.25	27.18
UBS ETF – MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	0.45	0.45
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	0.98	0.97
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	1.65	1.60
UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF	6.30	6.31
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	1.25	1.27

全サブファンドに関して、貸付有価証券はすべて持分証券であるため、満期の設定はない。

以下の表は、2019年6月30日現在の貸付有価証券および関連する非現金受取担保の価額を貸付有価証券の借手別に示したものである。非現金受取担保の再投資に関する追加情報については、注記7を参照のこと。

有価証券貸付取引に関連し、担保として受け取った現金はない。

金額は当社の基準通貨であるユーロで開示されているが、非現金担保を受け取る際の通貨は常に米ドルである。

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	英国	5,617	6,069
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	2,345	2,538
SOCIETE GENERALE SA	フランス	6,262	6,578
合計		14,224	15,185

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ	360	424
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	英国	4,288	4,598
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	英国	39	41
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	235	236
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	英国	582	641
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	5,517	5,933
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	203	216
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	949	1,017
SOCIETE GENERALE SA	フランス	1,963	2,073
合計		14,136	15,179

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ	3,247	3,818
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	英国	46,360	50,026
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	4,548	4,860
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	英国	1,285	1,427
HSBC BANK PLC	英国	2,706	2,846
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	198	212
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	4,325	4,605
SOCIETE GENERALE SA	フランス	23,389	24,562
合計		86,058	92,356

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ	1,544	1,814
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	英国	70	74
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	774	849
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	英国	940	1,051
HSBC BANK PLC	英国	607	638
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	16,094	17,351
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	903	948
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	1,666	1,772
SOCIETE GENERALE SA	フランス	6,898	7,245
合計		29,496	31,742

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ	2,800	3,293
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	英国	468	493
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	116	122
HSBC BANK PLC	英国	936	984
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	15,934	17,227
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	388	407
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	792	852
SOCIETE GENERALE SA	フランス	7,346	7,716
合計		28,780	31,094

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF - MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	英国	602	638
合計		602	638

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF - MSCI EMU Value UCITS ETF BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	英国	1,404	1,503
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	英国	122	131
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	11	3
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	759	803
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	1	-
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	252	274
SOCIETE GENERALE SA	フランス	1,578	1,655
合計		4,127	4,369

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ	1,756	2,069
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	英国	6,255	6,751
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	フランス	86	88
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	英国	1,134	1,197
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	4,060	4,326
HSBC BANK PLC	英国	230	256
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	3,665	3,915
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	1,472	1,586
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	5,009	5,292
SOCIETE GENERALE SA	フランス	764	827
合計		24,431	26,307

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	英国	27	30
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	359	376
HSBC BANK PLC	英国	823	864
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	1,162	1,257
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	998	1,081
SOCIETE GENERALE SA	フランス	933	981
合計		4,302	4,589

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF			
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	428	456
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	118	132
SOCIETE GENERALE SA	フランス	306	324
合計		852	912

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ	66	77
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	英国	679	738
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	199	216
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	245	256
SOCIETE GENERALE SA	フランス	425	465
合計		1,614	1,752

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ	757	888
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	41	42
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	5,068	5,493
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	5	3
SOCIETE GENERALE SA	フランス	2,036	2,215
合計		7,907	8,641

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ	487	572
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	5,738	6,207
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	38	41
SOCIETE GENERALE SA	フランス	884	964
合計		7,147	7,784

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ	699	822
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	176	195
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	3,317	3,585
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	11	12
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	55	59
SOCIETE GENERALE SA	フランス	1,676	1,814
合計		5,934	6,487

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ	1,315	1,548
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	590	638
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	英国	1,773	1,931
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	6,141	6,648
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	242	257
SOCIETE GENERALE SA	フランス	1,433	1,554
合計		11,494	12,576

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	英国	29,390	30,898
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	フランス	16,546	17,880
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	英国	40,251	43,496
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	英国	53,508	57,938
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	103,561	111,805
MACQUARIE BANK LIMITED	オーストラリア	36,036	38,996
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	42,364	45,635
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	3,265	3,445
MUFG SECURITIES EMEA PLC	英国	20,140	21,145
SOCIETE GENERALE SA	フランス	3,852	4,176
合計		348,913	375,414

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF			
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	フランス	348	379
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	英国	647	697
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	英国	1,694	1,834
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	9,896	10,724
MACQUARIE BANK LIMITED	オーストラリア	2,155	2,330
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	1,337	1,441
MUFG SECURITIES EMEA PLC	英国	187	195
SOCIETE GENERALE SA	フランス	1,259	1,357
合計		17,523	18,957

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF			
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	フランス	1,434	1,550
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	英国	3,033	3,277
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	11,596	12,552
MACQUARIE BANK LIMITED	オーストラリア	2,954	3,195
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	2,597	2,792
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	98	105
MUFG SECURITIES EMEA PLC	英国	552	580
SOCIETE GENERALE SA	フランス	2,583	2,802
合計		24,847	26,853

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF			
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	フランス	288	309
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	英国	914	991
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	英国	1,300	1,406
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	6,222	6,744
MACQUARIE BANK LIMITED	オーストラリア	1,403	1,516
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	992	1,068
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	2	-
MUFG SECURITIES EMEA PLC	英国	346	365
SOCIETE GENERALE SA	フランス	941	1,016
合計		12,408	13,415

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI パシフィック(除く日本) UCITS ETF			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	英国	130	141
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	英国	219	239
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	70	75
SOCIETE GENERALE SA	フランス	294	315
合計		713	770

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF			
BARCLAYS BANK PLC	英国	177	200
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	8,929	10,058
HSBC BANK PLC	英国	420	469
SOCIETE GENERALE SA	フランス	1,970	2,204
合計		11,496	12,931

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	英国	8,609	9,170
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	16,201	17,463
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	英国	3,778	4,217
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	172,881	187,082
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	186,084	198,117
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	1,849	1,966
SOCIETE GENERALE SA	フランス	740	776
合計		390,142	418,791

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI スイス 20/35 UCITS ETF			
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	2,219	2,345
SOCIETE GENERALE SA	フランス	1,584	1,716
合計		3,803	4,061

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF			
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	2,935	3,103
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	283	304
SOCIETE GENERALE SA	フランス	704	732
合計		3,922	4,139

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF			
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	2,936	3,100
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	990	1,053
SOCIETE GENERALE SA	フランス	1,390	1,459
合計		5,316	5,612

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ	111	130
BARCLAYS BANK PLC	英国	72	77
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	英国	5,268	5,598
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	フランス	285	306
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	英国	390	421
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	12,319	13,820
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	英国	1,597	1,742
HSBC BANK PLC	英国	498	547
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	19,655	21,266
MACQUARIE BANK LIMITED	オーストラリア	3,098	3,361
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	11,172	11,910
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	580	617
SOCIETE GENERALE SA	フランス	7,736	8,437
合計		62,781	68,232

取引相手	取引相手の設立国	貸付有価証券 (単位：1,000ユーロ)	非現金受取担保 (単位：1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ	232	276
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	英国	7,400	7,956
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	英国	633	668
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	英国	1	-
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	英国	1,807	2,014
HSBC BANK PLC	英国	4,482	4,894
JP MORGAN SECURITIES PLC	英国	2,906	3,139
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	英国	3,461	3,794
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	英国	3,946	4,146
SOCIETE GENERALE SA	フランス	1,132	1,262
合計		26,000	28,149

以下の表は、2019年6月30日現在の貸付有価証券に関して、権利移転担保契約によってファンドが受け取った非現金担保の満期分析である。

有価証券貸付に係る非現金担保(単位:1,000ユーロ)					
満期までの期間	UBS ETF - ユーロ・ストック 50 UCITS ETF	UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	UBS ETF - MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	UBS ETF - MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF
2～7日	-	-	-	-	-
8～30日	994	309	4,501	1,102	1,168
31～90日	23	84	191	305	144
91～365日	1,088	686	3,993	1,972	1,941
365日超	5,723	8,316	33,941	18,621	16,612
満期設定のない取引	7,357	5,784	49,730	9,742	11,229
合計	15,185	15,179	92,356	31,742	31,094

有価証券貸付に係る非現金担保(単位:1,000ユーロ)					
満期までの期間	UBS ETF - MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	UBS ETF - MSCI EMU Value UCITS ETF	UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF	UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF
2～7日	-	-	-	-	-
8～30日	-	303	286	148	50
31～90日	-	-	115	11	4
91～365日	20	354	667	213	69
365日超	618	3,168	14,454	3,581	569
満期設定のない取引	-	544	10,785	636	220
合計	638	4,369	26,307	4,589	912

有価証券貸付に係る非現金担保(単位:1,000ユーロ)					
満期までの期間	UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF	UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF	UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	UBS ETF - MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF
2～7日	-	-	-	-	-
8～30日	8	2	-	49	18
31～90日	8	50	54	31	58
91～365日	23	216	253	166	270
365日超	178	2,503	2,938	1,893	4,916
満期設定のない取引	1,535	5,870	4,539	4,348	7,314
合計	1,752	8,641	7,784	6,487	12,576

有価証券貸付に係る非現金担保(単位：1,000ユーロ)					
満期までの期間	UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	UBS ETF – MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF
2～7日	-	-	-	-	-
8～30日	-	-	-	-	-
31～90日	3,237	159	198	104	-
91～365日	11,034	561	964	385	28
365日超	232,325	8,346	11,703	6,340	381
満期設定のない取引	128,818	9,891	13,988	6,586	361
合計	375,414	18,957	26,853	13,415	770

有価証券貸付に係る非現金担保(単位：1,000ユーロ)					
満期までの期間	UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	UBS ETF – MSCI スイス 20/35 MSCI ETF	UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF
2～7日	10	-	-	-	-
8～30日	576	422	-	104	221
31～90日	288	2,744	-	-	-
91～365日	342	27,839	240	449	636
365日超	3,563	284,285	2,105	3,543	4,755
満期設定のない取引	8,152	103,501	1,716	43	-
合計	12,931	418,791	4,061	4,139	5,612

有価証券貸付に係る非現金担保 (単位：1,000ユーロ)		
満期までの期間	UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF
2～7日	13	-
8～30日	1,168	770
31～90日	666	298
91～365日	2,777	283
365日超	33,141	14,923
満期設定のない取引	30,467	11,875
合計	68,232	28,149

担保として受け取った債務証券の満期分析はそれぞれの契約上の満期日に基づいているが、担保として受け取った持分証券および現金は契約上の満期日がないため、満期設定のない取引として表示されている。

以下の表は、2019年6月30日現在の有価証券貸付取引を通じた権利移転担保契約によってファンドが受け取った非現金担保の価額について、上位10の発行体を掲載している。

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF	
French Republic Government Bond	1,794
Republic of Germany	1,710
United States Treasury	1,648
United Kingdom Gilt	1,344
Netherlands Government Bond	1,323
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	608
Fast Retailing Co Ltd	607
Recruit Holdings Co Ltd	607
KDDI Corp	604
Yahoo Japan Corp	588
その他の発行体	4,352
合計	15,185

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	
French Republic Government Bond	2,130
Republic of Germany	2,016
United Kingdom Gilt	1,490
United States Treasury	1,428
Netherlands Government Bond	1,003
Kingdom of Belgium Government Bond	660
Canadian Government Bond	450
Fast Retailing Co Ltd	287
Recruit Holdings Co Ltd	287
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	287
その他の発行体	5,141
合計	15,179

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	8,589
Republic of Germany	8,004
French Republic Government Bond	7,460
Netherlands Government Bond	7,213
United States Treasury	6,908
Recruit Holdings Co Ltd	4,406
Fast Retailing Co Ltd	4,406
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	4,406
KDDI Corp	4,388
Yahoo Japan Corp	4,268
その他の発行体	32,308
合計	92,356

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	
French Republic Government Bond	5,384
Republic of Germany	4,751
United States Treasury	4,401
United Kingdom Gilt	2,997
Netherlands Government Bond	2,203
Royal Dutch Shell PLC	944
Kingdom of Belgium Government Bond	893
Canadian Government Bond	654
BHP Group PLC	486
Austria Government Bond	411
その他の発行体	8,618
合計	31,742

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	
French Republic Government Bond	5,256
Republic of Germany	4,725
United States Treasury	4,223
United Kingdom Gilt	2,448
Netherlands Government Bond	2,035
Royal Dutch Shell PLC	1,134
BHP Group PLC	569
Kingdom of Belgium Government Bond	512
Canadian Government Bond	489
Daiichi Sankyo Co Ltd	444
その他の発行体	9,259
合計	31,094

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	
French Republic Government Bond	125
Netherlands Government Bond	123
Canadian Government Bond	102
United States Treasury	96
Kingdom of Belgium Government Bond	89
Republic of Germany	77
Sweden Government Bond	23
United Kingdom Gilt	3
合計	638

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	
French Republic Government Bond	766
Republic of Germany	751
United Kingdom Gilt	739
Netherlands Government Bond	629
United States Treasury	561
Kingdom of Belgium Government Bond	197
Canadian Government Bond	180
Recruit Holdings Co Ltd	55
Fast Retailing Co Ltd	54
KDDI Corp	54
その他の発行体	383
合計	4,369

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	2,704
United States Treasury	2,068
French Republic Government Bond	1,994
Republic of Germany	1,982
Netherlands Government Bond	1,829
Kingdom of Belgium Government Bond	1,548
Canadian Government Bond	1,253
Austria Government Bond	1,187
Finland Government Bond	956
Fast Retailing Co Ltd	538
その他の発行体	10,248
合計	26,307

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	
Republic of Germany	844
French Republic Government Bond	756
United Kingdom Gilt	675
United States Treasury	558
Netherlands Government Bond	468
Kingdom of Belgium Government Bond	392
Sweden Government Bond	85
Canadian Government Bond	80
Austria Government Bond	72
Royal Dutch Shell PLC	69
その他の発行体	590
合計	4,589

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF - Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	
French Republic Government Bond	178
Republic of Germany	163
United States Treasury	129
United Kingdom Gilt	99
Netherlands Government Bond	94
Kingdom of Belgium Government Bond	27
Royal Dutch Shell PLC	26
BHP Group PLC	14
Daiichi Sankyo Co Ltd	13
Enel SpA	11
その他の発行体	158
合計	912

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF	
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	73
Recruit Holdings Co Ltd	73
Fast Retailing Co Ltd	73
KDDI Corp	73
Yahoo Japan Corp	71
ASML Holding NV	63
United States Treasury	58
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	58
French Republic Government Bond	55
United Kingdom Gilt	51
その他の発行体	1,104
合計	1,752

非現金担保の発行体	価額（単位：1,000ユーロ）
UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETF	
French Republic Government Bond	1,039
Republic of Germany	859
United States Treasury	737
Royal Dutch Shell PLC	378
ASML Holding NV	306
BHP Group PLC	193
Enel SpA	191
Daiichi Sankyo Co Ltd	157
Repsol SA	153
Nestle SA	129
その他の発行体	4,499
合計	8,641

非現金担保の発行体	価額（単位：1,000ユーロ）
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	
French Republic Government Bond	1,177
Republic of Germany	981
United States Treasury	833
Royal Dutch Shell PLC	376
BHP Group PLC	198
Enel SpA	171
Daiichi Sankyo Co Ltd	169
ASML Holding NV	135
FinecoBank Banca Fineco SpA	132
United Kingdom Gilt	128
その他の発行体	3,484
合計	7,784

非現金担保の発行体	価額（単位：1,000ユーロ）
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	
French Republic Government Bond	761
Republic of Germany	631
United States Treasury	497
Royal Dutch Shell PLC	259
ASML Holding NV	182
BHP Group PLC	128
Enel SpA	122
Daiichi Sankyo Co Ltd	98
United Kingdom Gilt	97
Repsol SA	92
その他の発行体	3,620
合計	6,487

非現金担保の発行体	価額（単位：1,000ユーロ）
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	
French Republic Government Bond	1,699
Republic of Germany	1,476
United States Treasury	886
United Kingdom Gilt	555
Royal Dutch Shell PLC	484
Kingdom of Belgium Government Bond	439
BHP Group PLC	241
Enel SpA	204
Industria de Diseno Textil SA	194
ASML Holding NV	188
その他の発行体	6,210
合計	12,576

非現金担保の発行体	価額（単位：1,000ユーロ）
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	
French Republic Government Bond	63,615
Republic of Germany	54,030
Kingdom of Belgium Government Bond	33,556
United States Treasury	28,410
United Kingdom Gilt	27,840
Netherlands Government Bond	23,943
Sweden Government Bond	7,884
Royal Dutch Shell PLC	7,033
Toyota Motor Corp	6,441
CK Hutchison Holdings Ltd	6,154
その他の発行体	116,508
合計	375,414

非現金担保の発行体	価額（単位：1,000ユーロ）
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	
French Republic Government Bond	2,913
Republic of Germany	2,391
United States Treasury	1,805
Kingdom of Belgium Government Bond	675
Royal Dutch Shell PLC	611
United Kingdom Gilt	603
Toyota Motor Corp	386
CK Hutchison Holdings Ltd	368
Netherlands Government Bond	338
BHP Group PLC	313
その他の発行体	8,554
合計	18,957

非現金担保の発行体	価額（単位：1,000ユーロ）
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	
French Republic Government Bond	3,837
Republic of Germany	3,099
United States Treasury	2,374
Netherlands Government Bond	1,072
Kingdom of Belgium Government Bond	1,035
Royal Dutch Shell PLC	807
Sweden Government Bond	589
Toyota Motor Corp	528
CK Hutchison Holdings Ltd	504
United Kingdom Gilt	472
その他の発行体	12,536
合計	26,853

非現金担保の発行体	価額（単位：1,000ユーロ）
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	
French Republic Government Bond	2,084
Republic of Germany	1,732
United States Treasury	1,172
Kingdom of Belgium Government Bond	641
United Kingdom Gilt	492
Royal Dutch Shell PLC	390
Netherlands Government Bond	383
Toyota Motor Corp	251
CK Hutchison Holdings Ltd	239
BHP Group PLC	196
その他の発行体	5,835
合計	13,415

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI バシフィック(除く日本) UCITS ETF	
Kingdom of Belgium Government Bond	92
Republic of Germany	78
French Republic Government Bond	76
United Kingdom Gilt	66
ASML Holding NV	44
Netherlands Government Bond	43
Sweden Government Bond	25
Repsol SA	23
KDDI Corp	19
Nestle SA	19
その他の発行体	285
合計	770

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	2,197
United States Treasury	2,109
Canadian Government Bond	216
Roche Holding AG	185
Novartis AG	172
Amadeus IT Group SA	170
Republic of Germany	134
Akzo Nobel NV	125
Whitbread PLC	111
Anheuser-Busch InBev SA/NV	110
その他の発行体	7,402
合計	12,931

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	
French Republic Government Bond	76,619
United States Treasury	68,296
Republic of Germany	61,163
Kingdom of Belgium Government Bond	42,255
Canadian Government Bond	32,030
Netherlands Government Bond	24,639
United Kingdom Gilt	10,176
Royal Dutch Shell PLC	9,815
BHP Group PLC	5,312
Daiichi Sankyo Co Ltd	5,036
その他の発行体	83,450
合計	418,791

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	
French Republic Government Bond	470
United Kingdom Gilt	469
Republic of Germany	468
Canadian Government Bond	442
United States Treasury	418
ASML Holding NV	239
Repsol SA	119
Nestle SA	101
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	87
Netherlands Government Bond	78
その他の発行体	1,170
合計	4,061

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	
French Republic Government Bond	816
Republic of Germany	800
United Kingdom Gilt	760
United States Treasury	755
Canadian Government Bond	629
Netherlands Government Bond	274
Kingdom of Belgium Government Bond	62
ASML Holding NV	7
Repsol SA	5
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	3
その他の発行体	28
合計	4,139

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	
French Republic Government Bond	1,116
Republic of Germany	1,063
United States Treasury	1,057
United Kingdom Gilt	913
Canadian Government Bond	739
Netherlands Government Bond	512
Kingdom of Belgium Government Bond	212
合計	5,612

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF	
United States Treasury	8,515
French Republic Government Bond	8,490
Republic of Germany	7,056
United Kingdom Gilt	4,891
Kingdom of Belgium Government Bond	3,557
Netherlands Government Bond	2,723
Canadian Government Bond	2,295
Royal Dutch Shell PLC	1,224
Toyota Motor Corp	642
BHP Group PLC	603
その他の発行体	28,236
合計	68,232

非現金担保の発行体	価額(単位:1,000ユーロ)
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	
Kingdom of Belgium Government Bond	4,044
United Kingdom Gilt	2,706
French Republic Government Bond	2,195
Netherlands Government Bond	1,621
Republic of Germany	1,609
United States Treasury	1,163
Canadian Government Bond	1,162
Finland Government Bond	801
Austria Government Bond	801
KDDI Corp	561
その他の発行体	11,486
合計	28,149

以下の表は、2019年6月30日現在の受取担保の詳細を担保取扱機関別に示したものである。

ファンド	受取担保(単位:1,000ユーロ)			
	ステート・スト リート・バン ク・アンド・ト ラスト・カンパ ニー	バンク・オブ・ ニューヨーク	JPモルガン・ チェース	合計
UBS ETF – ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF	-	12,647	2,538	15,185
UBS ETF – MSCI ヨーロッパ UCITS ETF	-	8,586	6,593	15,179
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	-	80,832	11,524	92,356
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	-	11,090	20,652	31,742
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	-	9,468	21,626	31,094
UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	-	638	-	638
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	-	3,563	806	4,369
UBS ETF – MSCI EMU 小型株 UCITS ETF	-	15,653	10,654	26,307
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	-	2,092	2,497	4,589
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	-	456	456	912
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	-	1,203	549	1,752
UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETF	-	2,218	6,423	8,641
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	-	1,005	6,779	7,784
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	-	1,885	4,602	6,487
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	-	3,742	8,834	12,576
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	-	206,733	168,681	375,414
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	-	5,524	13,433	18,957
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	-	9,556	17,297	26,853
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	-	4,846	8,569	13,415
UBS ETF – MSCI パシフィック(除く日本) UCITS ETF	-	770	-	770
UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF	-	2,404	10,527	12,931
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	-	214,246	204,545	418,791
UBS ETF – MSCI スイス 20/35 UCITS ETF	-	1,716	2,345	4,061
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	-	1,036	3,103	4,139
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	-	2,512	3,100	5,612
UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF	-	28,802	39,430	68,232
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	-	19,840	8,309	28,149
合計	-	653,068	583,872	1,236,940

当社は、双方向取引(ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト)とトライパーティ・エージェント(バンク・オブ・ニューヨークおよびJPモルガン・チェース)を介した取引の両方で担保を有している。バンク・オブ・ニューヨークおよびJPモルガン・チェースの各エージェントについては、ステート・ストリート・バンク・アンド・トラストがこれらのトライパーティ・エージェントに一部の担保管理業務を委託している。すべてのケースにおいて、デポジタリーはステート・ストリート・バンク・アンド・トラストに担保管理業務を委託している。ステート・ストリート・バンク・アンド・トラストはこれを受け、同社が適切であると判断した場合に、トライパーティ・エージェントに更なる責任を委譲することが認められている。

[次へ](#)

( 2 ) 投資有価証券明細表等

投資株式明細表

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>普通株式</b>			
<b>広告 (0.17%)</b>			
Dentsu	5,500	191,944	0.02
Hakuhodo DY Holdings	7,100	119,541	0.01
Interpublic Group of Companies	9,675	218,558	0.02
JCDecaux	2,881	87,403	0.01
Omnicom Group	6,014	492,847	0.04
Publicis Groupe	6,532	345,376	0.03
WPP	35,236	444,054	0.04
<b>航空宇宙・防衛 (2.09%)</b>			
Airbus	15,693	2,228,181	0.20
Arconic	10,384	268,115	0.02
BAE Systems	86,648	546,312	0.05
Boeing	14,640	5,329,106	0.47
Bombardier - Class B	57,200	96,300	0.01
CAE	8,600	231,725	0.02
Dassault Aviation	112	161,218	0.01
Elbit Systems	315	46,898	0.00
General Dynamics	7,042	1,280,377	0.11
HEICO	532	71,187	0.01
HEICO - Class A	1,016	105,024	0.01
IHI	3,100	74,723	0.01
Kawasaki Heavy Industries	3,600	84,637	0.01
L3 Technologies	1,947	477,346	0.04
L3Harris Technologies	3,400	643,042	0.06
Leonardo	11,795	149,701	0.01
Lockheed Martin	6,926	2,517,878	0.22
Meggitt	24,379	162,582	0.02
MTU Aero Engines	1,413	337,112	0.03
Northrop Grumman	4,676	1,510,862	0.13
Raytheon	8,008	1,392,431	0.12
Rolls-Royce Holdings	47,289	505,792	0.05
Safran	8,785	1,289,062	0.11
Spirit AeroSystems Holdings - Class A	2,956	240,530	0.02
Thales	3,222	398,660	0.04
TransDigm Group	1,431	692,318	0.06
United Technologies	22,052	2,871,170	0.25
<b>農業 (0.92%)</b>			
Altria Group	51,795	2,452,493	0.22
Archer-Daniels-Midland	15,521	633,257	0.06
British American Tobacco	62,112	2,173,083	0.19
Bunge	4,253	236,935	0.02
Golden Agri-Resources	310,000	66,447	0.01
Imperial Brands	27,075	636,377	0.06
Japan Tobacco	30,900	682,444	0.06
Philip Morris International	42,560	3,342,237	0.29
Swedish Match	3,861	163,126	0.01
<b>航空 (0.10%)</b>			
American Airlines Group	2,469	80,514	0.01
ANA Holdings	4,200	139,090	0.01
Delta Air Lines	4,700	266,725	0.02
Deutsche Lufthansa - Registered	7,803	133,913	0.01
easyJet	4,650	56,411	0.00
Japan Airlines	3,400	108,652	0.01
Singapore Airlines	10,000	68,517	0.01
Southwest Airlines	3,360	170,621	0.02
United Continental Holdings	1,570	137,454	0.01
<b>アパレル (1.07%)</b>			
adidas	5,005	1,547,468	0.14
Burberry Group	11,230	266,125	0.02
Gildan Activewear	4,124	159,942	0.01
Hanesbrands	11,400	196,308	0.02
Hermes International	919	663,727	0.06

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>アパレル(1.07%) (続き)</b>			
Kering	2,125	1,258,616	0.11
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	7,526	3,207,980	0.28
Moncler	5,575	238,715	0.02
NIKE - Class B	34,791	2,920,705	0.26
Puma	1,870	124,899	0.01
PVH	2,400	227,136	0.02
Ralph Lauren	1,869	212,300	0.02
Under Armour - Class A	4,517	114,506	0.01
Under Armour - Class C	4,487	99,611	0.01
VF	9,315	813,665	0.07
Yue Yuen Industrial Holdings	32,000	87,654	0.01
<b>自動車製造(1.34%)</b>			
Bayerische Motoren Werke	7,667	568,313	0.05
Daimler - Registered	25,253	1,406,991	0.12
Ferrari	3,383	550,146	0.05
Fiat Chrysler Automobiles	30,762	429,700	0.04
Ford Motor	108,242	1,107,316	0.10
General Motors	35,624	1,372,593	0.12
Hino Motors	8,000	67,347	0.01
Honda Motor	40,700	1,052,065	0.09
Isuzu Motors	15,800	179,939	0.02
Mazda Motor	16,100	168,038	0.02
Mitsubishi Motors	24,500	117,338	0.01
Nissan Motor	62,100	444,741	0.04
PACCAR	9,765	699,760	0.06
Peugeot	16,494	407,036	0.04
Renault	4,721	297,254	0.03
Subaru	15,900	386,505	0.03
Suzuki Motor	10,700	502,922	0.04
Tesla	3,623	809,595	0.07
Toyota Motor	62,756	3,895,602	0.34
Volkswagen	615	105,860	0.01
Volvo - Class B	37,483	595,279	0.05
<b>自動車部品・装置(0.53%)</b>			
Aisin Seiki	5,500	189,391	0.02
Aptiv	7,480	604,608	0.05
Autoliv	3,000	211,530	0.02
BorgWarner	6,020	252,720	0.02
Bridgestone	16,400	645,710	0.06
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	4,886	620,684	0.05
Continental	3,049	445,206	0.04
Denso	12,100	509,089	0.04
Faurecia	1,692	78,635	0.01
JTEKT	9,600	116,369	0.01
Koito Manufacturing	3,800	202,803	0.02
Lear	1,802	250,965	0.02
Magna International	8,674	432,522	0.04
NGK Insulators	7,300	106,444	0.01
NGK Spark Plug	3,200	60,056	0.00
Nokian Renkaat	3,264	102,070	0.01
Stanley Electric	4,400	108,142	0.01
Sumitomo Electric Industries	20,600	270,454	0.02
Sumitomo Rubber Industries	5,600	64,763	0.01
Toyoda Gosei	1,200	23,401	0.00
Toyota Industries	4,200	231,168	0.02
Valeo	5,705	185,810	0.02
WABCO Holdings	1,345	178,347	0.02
Yokohama Rubber	3,500	64,321	0.01
<b>銀行(8.48%)</b>			
ABN AMRO Bank - CVA	11,820	253,262	0.02
AIB Group	16,341	66,918	0.01
Aozora Bank	2,599	62,382	0.01
Australia & New Zealand Banking Group	74,740	1,479,580	0.13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	187,459	1,049,673	0.09

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>銀行(8.48%)(続き)</b>			
Banco de Sabadell	159,087	165,044	0.01
Banco Espirito Santo - Registered*	53,033	0	0.00
Banco Santander	440,158	2,045,359	0.18
Bank Hapoalim BM	25,316	187,818	0.02
Bank Leumi Le-Israel BM	42,050	303,713	0.03
Bank of America	254,882	7,391,578	0.65
Bank of East Asia	49,382	138,112	0.01
Bank of Ireland Group	25,880	135,454	0.01
Bank of Kyoto	1,400	54,121	0.00
Bank of Montreal	16,477	1,247,297	0.11
Bank of New York Mellon	22,204	980,307	0.09
Bank of Nova Scotia	34,011	1,830,751	0.16
Bank of Queensland	713	4,768	0.00
Bankia	37,743	89,316	0.01
Bankinter	20,774	143,317	0.01
Barclays	488,639	931,593	0.08
BB&T	19,714	968,549	0.09
Bendigo & Adelaide Bank	15,232	123,779	0.01
BNP Paribas	29,648	1,410,118	0.12
BOC Hong Kong Holdings	114,000	448,704	0.04
CaixaBank	81,923	234,914	0.02
Canadian Imperial Bank of Commerce	12,164	958,599	0.08
Capital One Financial	13,095	1,188,240	0.10
Chiba Bank	17,000	82,996	0.01
CIT Group	3,621	190,247	0.02
Citigroup	65,161	4,563,225	0.40
Citizens Financial Group	12,945	457,735	0.04
Comerica	4,721	342,933	0.03
Commerzbank	27,207	195,784	0.02
Commonwealth Bank of Australia	47,877	2,781,216	0.25
Concordia Financial Group	35,000	130,267	0.01
Credit Agricole	31,064	373,037	0.03
Credit Suisse Group - Registered	72,378	868,907	0.08
Danske Bank	20,160	319,133	0.03
DBS Group Holdings	49,542	950,597	0.08
Deutsche Bank - Registered	48,489	374,387	0.03
DNB	27,503	511,928	0.05
East West Bancorp	3,900	182,403	0.02
Erste Group Bank	9,150	340,110	0.03
Fifth Third Bancorp	19,222	536,294	0.05
FincoBank Banca Finco	6,018	67,231	0.01
First Republic Bank	3,927	383,472	0.03
Fukuoka Financial Group	3,300	60,248	0.01
Goldman Sachs Group	8,804	1,801,298	0.16
Hang Seng Bank	21,500	535,264	0.05
HSBC Holdings	545,303	4,558,934	0.40
Huntington Bancshares	25,965	358,836	0.03
ING Groep	108,837	1,263,729	0.11
Intesa Sanpaolo	422,572	905,666	0.08
Investec	15,131	98,404	0.01
Japan Post Bank	4,300	43,662	0.00
JPMorgan Chase & Co	89,877	10,048,249	0.89
KBC Group	6,370	418,130	0.04
KeyCorp	30,186	535,801	0.05
Lloyds Banking Group	2,043,732	1,471,939	0.13
M&T Bank	3,970	675,178	0.06
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	13,884	143,343	0.01
Mitsubishi UFJ Financial Group	330,900	1,572,497	0.14
Mizrahi Tefahot Bank	3,784	87,286	0.01
Mizuho Financial Group	705,100	1,021,590	0.09
Morgan Stanley	34,515	1,512,102	0.13
National Australia Bank	73,929	1,386,225	0.12
National Bank of Canada	8,565	407,751	0.04
Natixis	31,059	125,174	0.01
Nordea Bank	86,028	625,122	0.06
Northern Trust	6,025	542,250	0.05
Oversea-Chinese Banking	86,312	727,268	0.06

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>銀行(8.48%)(続き)</b>			
PNC Financial Services Group	12,542	1,721,766	0.15
Raiffeisen Bank International	3,299	77,505	0.01
Regions Financial	31,389	468,952	0.04
Resona Holdings	56,600	235,667	0.02
Royal Bank of Canada	39,465	3,143,006	0.28
Royal Bank of Scotland Group	134,254	375,561	0.03
Seven Bank	17,000	44,496	0.00
Shinsei Bank	4,900	76,088	0.01
Shizuoka Bank	8,400	61,905	0.01
Signature Bank	1,900	229,596	0.02
Skandinaviska Enskilda Banken - Class A	39,411	364,962	0.03
Societe Generale	21,333	539,813	0.05
Standard Chartered	80,010	727,261	0.06
State Street	10,900	611,054	0.05
Sumitomo Mitsui Financial Group	35,300	1,247,000	0.11
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	9,900	358,914	0.03
SunTrust Banks	12,502	785,751	0.07
SVB Financial Group	1,500	336,885	0.03
Svenska Handelsbanken - Class A	43,319	428,979	0.04
Swedbank - Class A	25,914	389,484	0.03
Toronto-Dominion Bank	50,974	2,984,909	0.26
UBS Group - Registered	105,486	1,255,013	0.11
UniCredit	58,452	720,634	0.06
United Overseas Bank	31,815	614,454	0.05
US Bancorp	40,671	2,131,160	0.19
Wells Fargo & Co	118,793	5,621,285	0.50
Westpac Banking	95,295	1,896,526	0.17
Zions Bancorp	5,145	236,567	0.02
<b>飲料(2.01%)</b>			
Anheuser-Busch InBev	21,116	1,871,811	0.17
Asahi Group Holdings	9,600	431,706	0.04
Brown-Forman - Class B	8,205	454,803	0.04
Carlsberg - Class B	3,027	401,907	0.04
Coca-Cola	111,720	5,688,782	0.50
Coca-Cola Amatil	19,042	136,567	0.01
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	2,300	58,258	0.01
Coca-Cola European Partners	5,421	306,287	0.03
Coca-Cola HBC	5,419	204,972	0.02
Constellation Brands - Class A	4,642	914,195	0.08
Davide Campari-Milano	10,389	101,924	0.01
Diageo	66,941	2,883,027	0.25
Heineken	7,287	814,409	0.07
Heineken Holding	3,496	367,469	0.03
Kirin Holdings	23,100	498,170	0.04
Molson Coors Brewing - Class B	5,757	322,392	0.03
Monster Beverage	11,405	727,981	0.06
PepsiCo	38,395	5,034,736	0.44
Pernod Ricard	5,710	1,053,738	0.09
Remy Cointreau	632	91,261	0.01
Suntory Beverage & Food	3,900	169,589	0.02
Treasury Wine Estates	15,373	160,957	0.01
Vitasoy International Holdings	14,000	67,290	0.01
<b>建築資材(0.72%)</b>			
AGC	4,600	159,040	0.01
Boral	39,317	141,264	0.01
Compagnie de Saint-Gobain	14,209	554,611	0.05
CRH	24,252	792,366	0.07
Daikin Industries	7,100	926,875	0.08
Fletcher Building	39,590	128,964	0.01
Fortune Brands Home & Security	3,250	185,672	0.02
Geberit - Registered	997	466,289	0.04
HeidelbergCement	3,807	308,508	0.03
Imerys	908	48,207	0.00
James Hardie Industries - CDI	8,010	105,113	0.01
Johnson Controls International	21,186	875,194	0.08

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>建築資材(0.72%)(続き)</b>			
Kingspan Group	2,536	137,931	0.01
LafargeHolcim - Registered - CH	6,018	294,234	0.03
LafargeHolcim - Registered - FR	6,367	311,347	0.03
Lennox International	900	247,500	0.02
LIXIL Group	4,700	74,335	0.01
Martin Marietta Materials	1,718	395,329	0.03
Masco	7,962	312,429	0.03
Owens Corning	2,291	133,336	0.01
Rinnai	1,100	69,937	0.01
Sika - Registered	3,780	645,895	0.06
Taiheiy Cement	3,300	99,851	0.01
TOTO	4,500	177,720	0.01
Vulcan Materials	3,851	528,781	0.05
<b>化学(2.26%)</b>			
Air Liquide	11,893	1,666,559	0.15
Air Products & Chemicals	6,084	1,377,235	0.12
Air Water	4,000	68,461	0.01
Akzo Nobel	6,629	623,858	0.06
Albemarle	2,267	159,619	0.01
Arkema	1,993	185,610	0.02
Asahi Kasei	33,900	361,371	0.03
Axalta Coating Systems	6,800	202,436	0.02
Basf	25,291	1,840,986	0.16
Brenntag	4,962	244,733	0.02
Celanese - Class A	3,222	347,332	0.03
CF Industries Holdings	5,981	279,373	0.02
Chemours	5,400	129,600	0.01
Clariant - Registered	4,397	89,496	0.01
Corteva	21,072	623,099	0.05
Covestro	5,794	295,006	0.03
Croda International	3,702	241,231	0.02
Daicel	5,200	46,237	0.00
Dow	21,072	1,039,060	0.09
DuPont de Nemours	21,072	1,581,875	0.14
Eastman Chemical	3,586	279,098	0.02
EMS-Chemie Holding - Registered	270	175,431	0.02
Evonik Industries	3,202	93,385	0.01
FMC	4,200	348,390	0.03
Givaudan - Registered	248	701,013	0.06
Hitachi Chemical	1,900	51,600	0.00
Incitec Pivot	54,648	130,771	0.01
International Flavors & Fragrances - IL	241	34,671	0.00
International Flavors & Fragrances - US	2,366	343,283	0.03
Israel Chemicals	16,505	86,492	0.01
Johnson Matthey	5,543	234,847	0.02
JSR	5,400	85,255	0.01
Kaneka	2,200	82,699	0.01
Kansai Paint	2,700	56,611	0.00
Koninklijke DSM	4,785	592,324	0.05
Kuraray	5,500	65,700	0.01
Lanxess	3,017	179,553	0.02
Linde - DE	6,531	1,313,835	0.12
Linde - US	8,439	1,694,551	0.15
LyondellBasell Industries - Class A	7,703	663,459	0.06
Methanex	2,000	90,989	0.01
Mitsubishi Chemical Holdings	35,600	248,678	0.02
Mitsubishi Gas Chemical	2,400	31,988	0.00
Mitsui Chemicals	3,500	86,639	0.01
Mosaic	9,755	244,168	0.02
Nippon Paint Holdings	5,300	205,625	0.02
Nissan Chemical	3,500	157,718	0.01
Nitto Denko	5,100	251,686	0.02
Novozymes - Class B	5,885	274,855	0.02
Nutrien	15,451	828,271	0.07
PPG Industries	6,044	705,395	0.06
Sherwin-Williams	2,468	1,131,060	0.10

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>化学(2.26%)(続き)</b>			
Shin-Etsu Chemical	10,300	959,351	0.08
Showa Denko	3,200	94,153	0.01
Solvay	2,246	233,011	0.02
Sumitomo Chemical	42,300	196,306	0.02
Symrise	3,488	336,202	0.03
Taiyo Nippon Sanso	3,000	63,709	0.01
Teijin	3,300	56,266	0.00
Toray Industries	37,500	285,131	0.03
Tosoh	6,200	87,182	0.01
Umicore	6,046	194,162	0.02
Westlake Chemical	1,200	83,352	0.01
Yara International	4,483	217,576	0.02
<b>商業サービス(2.54%)</b>			
Adecco Group - Registered	5,071	305,092	0.03
Adyen	271	209,426	0.02
Amerco	200	75,710	0.01
Ashtead Group	13,498	387,213	0.03
Atlantia	14,571	380,156	0.03
Automatic Data Processing	12,348	2,041,495	0.18
Benesse Holdings	1,300	30,262	0.00
Brambles	43,110	389,651	0.03
Bureau Veritas	9,187	227,238	0.02
Cintas	2,657	630,479	0.06
CoStar Group	997	552,398	0.05
Dai Nippon Printing	6,100	129,994	0.01
Ecolab	7,362	1,453,553	0.13
Edenred	7,952	406,241	0.04
Equifax	3,600	486,864	0.04
Experian	25,867	784,835	0.07
FleetCor Technologies	2,400	674,040	0.06
G4S	44,587	118,031	0.01
Gartner	2,902	467,048	0.04
Global Payments	3,933	629,791	0.06
GMO Payment Gateway	1,600	110,043	0.01
H&R Block	6,227	182,451	0.02
IHS Markit	10,668	679,765	0.06
Intertek Group	4,330	303,204	0.03
ISS	3,479	105,156	0.01
Kirkland Lake Gold	5,800	250,420	0.02
ManpowerGroup	1,601	154,657	0.01
MarketAxess Holdings	868	278,993	0.02
Moody's	4,758	929,285	0.08
Nielsen Holdings	9,070	204,982	0.02
Okta	2,800	345,828	0.03
Park24	3,700	86,164	0.01
PayPal Holdings	31,060	3,555,128	0.31
Persol Holdings	5,500	129,205	0.01
Randstad	3,684	202,635	0.02
Recruit Holdings	31,800	1,060,787	0.09
Relx - GB	32,999	801,949	0.07
Relx - NL	22,608	547,875	0.05
Rentokil Initial	35,928	181,759	0.02
Robert Half International	4,132	235,565	0.02
Rollins	4,500	161,415	0.01
S&P Global	7,046	1,605,008	0.14
Sabre	7,175	159,285	0.01
Secom	5,600	482,034	0.04
Securitas - Class B	6,678	117,248	0.01
SGS - Registered	138	352,006	0.03
Sohgo Security Services	2,000	92,259	0.01
Square - Class A	8,538	619,261	0.06
Toppan Printing	6,000	91,052	0.01
Total System Services	4,025	516,287	0.05
TransUnion	4,972	365,492	0.03
Transurban Group	72,533	750,266	0.07
United Rentals	1,787	237,010	0.02

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>商業サービス(2.54%)(続き)</b>			
Verisk Analytics	4,296	629,192	0.06
Western Union	12,967	257,914	0.02
Wirecard	3,359	566,325	0.05
Worldpay - Class A - GB	2,522	309,071	0.03
Worldpay - Class A - US	5,847	716,550	0.06
<b>コンピュータ(3.64%)</b>			
Accenture - Class A	17,985	3,323,088	0.29
Apple	129,225	25,576,212	2.25
Atos	2,576	215,675	0.02
Capgemini	3,878	482,919	0.04
CGI	7,100	547,027	0.05
Check Point Software Technologies	3,436	397,236	0.03
Cognizant Technology Solutions - Class A	16,218	1,028,059	0.09
Computershare	11,018	125,334	0.01
CyberArk Software	900	115,056	0.01
Dell Technologies - Class C	4,573	232,308	0.02
DXC Technology	7,317	403,533	0.04
EPAM Systems	1,040	180,024	0.02
Fortinet	4,095	314,619	0.03
Fujitsu	5,100	355,589	0.03
Hewlett Packard Enterprise	34,257	512,142	0.05
HP	44,836	932,140	0.08
Ingenico Group	1,820	161,208	0.01
International Business Machines	24,094	3,322,563	0.29
Leidos Holdings	4,200	335,370	0.03
NEC	7,500	295,155	0.03
NetApp	7,206	444,610	0.04
Nomura Research Institute	10,998	176,291	0.02
NTT Data	16,100	214,437	0.02
Obic	1,800	203,824	0.02
Otsuka	2,400	96,566	0.01
Seagate Technology	6,530	307,694	0.03
TDK	3,600	278,671	0.02
Teleperformance	1,541	309,212	0.03
Western Digital	7,631	362,854	0.03
<b>化粧品・パーソナルケア(1.78%)</b>			
Beiersdorf	2,829	340,047	0.03
Colgate-Palmolive	22,746	1,630,206	0.14
Coty - Class A	10,764	144,238	0.01
Essity - Class B	15,495	476,630	0.04
Estee Lauder Companies - Class A	5,880	1,076,687	0.10
Kao	13,300	1,013,486	0.09
Kose	1,000	167,719	0.02
Lion	8,200	152,751	0.01
L'Oreal	7,085	2,021,134	0.18
Pigeon	2,000	80,471	0.01
Pola Orbis Holdings	1,200	33,525	0.00
Procter & Gamble	69,045	7,570,784	0.67
Shiseido	10,600	798,985	0.07
Unicharm	10,900	328,194	0.03
Unilever	30,099	1,874,936	0.17
Unilever - CVA	39,901	2,433,728	0.21
<b>流通・卸売(0.52%)</b>			
Bunzl	8,828	233,359	0.02
Copart	6,300	470,862	0.04
Fastenal	16,114	525,155	0.05
Ferguson	6,588	469,535	0.04
HD Supply Holdings	4,513	181,784	0.02
ITOCHU	35,000	669,366	0.06
Jardine Cycle & Carriage	1,876	50,236	0.00
LKQ	9,800	260,778	0.02
Marubeni	44,100	291,844	0.03
Mitsubishi	34,000	896,232	0.08
Mitsui & Co	47,700	776,553	0.07

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>流通・卸売(0.52%)(続き)</b>			
Sumitomo	33,700	510,630	0.04
Toyota Tsusho	7,700	233,344	0.02
WW Grainger	1,387	372,035	0.03
<b>各種金融サービス(3.20%)</b>			
Acom	5,500	19,807	0.00
AEON Financial Service	3,500	56,363	0.01
Affiliated Managers Group	1,155	106,422	0.01
Alliance Data Systems	1,071	150,079	0.01
Ally Financial	11,107	344,206	0.03
American Express	19,615	2,421,276	0.21
Ameriprise Financial	3,637	527,947	0.05
Amundi	1,480	103,485	0.01
ASX	4,821	278,669	0.02
BlackRock	3,353	1,573,563	0.14
Cboe Global Markets	3,200	331,616	0.03
Charles Schwab	33,888	1,361,959	0.12
CI Financial	5,300	86,552	0.01
CME Group	10,112	1,962,840	0.17
Credit Saison	5,200	60,861	0.01
Daiwa Securities Group	38,600	169,139	0.01
Deutsche Boerse	5,059	716,692	0.06
Discover Financial Services	9,192	713,207	0.06
E*TRADE Financial	7,136	318,266	0.03
Eaton Vance	3,517	151,688	0.01
Franklin Resources	7,707	268,204	0.02
Hargreaves Lansdown	7,190	175,602	0.02
Hong Kong Exchanges & Clearing	34,814	1,229,018	0.11
IGM Financial	4,000	114,452	0.01
Intercontinental Exchange	15,806	1,358,368	0.12
Invesco	8,679	177,572	0.02
Japan Exchange Group	13,600	216,106	0.02
Jefferies Financial Group	10,047	193,204	0.02
Julius Baer Group	5,740	255,857	0.02
London Stock Exchange Group	8,743	610,439	0.05
Macquarie Group	8,854	779,085	0.07
Mastercard - Class A	25,357	6,707,687	0.59
Mebuki Financial Group	25,740	67,133	0.01
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	10,000	52,998	0.00
Nasdaq	3,400	326,978	0.03
Nomura Holdings	92,500	325,733	0.03
ORIX	38,000	567,143	0.05
Partners Group Holding	542	426,373	0.04
Raymond James Financial	2,876	243,166	0.02
Schroders	3,267	126,816	0.01
SEI Investments	4,151	232,871	0.02
Singapore Exchange	21,100	123,517	0.01
Standard Life Aberdeen	66,930	250,946	0.02
Synchrony Financial	16,479	571,327	0.05
T Rowe Price Group	6,740	739,445	0.07
TD Ameritrade Holding	8,251	411,890	0.04
Visa - Class A	47,935	8,319,119	0.73
<b>電気(2.87%)</b>			
AES	15,556	260,719	0.02
AGL Energy	16,643	233,701	0.02
Alliant Energy	6,828	335,118	0.03
Ameren	6,389	479,878	0.04
American Electric Power	13,951	1,227,827	0.11
Atco - Class I	2,600	87,824	0.01
AusNet Services	82,000	107,894	0.01
CenterPoint Energy	13,242	379,118	0.03
Chubu Electric Power	18,200	255,330	0.02
Chugoku Electric Power	9,400	118,482	0.01
CLP Holdings	46,000	507,546	0.05
CMS Energy	7,333	424,654	0.04
Consolidated Edison	8,344	731,602	0.07

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>電気(2.87%)(続き)</b>			
Dominion Energy	21,077	1,629,674	0.14
DTE Energy	4,974	636,075	0.06
Duke Energy	19,916	1,757,388	0.16
E.On	62,116	675,616	0.06
Edison International	8,689	585,725	0.05
EDP - Energias de Portugal	73,802	280,881	0.03
Electric Power Development	5,300	120,423	0.01
Electricite de France	18,096	228,437	0.02
Emera	3,100	126,942	0.01
Endesa	10,064	259,131	0.02
Enel	222,252	1,554,038	0.14
Engie	46,169	701,381	0.06
Entergy	4,779	491,902	0.04
Eversource Energy	7,539	453,471	0.04
Exelon	8,071	611,459	0.06
FirstEnergy	26,576	1,274,053	0.11
Fortis	13,469	576,608	0.05
Fortum	12,105	479,012	0.04
Fortum	12,618	279,269	0.03
HK Electric Investments & HK Electric Investments	80,000	81,920	0.01
Hydro One	6,300	110,114	0.01
Iberdrola	168,976	1,686,841	0.15
Innogy	4,279	183,466	0.02
Kansai Electric Power	18,700	214,267	0.02
Kyushu Electric Power	14,300	140,425	0.01
Meridian Energy	34,480	110,003	0.01
NextEra Energy	13,278	2,720,131	0.24
NRG Energy	7,708	270,705	0.02
OGE Energy	6,000	255,360	0.02
Origin Energy	52,597	269,812	0.02
Orsted	5,447	471,730	0.04
Pinnacle West Capital	3,024	284,528	0.03
Power Assets Holdings	40,500	291,341	0.03
PPL	19,616	608,292	0.05
Public Service Enterprise Group	13,784	810,775	0.07
Red Electrica	12,643	263,697	0.02
RWE	14,816	365,626	0.03
Semcorp Industries	33,000	58,783	0.01
Sempra Energy	7,360	1,011,558	0.09
Southern	28,217	1,559,836	0.14
SSE	26,650	380,554	0.03
Terna Rete Elettrica Nazionale	39,656	252,898	0.02
Tohoku Electric Power	12,400	125,335	0.01
Tokyo Electric Power Holdings	41,200	214,910	0.02
Uniper	4,929	149,478	0.01
Verbund	803	42,065	0.00
Vistra Energy	9,656	218,612	0.02
WEC Energy Group	8,598	716,815	0.06
Xcel Energy	13,776	819,534	0.07
<b>電気部品・設備(0.45%)</b>			
Acuity Brands	1,373	189,350	0.02
AMETEK	6,160	559,574	0.05
Brother Industries	8,000	151,105	0.01
Casio Computer	8,000	99,350	0.01
Emerson Electric	17,199	1,147,517	0.10
Legrand	7,003	512,794	0.05
Nidec	6,300	861,031	0.08
Prysmian	6,347	131,188	0.01
Schneider Electric - FR	15,319	1,391,436	0.12
Schneider Electric - GB	283	25,754	0.00
<b>電子機器(1.28%)</b>			
Agilent Technologies	8,663	646,866	0.06
Allegion	2,655	293,510	0.03
Alps Alpine	4,100	69,107	0.01
Amphenol - Class A	8,174	784,214	0.07

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>電子機器(1.28%)(続き)</b>			
Arrow Electronics	2,699	192,358	0.02
Assa Abloy - Class B	27,615	624,732	0.05
Corning	22,424	745,149	0.06
Flex	15,200	145,464	0.01
FLIR Systems	4,526	244,857	0.02
Fortive	8,104	660,638	0.06
Garmin	2,885	230,223	0.02
Halma	7,701	197,981	0.02
Hirose Electric	1,033	115,247	0.01
Hitachi High-Technologies	1,500	77,130	0.01
Honeywell International	19,652	3,431,043	0.30
Hoya	11,000	842,714	0.07
Keysight Technologies	5,400	484,974	0.04
Kyocera	9,000	587,665	0.05
Mettler-Toledo International	701	588,840	0.05
MINEBEA MITSUMI	14,600	247,308	0.02
Murata Manufacturing	14,300	642,398	0.06
Nippon Electric Glass	2,400	60,791	0.00
Omron	5,700	297,327	0.03
PerkinElmer	1,999	192,584	0.02
Sensata Technologies Holding	4,800	235,200	0.02
TE Connectivity	9,245	885,486	0.08
Trimble	7,800	351,858	0.03
Venture	7,600	91,507	0.01
Waters	2,149	462,551	0.04
Yokogawa Electric	6,700	131,338	0.01
<b>エネルギー - 代替(0.05%)</b>			
Siemens Gamesa Renewable Energy	7,079	117,860	0.01
Vestas Wind Systems	5,497	475,557	0.04
<b>土木・建設(0.50%)</b>			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	6,830	273,086	0.02
Aena	1,837	364,631	0.03
Aeroports de Paris	884	156,240	0.01
Auckland International Airport	18,890	124,972	0.01
Bouygues	6,029	223,620	0.02
CIMIC Group	2,565	80,585	0.01
CK Infrastructure Holdings	24,000	195,686	0.02
Eiffage	1,936	191,678	0.02
Ferrovial	13,014	333,606	0.03
Fluor	3,486	117,443	0.01
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	739	63,623	0.00
Hochtief	787	95,987	0.01
Jacobs Engineering Group	3,212	271,061	0.02
Japan Airport Terminal	1,600	68,238	0.01
JGC	7,000	96,027	0.01
Kajima	13,000	178,337	0.02
Lendlease Group	13,784	125,748	0.01
Obayashi	23,000	226,499	0.02
SATS	22,200	85,653	0.01
Shimizu	18,000	149,527	0.01
Singapore Technologies Engineering	33,000	100,979	0.01
Skanska - Class B	9,352	169,034	0.01
SNC-Lavalin Group	4,627	93,762	0.01
Sydney Airport	32,794	185,026	0.02
Taisei	5,700	207,124	0.02
Vinci	13,756	1,410,820	0.12
WSP Global	2,300	126,885	0.01
<b>娯楽(0.23%)</b>			
Aristocrat Leisure	14,074	303,404	0.03
Flutter Entertainment	2,714	204,419	0.02
Genting Singapore	160,000	108,799	0.01
GVC Holdings	13,546	112,370	0.01
Live Nation Entertainment	4,700	311,375	0.03
Merlin Entertainments	23,999	137,171	0.01

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>娯楽(0.23%)(続き)</b>			
Oriental Land	5,300	656,228	0.06
Sankyo	1,600	57,917	0.00
Sega Sammy Holdings	3,000	36,449	0.00
Stars Group	5,600	95,780	0.01
Tabcorp Holdings	74,174	231,630	0.02
Toho	2,800	119,027	0.01
Vail Resorts	1,241	276,967	0.02
<b>環境管理(0.24%)</b>			
Kurita Water Industries	1,800	44,691	0.01
Pentair	3,628	134,962	0.01
Republic Services	5,194	450,008	0.04
Waste Connections	7,058	674,604	0.06
Waste Management	11,842	1,366,211	0.12
<b>食品(2.75%)</b>			
a2 Milk	16,623	163,788	0.02
Ajinomoto	11,900	206,323	0.02
Aramark	6,500	234,390	0.02
Associated British Foods	8,599	269,549	0.02
Barry Callebaut - Registered	43	86,353	0.01
Calbee	3,100	83,672	0.01
Campbell Soup	5,519	221,146	0.02
Carrefour	17,648	341,256	0.03
Casino Guichard Perrachon	2,241	76,562	0.01
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	34	247,764	0.02
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Registered	3	244,308	0.02
Chr Hansen Holding	2,758	259,388	0.02
Coles Group	28,761	269,443	0.02
Colruyt	2,138	124,173	0.01
Compass Group	43,032	1,033,450	0.09
Conagra Brands	13,694	363,165	0.03
Dairy Farm International Holdings	6,700	47,905	0.00
Danone	17,244	1,462,992	0.13
Empire - Class A	4,800	121,143	0.01
General Mills	16,616	872,672	0.08
George Weston	2,110	160,452	0.01
Hershey	3,744	501,808	0.05
Hormel Foods	8,316	337,131	0.03
ICA Gruppen	2,952	127,012	0.01
Ingredion	2,000	164,980	0.02
J Sainsbury	62,010	154,644	0.01
Jeronimo Martins	7,344	118,467	0.01
JM Smucker	3,150	362,848	0.03
Kellogg	7,067	378,579	0.03
Kerry Group - Class A	5,163	617,361	0.06
Kikkoman	5,000	217,654	0.02
Koninklijke Ahold Delhaize	31,926	719,076	0.06
Kraft Heinz	16,793	521,255	0.05
Kroger	22,240	482,830	0.04
Lamb Weston Holdings	3,846	243,683	0.02
Loblaw Companies	4,022	206,371	0.02
McCormick & Co - Non-Voting Shares	3,378	523,624	0.05
MEIJI Holdings	2,800	200,111	0.02
Metro - CA	7,100	266,994	0.02
Metro - DE	5,766	105,554	0.01
Mondelez International - Class A	40,114	2,162,145	0.19
Mowi	11,125	260,247	0.02
Nestle - Registered	83,481	8,652,913	0.76
NH Foods	3,000	128,504	0.01
Nisshin Seifun Group	5,445	124,274	0.01
Nissin Foods Holdings	1,500	96,621	0.01
Ocado Group	12,082	179,447	0.02
Orkla	20,311	180,287	0.02
Saputo	7,400	221,986	0.02
Seven & i Holdings	21,200	717,817	0.06
Sodexo	2,595	303,793	0.03

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>食品(2.75%)(続き)</b>			
Sysco	13,928	984,988	0.09
Tesco	276,487	797,723	0.07
Toyo Suisan Kaisha	3,000	123,631	0.01
Tyson Foods - Class A	8,106	654,478	0.06
Wesfarmers	31,009	786,862	0.07
WH Group	241,000	244,316	0.02
Wilmar International	74,500	203,740	0.02
Wm Morrison Supermarkets	58,701	150,463	0.01
Woolworths Group	34,733	809,944	0.07
Yakult Honsha	2,500	147,345	0.01
Yamazaki Baking	4,500	68,039	0.01
<b>林産品・紙製品(0.13%)</b>			
International Paper	10,915	472,838	0.04
Mondi	10,512	239,477	0.02
Oji Holdings	20,000	115,463	0.01
Smurfit Kappa Group	3,919	118,759	0.01
Stora Enso - Class R	16,713	196,704	0.02
UPM-Kymmene	13,891	369,692	0.03
West Fraser Timber	300	13,706	0.00
<b>ガス(0.35%)</b>			
Atmos Energy	3,129	330,297	0.03
Canadian Utilities - Class A	4,200	118,792	0.01
Centrica	153,226	171,180	0.02
Enagas	6,332	169,239	0.02
Hong Kong & China Gas	311,055	689,597	0.06
National Grid	87,115	926,662	0.08
Naturgy Energy Group	7,927	218,731	0.02
NiSource	9,500	273,600	0.02
Osaka Gas	9,300	162,021	0.01
Snam	70,507	350,963	0.03
Toho Gas	2,000	73,603	0.01
Tokyo Gas	9,400	221,390	0.02
UGI	4,900	261,709	0.02
<b>手工具・機械工具(0.23%)</b>			
Disco	900	147,689	0.01
Fuji Electric	3,400	117,236	0.01
Makita	6,700	227,603	0.02
Sandvik	32,988	606,557	0.06
Schindler Holding	1,091	243,153	0.02
Schindler Holding - Registered	593	129,669	0.01
Snap-on	1,600	265,024	0.02
Stanley Black & Decker	4,601	665,351	0.06
Techtronic Industries	30,500	233,459	0.02
<b>ヘルスケア製品(3.12%)</b>			
Abbott Laboratories	48,602	4,087,428	0.36
ABIOMED	1,063	276,901	0.03
Alcon	11,992	741,413	0.07
Align Technology	2,211	605,151	0.05
Asahi Intecc	5,000	123,167	0.01
Baxter International	13,003	1,064,946	0.09
Becton Dickinson & Co	7,564	1,906,204	0.17
Boston Scientific	39,132	1,681,893	0.15
Carl Zeiss Meditec	568	56,113	0.01
Cochlear	1,638	237,756	0.02
Coloplast - Class B	3,039	343,962	0.03
Cooper Companies	1,367	460,529	0.04
Danaher	17,429	2,490,953	0.22
Demant	3,116	97,036	0.01
DENTSPLY SIRONA	5,724	334,053	0.03
Edwards Lifesciences	5,931	1,095,693	0.10
EssilorLuxottica	7,945	1,038,231	0.09
Fisher & Paykel Healthcare	14,182	147,262	0.01
Henry Schein	3,979	278,132	0.03
Hologic	8,719	418,686	0.04

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>ヘルスケア製品(3.12%)(続き)</b>			
IDEXX Laboratories	2,500	688,325	0.06
Intuitive Surgical	3,093	1,622,433	0.14
Koninklijke Philips	26,743	1,162,922	0.10
Lonza Group - Registered	2,074	700,693	0.06
Medtronic	36,894	3,593,107	0.32
Olympus	31,200	346,345	0.03
Qiagen	6,199	251,951	0.02
ResMed	3,800	463,714	0.04
Sartorius Stedim Biotech	471	74,395	0.01
Shimadzu	7,000	171,654	0.02
Siemens Healthineers	3,570	150,871	0.01
Smith & Nephew	23,194	503,299	0.04
Sonova Holding - Registered	1,435	326,444	0.03
Steris	1,700	253,096	0.02
Straumann Holding - Registered	279	246,493	0.02
Stryker	9,475	1,947,870	0.17
Sysmex	3,900	254,365	0.02
Teleflex	1,208	400,029	0.04
Terumo	15,600	464,786	0.04
Thermo Fisher Scientific	10,942	3,213,446	0.28
Varian Medical Systems	2,651	360,881	0.03
Zimmer Biomet Holdings	5,694	670,412	0.06
<b>ヘルスケア・サービス(1.52%)</b>			
Anthem	7,004	1,976,599	0.17
BioMerieux	1,296	107,518	0.01
Centene	11,614	609,038	0.05
Cigna	10,305	1,623,553	0.14
DaVita	3,480	195,785	0.02
Eurofins Scientific	322	142,644	0.01
Fresenius & Co	11,823	641,965	0.06
Fresenius Medical Care & Co	6,347	499,019	0.04
HCA Healthcare	7,811	1,055,813	0.09
Humana	3,922	1,040,506	0.09
IQVIA Holdings	4,524	727,912	0.06
Laboratory of America Holdings	2,667	461,124	0.04
NMC Health	2,395	73,246	0.01
Quest Diagnostics	4,112	418,643	0.04
Ramsay Health Care	3,319	168,255	0.02
Ryman Healthcare	11,816	93,250	0.01
Sonic Healthcare	11,884	226,003	0.02
UnitedHealth Group	26,376	6,436,008	0.57
Universal Health Services - Class B	2,600	339,014	0.03
WellCare Health Plans	1,500	427,605	0.04
<b>持株会社 - 各種事業(0.17%)</b>			
CK Hutchison Holdings	74,220	731,512	0.06
Industrivarden - Class C	4,435	98,373	0.01
Jardine Matheson Holdings	5,500	346,610	0.03
Jardine Strategic Holdings	6,000	228,780	0.02
Keppel	47,500	233,823	0.02
NWS Holdings	31,628	65,017	0.01
Swire Pacific - Class A	13,000	159,744	0.01
Wharf Holdings	39,100	103,599	0.01
<b>住宅建設(0.29%)</b>			
Barratt Developments	28,685	209,041	0.02
Berkeley Group Holdings	3,863	183,432	0.02
Daiwa House Industry	15,400	448,964	0.04
DR Horton	10,800	465,804	0.04
Iida Group Holdings	4,700	75,905	0.01
Lennar - Class A	8,300	402,218	0.04
NVR	110	370,728	0.03
Persimmon	9,443	240,002	0.02
PulteGroup	7,900	249,798	0.02
Sekisui Chemical	8,600	129,152	0.01

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>住宅建設 (0.29%) (続き)</b>			
Sekisui House	16,900	278,503	0.02
Taylor Wimpey	98,312	197,379	0.02
<b>住宅用家具 (0.28%)</b>			
Electrolux - Class B	8,373	214,148	0.02
Hoshizaki	1,600	119,101	0.01
Leggett & Platt	2,501	95,963	0.01
Panasonic	61,700	514,033	0.05
SEB	893	160,780	0.01
Sharp	5,500	60,340	0.00
Sony	34,400	1,803,334	0.16
Whirlpool	1,391	198,023	0.02
<b>家庭用品 (0.41%)</b>			
Avery Dennison	2,145	248,134	0.02
Church & Dwight	6,676	487,749	0.04
Clorox	3,568	546,296	0.05
Henkel & Co	3,337	306,864	0.03
Kimberly-Clark	9,688	1,291,217	0.11
Newell Brands	13,203	203,590	0.02
Reckitt Benckiser Group Societe	18,351	1,451,300	0.13
	965	73,684	0.01
<b>保険 (4.70%)</b>			
Admiral Group	5,424	152,421	0.01
Aegon	51,796	258,238	0.02
Aflac	21,026	1,152,435	0.10
Ageas	4,517	235,130	0.02
AIA Group	329,200	3,550,093	0.31
Alleghany	343	233,621	0.02
Allianz - Registered	11,726	2,830,958	0.25
Allstate	9,379	953,750	0.08
Ancor	10,000	114,900	0.01
American Financial Group	1,889	193,566	0.02
American International Group	24,908	1,327,098	0.12
AMP	93,156	138,589	0.01
Aon	6,800	1,312,264	0.12
Arch Capital Group	9,837	364,756	0.03
Arthur J Gallagher & Co	5,084	445,308	0.04
Assicurazioni Generali	33,533	632,383	0.06
Assurant	1,060	112,763	0.01
Athene Holding - Class A	2,740	117,984	0.01
Aviva	109,896	582,536	0.05
AXA	49,849	1,311,342	0.12
AXA Equitable Holdings	6,200	129,580	0.01
Baloise Holding - Registered	1,595	282,683	0.02
Berkshire Hathaway - Class B	35,818	7,635,323	0.67
BrightHouse Financial	2,843	104,310	0.01
Challenger	16,509	76,926	0.01
Chubb	12,214	1,799,000	0.16
Cincinnati Financial	4,252	440,805	0.04
CNP Assurances	7,619	173,183	0.02
Dai-ichi Life Holdings	32,100	484,152	0.04
Direct Line Insurance Group	31,606	133,466	0.01
Erie Indemnity	327	83,150	0.01
Everest Re Group	1,080	266,954	0.02
Fairfax Financial Holdings	879	432,360	0.04
Fidelity National Financial	7,130	287,339	0.03
Gjensidige Forsikring	6,399	128,940	0.01
Great-West Lifeco	7,800	179,966	0.02
Hannover Rueck	1,955	316,588	0.03
Hartford Financial Services Group	8,959	499,195	0.04
iA Financial	3,400	138,784	0.01
Insurance Australia Group	69,972	405,590	0.04
Intact Financial	3,822	353,961	0.03
Japan Post Holdings	45,900	519,751	0.05
Legal & General Group	168,567	578,172	0.05

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>保険(4.70%)(続き)</b>			
Lincoln National	5,216	336,171	0.03
Loews	6,339	346,553	0.03
Manulife Financial	56,903	1,036,381	0.09
Mapfre	24,903	72,912	0.01
Markel	439	478,334	0.04
Marsh & McLennan Companies	13,885	1,385,029	0.12
Medibank Pvt	86,273	211,292	0.02
MetLife	21,397	1,062,789	0.09
MS&AD Insurance Group Holdings	14,100	447,577	0.04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Registered	3,878	974,670	0.09
NN Group	8,982	362,096	0.03
Poste Italiane	15,354	161,912	0.01
Power Financial	3,964	91,368	0.01
Power of Canada	10,869	234,639	0.02
Principal Financial Group	7,707	446,389	0.04
Progressive	16,204	1,295,186	0.11
Prudential	73,355	1,602,039	0.14
Prudential Financial	11,479	1,159,379	0.10
QBE Insurance Group	29,127	241,804	0.02
Reinsurance Group of America	2,157	336,557	0.03
RenaissanceRe Holdings	1,200	213,612	0.02
RSA Insurance Group	29,423	215,992	0.02
Sampo - Class A	12,478	589,713	0.05
Scor	3,921	172,180	0.01
Sompo Holdings	9,200	355,311	0.03
Sony Financial Holdings	5,900	141,723	0.01
St James's Place	12,348	172,554	0.02
Sun Life Financial	16,311	676,905	0.06
Suncorp Group	33,070	312,597	0.03
Swiss Life Holding - Registered	881	437,157	0.04
Swiss Re	8,323	847,153	0.07
T&D Holdings	17,500	189,960	0.02
Tokio Marine Holdings	18,600	932,072	0.08
Torchmark	2,617	234,117	0.02
Travelers Companies	7,448	1,113,625	0.10
Tryg	2,609	84,950	0.01
Unum Group	6,281	210,728	0.02
Voya Financial	4,500	248,850	0.02
Willis Towers Watson	3,737	715,785	0.06
WR Berkley	4,726	311,585	0.03
Zurich Insurance Group	4,075	1,420,608	0.13
<b>インターネット(6.12%)</b>			
Alphabet - Class A	8,278	8,963,418	0.79
Alphabet - Class C	8,627	9,325,011	0.82
Amazon.com	11,448	21,678,276	1.91
Auto Trader Group	25,044	174,603	0.02
Booking Holdings	1,228	2,302,144	0.20
CDW	3,787	420,357	0.04
CyberAgent	2,300	83,363	0.01
Delivery Hero	2,644	120,108	0.01
eBay	23,027	909,566	0.08
Expedia Group	3,451	459,087	0.04
F5 Networks	1,728	251,649	0.02
Facebook - Class A	65,252	12,593,636	1.11
GoDaddy - Class A	4,500	315,675	0.03
GrubHub	2,702	210,729	0.02
IAC Via InterActiveCorp	1,887	410,479	0.04
Iliad	770	86,600	0.01
Kakaku.com	4,000	77,223	0.01
LINE	900	25,186	0.00
M3	13,400	244,891	0.02
MercadoLibre	1,200	734,124	0.06
MonotaRO	2,300	56,059	0.00
Netflix	12,043	4,423,635	0.39
Palo Alto Networks	2,601	529,980	0.05
Rakuten	24,400	289,883	0.03

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>インターネット (6.12%) (続き)</b>			
SBI Holdings	4,980	123,275	0.01
SEEK	10,012	148,668	0.01
Shopify - Class A	2,800	843,332	0.07
Snap	17,600	251,680	0.02
Symantec	17,430	379,277	0.03
Trend Micro	3,800	169,473	0.01
TripAdvisor	3,500	162,015	0.01
Twitter	18,970	662,053	0.06
Uber Technologies	6,203	287,695	0.03
United Internet - Registered	3,253	107,283	0.01
VeriSign	3,117	651,952	0.06
Wayfair - Class A	2,026	295,796	0.03
Wix.com	1,500	213,150	0.02
Yahoo Japan	72,700	213,228	0.02
Zillow Group - Class C	3,182	147,613	0.01
ZOZO	6,300	118,059	0.01
<b>投資会社 (0.17%)</b>			
Exor	3,509	246,157	0.02
Groupe Bruxelles Lambert	2,619	257,332	0.02
Investor - Class B	13,393	643,941	0.06
Kinnevik - Class B	5,612	146,073	0.01
L E Lundbergforetagen - Class B	730	27,349	0.00
Melrose Industries	125,487	288,831	0.03
Pargesa Holding	1,460	112,682	0.01
Wendel	1,154	157,569	0.02
<b>鉄・鉄鋼 (0.21%)</b>			
ArcelorMittal	18,005	322,653	0.03
BlueScope Steel	11,675	98,725	0.01
Evrz	8,722	73,840	0.01
Fortescue Metals Group	44,199	279,770	0.02
Hitachi Metals	7,000	79,070	0.01
JFE Holdings	14,700	215,916	0.02
Kobe Steel	9,600	62,818	0.00
Nippon Steel	16,189	277,830	0.02
Nucor	8,120	447,412	0.04
Steel Dynamics	6,300	190,260	0.02
thyssenkrupp	13,346	194,920	0.02
voestalpine	4,336	134,161	0.01
<b>レジャー (0.23%)</b>			
Carnival - GB	4,635	205,225	0.02
Carnival - US	11,502	535,418	0.05
Flight Centre Travel Group	233	6,794	0.00
Harley-Davidson	5,055	181,121	0.02
Norwegian Cruise Line Holdings	4,814	258,175	0.02
Polaris Industries	2,000	182,460	0.02
Royal Caribbean Cruises	4,625	560,596	0.05
Shimano	1,900	282,690	0.02
TUI	13,813	135,786	0.01
Yamaha	2,500	118,805	0.01
Yamaha Motor	8,500	151,081	0.01
<b>宿泊施設 (0.45%)</b>			
Accor	4,359	187,392	0.02
City Developments	6,800	47,597	0.00
Crown Resorts	11,469	100,202	0.01
Galaxy Entertainment Group	66,000	444,787	0.04
Hilton Worldwide Holdings	7,525	735,494	0.06
InterContinental Hotels Group	4,551	299,565	0.03
Las Vegas Sands	10,291	608,095	0.05
Marriott International - Class A	7,634	1,070,974	0.09
Melco Resorts & Entertainment - ADR	6,900	149,868	0.01
MGM China Holdings	26,800	45,556	0.00
MGM Resorts International	14,394	411,237	0.04
Sands China	60,400	288,760	0.03
Shangri-La Asia	13,000	16,390	0.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>宿泊施設(0.45%)(続き)</b>			
SJM Holdings	50,000	56,896	0.01
Whitbread	4,115	242,428	0.02
Wynn Macau	39,600	88,704	0.01
Wynn Resorts	2,803	347,544	0.03
<b>機械 - 建設・鉱業(0.62%)</b>			
ABB - Registered	50,521	1,015,084	0.09
Atlas Copco - Class A	17,627	563,869	0.05
Atlas Copco - Class B	10,597	304,266	0.03
Caterpillar	15,977	2,177,505	0.19
Epiroc - Class A	19,944	207,819	0.02
Epiroc - Class B	13,433	133,169	0.01
Hitachi	24,900	912,661	0.08
Hitachi Construction Machinery	3,200	83,223	0.01
Komatsu	26,400	637,089	0.05
Mitsubishi Electric	51,800	682,237	0.06
Mitsubishi Heavy Industries	8,100	352,674	0.03
<b>機械 - 各種(1.07%)</b>			
Amada Holdings	12,000	135,103	0.01
Andritz	2,104	79,309	0.01
CNH Industrial	29,375	301,672	0.03
Cognex	4,312	206,890	0.02
Cummins	4,376	749,784	0.07
Daifuku	2,600	146,000	0.01
Deere & Co	8,232	1,364,125	0.12
Dover	4,070	407,814	0.04
FANUC	5,300	980,407	0.09
Flowserve	2,841	149,692	0.01
GEA Group	4,783	136,172	0.01
Hexagon - Class B	6,624	368,103	0.03
Husqvarna - Class B	13,990	130,971	0.01
IDEX	2,168	373,199	0.03
Keyence	2,580	1,583,585	0.14
KION Group	1,697	107,140	0.01
Kone - Class B	9,371	553,861	0.05
Kubota	24,900	414,384	0.04
Metso	4,029	158,523	0.01
Middleby	1,224	166,097	0.01
Nabtesco	3,700	102,820	0.01
Rockwell Automation	3,452	565,541	0.05
Roper Technologies	2,828	1,035,783	0.09
SMC	1,500	559,263	0.05
Spirax-Sarco Engineering	1,049	122,625	0.01
Sumitomo Heavy Industries	2,800	96,287	0.01
THK	1,800	43,020	0.00
Wabtec	4,068	291,920	0.03
Weir Group	6,502	127,974	0.01
Xylem	4,922	411,676	0.04
Yaskawa Electric	7,500	254,780	0.02
<b>メディア(1.85%)</b>			
Altice USA	2,800	68,180	0.01
Axel Springer	1,038	73,230	0.01
Bolloré	24,844	109,774	0.01
CBS - Class B - Non-Voting Shares	9,083	453,242	0.04
Charter Communications - Class A	4,318	1,706,387	0.15
Comcast - Class A	124,843	5,278,362	0.47
Discovery - Class A	4,565	140,146	0.01
Discovery - Class C	6,744	191,867	0.02
DISH Network - Class A	7,118	273,402	0.02
FactSet Research Systems	791	226,669	0.02
Fox - Class A	9,817	359,695	0.03
Fox - Class B	4,006	146,339	0.01
Informa	34,139	362,797	0.03
ITV	120,866	166,132	0.02
Liberty Broadband - Class C	3,100	323,082	0.03

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>メディア(1.85%)(続き)</b>			
Liberty Global - Class A	5,942	160,375	0.01
Liberty Global - Class C	14,433	382,907	0.03
Liberty Media Corp-Liberty Formula One - Class C	5,700	213,237	0.02
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM - Class A	2,300	86,963	0.01
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM - Class C	5,300	201,294	0.02
News - Class A	14,540	196,145	0.02
Pearson	24,131	251,650	0.02
RTL Group	1,033	52,984	0.01
Schibsted - Class B	2,566	66,934	0.01
Shaw Communications - Class B	11,936	244,063	0.02
Singapore Press Holdings	44,000	79,353	0.01
Sirius XM Holdings	46,693	260,547	0.02
Telenet Group Holding	2,137	119,247	0.01
Thomson Reuters	5,620	363,327	0.03
Viacom - Class B	9,205	274,953	0.02
Vivendi	24,976	688,597	0.06
Walt Disney	49,575	6,922,653	0.61
Wolters Kluwer	6,875	501,229	0.04
<b>金属加工・金属製品(0.05%)</b>			
Maruichi Steel Tube	1,000	27,780	0.00
MISUMI Group	7,300	183,076	0.02
NSK	7,200	64,154	0.00
SKF - Class B	10,611	195,278	0.02
Tenaris	7,171	93,995	0.01
<b>鉱業(1.25%)</b>			
Agnico Eagle Mines	6,920	355,545	0.03
Alumina	110,396	180,506	0.02
Anglo American	30,347	866,885	0.08
Antofagasta	10,714	126,758	0.01
Barrick Gold - CA	33,254	526,007	0.05
Barrick Gold - GB	16,086	254,446	0.02
BHP Group - AU	79,162	2,286,518	0.20
BHP Group - GB	56,017	1,436,551	0.13
Boliden	6,366	162,920	0.01
Cameco	11,998	128,909	0.01
First Quantum Minerals	17,544	167,015	0.01
Franco-Nevada	5,675	482,706	0.04
Freeport-McMoRan	37,401	434,226	0.04
Fresnillo	1,085	12,016	0.00
Glencore	317,022	1,102,896	0.10
Kinross Gold	40,755	157,812	0.01
Lundin Mining	23,700	130,765	0.01
Newcrest Mining	19,075	427,679	0.04
Newmont Goldcorp - CA	9,478	364,251	0.03
Newmont Goldcorp - US	13,623	524,077	0.05
Norsk Hydro	36,733	131,404	0.01
Rio Tinto - AU	9,798	713,427	0.06
Rio Tinto - GB	32,499	2,018,647	0.18
South32 - AU	85,175	190,074	0.02
South32 - GB	75,794	167,846	0.02
Sumitomo Metal Mining	5,600	167,314	0.01
Teck Resources - Class B	14,609	337,849	0.03
Wheaton Precious Metals	11,970	290,101	0.03
<b>その他製造(1.25%)</b>			
3M	15,909	2,757,666	0.24
Alfa Laval	8,610	188,009	0.02
Alstom	4,308	200,163	0.02
AO Smith	4,500	212,220	0.02
Eaton	11,801	982,787	0.09
FUJIFILM Holdings	10,400	527,336	0.05
General Electric	237,756	2,496,438	0.22
Illinois Tool Works	8,815	1,329,390	0.12
Ingersoll-Rand	6,733	852,869	0.07
Knorr-Bremse	638	71,202	0.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>その他製造(1.25%)(続き)</b>			
Nikon	5,700	80,628	0.01
Orica	8,215	116,854	0.01
Parker-Hannifin	3,618	615,096	0.05
Siemens - Registered	20,775	2,474,687	0.22
Smiths Group	10,755	214,216	0.02
Textron	6,765	358,816	0.03
Toshiba	16,200	504,465	0.04
Wartsila	13,992	203,239	0.02
<b>事務機器(0.14%)</b>			
Canon	27,000	788,398	0.07
Konica Minolta	10,900	106,127	0.01
Ricoh	19,000	189,753	0.02
Seiko Epson	6,400	101,281	0.01
Xerox	4,935	174,748	0.01
Zebra Technologies	1,226	256,835	0.02
<b>石油・ガス(4.61%)</b>			
Aker	3,433	98,488	0.01
Anadarko Petroleum	14,182	1,000,682	0.09
Apache	10,873	314,991	0.03
BP	567,170	3,960,000	0.35
Cabot Oil & Gas	12,511	287,253	0.03
Caltex Australia	5,411	93,980	0.01
Canadian Natural Resources	33,168	896,240	0.08
Cenovus Energy	29,925	264,499	0.02
Chevron	52,025	6,473,991	0.57
Cimarex Energy	2,600	154,258	0.01
Concho Resources	5,729	591,118	0.05
ConocoPhillips	31,296	1,909,056	0.17
Continental Resources	2,900	122,061	0.01
DCC	2,743	245,069	0.02
Devon Energy	13,277	378,660	0.03
Diamondback Energy	4,428	482,519	0.04
Encana	43,827	225,382	0.02
Eni	66,592	1,107,646	0.10
EOG Resources	14,994	1,396,841	0.12
Equinor	25,171	497,306	0.04
Exxon Mobil	115,829	8,875,976	0.78
Galp Energia	13,574	209,070	0.02
Helmerich & Payne	3,750	189,825	0.02
Hess	6,767	430,178	0.04
HollyFrontier	4,343	200,994	0.02
Husky Energy	10,539	100,087	0.01
Idemitsu Kosan	5,696	171,292	0.01
Imperial Oil	8,681	240,882	0.02
Inpex	26,000	234,396	0.02
JXTG Holdings	86,300	428,056	0.04
Lundin Petroleum	5,212	161,727	0.01
Marathon Oil	21,957	312,009	0.03
Marathon Petroleum	18,456	1,031,321	0.09
Neste	10,085	342,707	0.03
Noble Energy	14,288	320,051	0.03
Occidental Petroleum	19,180	964,370	0.08
Oil Search	40,299	199,938	0.02
OMV	4,115	200,802	0.02
Parsley Energy - Class A	8,000	152,080	0.01
Phillips 66	12,357	1,155,874	0.10
Pioneer Natural Resources	4,882	751,145	0.07
PrairieSky Royalty	5,863	82,555	0.01
Repsol	36,384	571,169	0.05
Royal Dutch Shell - Class A	121,568	3,980,162	0.35
Royal Dutch Shell - Class B	103,770	3,408,678	0.30
Santos	56,057	278,513	0.02
Suncor Energy	44,293	1,384,633	0.12
Total	64,217	3,603,498	0.32
Tourmaline Oil	9,300	118,710	0.01

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>石油・ガス(4.61%)(続き)</b>			
Valero Energy	12,090	1,035,025	0.09
Vermilion Energy	2,732	59,480	0.01
Woodside Petroleum	24,983	637,457	0.06
<b>石油・ガスサービス(0.28%)</b>			
Baker Hughes	14,134	348,120	0.03
Halliburton	25,487	579,574	0.05
John Wood Group	19,040	109,530	0.01
National Oilwell Varco	11,288	250,932	0.02
Schlumberger	36,647	1,456,352	0.13
TechnipFMC	10,919	283,239	0.03
WorleyParsons	10,199	105,282	0.01
<b>包装・容器(0.18%)</b>			
Ancor	29,934	340,090	0.03
Ball	8,822	617,452	0.05
CCL Industries - Class B	4,300	211,323	0.02
Crown Holdings	3,561	217,577	0.02
Packaging of America	2,671	254,600	0.02
Sealed Air	4,000	171,120	0.02
Toyo Seikan Group Holdings	2,800	55,563	0.00
Westrock	6,251	227,974	0.02
<b>医薬品・バイオテクノロジー(7.69%)</b>			
AbbVie	40,087	2,915,127	0.26
Alexion Pharmaceuticals	5,934	777,235	0.07
Alfresa Holdings	6,000	148,023	0.01
Alkermes	4,800	108,192	0.01
Allergan	9,123	1,527,464	0.13
Alnylam Pharmaceuticals	2,400	174,144	0.01
AmerisourceBergen	3,740	318,872	0.03
Amgen	17,574	3,238,537	0.29
Astellas Pharma	54,400	775,051	0.07
AstraZeneca	34,689	2,842,293	0.25
Aurora Cannabis	17,600	138,187	0.01
Bausch Health Companies	8,595	217,317	0.02
Bayer - Registered	25,349	1,759,182	0.15
BeiGene - ADR	700	86,765	0.01
Biogen	5,540	1,295,640	0.11
BioMarin Pharmaceutical	5,295	453,517	0.04
Bristol-Myers Squibb	44,700	2,027,145	0.18
Canopy Growth	5,100	206,342	0.02
Cardinal Health	8,727	411,042	0.04
Celgene	18,620	1,721,233	0.15
Chugai Pharmaceutical	6,700	437,795	0.04
Cronos Group	5,400	86,821	0.01
CSL	12,503	1,886,406	0.17
CVS Health	35,065	1,910,692	0.17
Daiichi Sankyo	16,000	836,829	0.07
DexCom	2,713	406,516	0.04
Eisai	7,200	407,047	0.04
Elanco Animal Health	9,000	304,200	0.03
Eli Lilly & Co	24,798	2,747,370	0.24
Exact Sciences	3,084	364,035	0.03
Genmab	1,734	319,337	0.03
Gilead Sciences	34,792	2,350,547	0.21
GlaxoSmithKline	134,555	2,699,899	0.24
Grifols	8,990	266,183	0.02
H Lundbeck	1,862	73,667	0.01
Hisamitsu Pharmaceutical	1,800	71,088	0.01
Illumina	3,946	1,452,720	0.13
Incyte	5,039	428,113	0.04
Ionis Pharmaceuticals	3,617	232,465	0.02
Ipsen	907	123,947	0.01
Jazz Pharmaceuticals	2,000	285,120	0.02
Johnson & Johnson	73,046	10,173,847	0.90
Kobayashi Pharmaceutical	1,700	121,654	0.01

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>医薬品・バイオテクノロジー(7.69%)(続き)</b>			
Kyowa Kirin	4,700	84,586	0.01
McKesson	4,937	663,483	0.06
Medipal Holdings	5,400	119,237	0.01
Merck	3,470	363,393	0.03
Merck & Co	70,820	5,938,257	0.52
Mitsubishi Tanabe Pharma	6,000	66,828	0.01
Mylan	14,190	270,178	0.02
Nektar Therapeutics	4,172	148,440	0.01
Novartis - Registered	59,963	5,485,846	0.48
Novo Nordisk - Class B	48,185	2,459,244	0.22
Ono Pharmaceutical	11,600	208,012	0.02
Orion - Class B	2,418	88,749	0.01
Otsuka Holdings	10,900	355,712	0.03
PeptiDream	1,300	66,484	0.01
Perrigo	3,356	159,813	0.01
Pfizer	152,053	6,586,936	0.58
Recordati	3,805	158,853	0.01
Regeneron Pharmaceuticals	2,233	698,929	0.06
Roche Holding	19,427	5,472,436	0.48
Sanofi	30,560	2,641,800	0.23
Santen Pharmaceutical	9,800	162,363	0.01
Seattle Genetics	2,797	193,580	0.02
Shionogi & Co	7,800	449,510	0.04
Sumitomo Dainippon Pharma	3,000	56,887	0.00
Suzuken	3,080	180,672	0.02
Taisho Pharmaceutical Holdings	800	61,407	0.00
Takeda Pharmaceutical	40,759	1,446,275	0.13
Teva Pharmaceutical Industries - ADR	27,389	252,800	0.02
UCB	3,487	289,565	0.03
Vertex Pharmaceuticals	6,993	1,282,376	0.11
Vifor Pharma	1,300	188,067	0.02
Zoetis	13,516	1,533,931	0.13
<b>パイプライン(0.70%)</b>			
AltaGas	6,446	97,720	0.01
APA Group	23,862	180,848	0.02
Cheniere Energy	5,943	406,798	0.04
Enbridge	56,189	2,033,855	0.18
Inter Pipeline	9,949	155,088	0.01
Keyera	4,639	119,636	0.01
Kinder Morgan	56,052	1,170,366	0.10
Koninklijke Vopak	2,193	101,269	0.01
ONEOK	10,144	698,009	0.06
Pembina Pipeline	14,112	526,466	0.05
Plains GP Holdings - Class A	2,306	57,581	0.00
Targa Resources	6,100	239,486	0.02
TC Energy	25,633	1,273,460	0.11
Williams Companies	32,078	899,467	0.08
<b>プライベート・エクイティ(0.18%)</b>			
3i Group	25,536	361,884	0.03
Brookfield Asset Management - Class A	22,308	1,069,521	0.10
Eurazeo	1,753	122,374	0.01
KKR & Co - Class A	13,400	338,618	0.03
Onex	2,100	126,940	0.01
<b>不動産(0.70%)</b>			
Aeon Mall	3,720	56,004	0.00
Aroundtown	23,913	197,324	0.02
Azrieli Group	1,229	82,357	0.01
CapitaLand	73,150	190,857	0.02
CBRE Group - Class A	9,558	490,325	0.04
CK Asset Holdings	71,720	561,367	0.05
Daito Trust Construction	2,100	267,714	0.02
Deutsche Wohnen	8,635	317,328	0.03
First Capital Realty	3,700	61,896	0.00
Hang Lung Properties	58,000	137,938	0.01

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>不動産(0.70%)(続き)</b>			
Henderson Land Development	46,866	258,250	0.02
Hongkong Land Holdings	29,800	191,912	0.02
Hulic	9,800	78,771	0.01
Hysan Development	11,236	58,032	0.00
Jones Lang LaSalle	1,419	199,639	0.02
Kerry Properties	22,500	94,464	0.01
Mitsubishi Estate	34,000	632,727	0.06
Mitsui Fudosan	23,100	560,133	0.05
New World Development	190,781	298,412	0.03
Nomura Real Estate Holdings	4,400	94,583	0.01
REA Group	1,904	128,322	0.01
Sino Land	85,700	143,702	0.01
Sumitomo Realty & Development	9,400	335,727	0.03
Sun Hung Kai Properties	45,008	763,336	0.07
Swire Properties	35,000	141,344	0.01
Swiss Prime Site - Registered	2,458	214,917	0.02
Tokyu Fudosan Holdings	15,900	87,809	0.01
UOL Group	17,952	100,179	0.01
Vonovia	14,589	697,786	0.06
Wharf Real Estate Investment	39,100	275,514	0.02
Wheelock & Co	30,000	215,040	0.02
<b>不動産投資信託(2.52%)</b>			
AGNC Investment - REIT	14,900	250,618	0.02
Alexandria Real Estate Equities - REIT	2,674	377,275	0.03
American Tower - REIT	12,346	2,524,140	0.22
Annaly Capital Management - REIT	35,862	327,420	0.03
Ascendas Real Estate Investment Trust - REIT	85,500	197,169	0.02
AvalonBay Communities - REIT	3,868	785,900	0.07
Boston Properties - REIT	4,142	534,318	0.05
British Land - REIT	21,031	144,109	0.01
Camden Property Trust - REIT	2,603	271,727	0.02
Capitaland Commercial Trust - REIT	83,952	134,651	0.01
Capitaland Mall Trust - REIT	65,000	126,354	0.01
Covivio - REIT	543	56,921	0.01
Crown Castle International - REIT	11,643	1,517,665	0.13
Daiwa House REIT Investment - REIT	48	115,879	0.01
Dexus - REIT	22,187	202,095	0.02
Digital Realty Trust - REIT	5,791	682,122	0.06
Duke Realty - REIT	9,700	306,617	0.03
Equinix - REIT	2,212	1,115,489	0.10
Equity LifeStyle Properties - REIT	1,839	223,144	0.02
Equity Residential - REIT	9,933	754,113	0.07
Essex Property Trust - REIT	1,954	570,431	0.05
Extra Space Storage - REIT	3,394	360,103	0.03
Federal Realty Investment Trust - REIT	2,200	283,272	0.02
Gecina - REIT	1,352	202,619	0.02
Goodman Group - REIT	44,653	470,969	0.04
GPT Group - REIT	66,412	286,618	0.03
HCP - REIT	12,150	388,557	0.03
Host Hotels & Resorts - REIT	20,749	378,047	0.03
Icade - REIT	988	90,686	0.01
Invitation Homes - REIT	8,100	216,513	0.02
Iron Mountain - REIT	7,677	240,290	0.02
Japan Prime Realty Investment - REIT	22	95,359	0.01
Japan Real Estate Investment - REIT	43	261,815	0.02
Japan Retail Fund Investment - REIT	53	107,240	0.01
Kimco Realty - REIT	14,115	260,845	0.02
Kleppierre - REIT	5,945	199,585	0.02
Land Securities Group - REIT	16,638	176,432	0.02
Liberty Property Trust - REIT	3,995	199,910	0.02
Link REIT - REIT	60,000	737,280	0.06
Macerich - REIT	3,189	106,800	0.01
Mid-America Apartment Communities - REIT	3,600	423,936	0.04
Mirvac Group - REIT	142,854	313,776	0.03
National Retail Properties - REIT	3,200	169,632	0.01
Nippon Building Fund - REIT	44	301,392	0.03

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>不動産投資信託(2.52%)(続き)</b>			
Nippon Prologis REIT - REIT	52	120,130	0.01
Nomura Real Estate Master Fund - REIT	65	99,967	0.01
Prologis - REIT	17,446	1,397,425	0.12
Public Storage - REIT	4,435	1,056,284	0.09
Realty Income - REIT	7,451	513,895	0.05
Regency Centers - REIT	4,017	268,095	0.02
RioCan Real Estate Investment Trust - REIT	4,324	86,000	0.01
SBA Communications - REIT	3,302	742,422	0.07
Scentre Group - REIT	168,978	455,348	0.04
Segro - REIT	28,077	260,927	0.02
Simon Property Group - REIT	8,377	1,338,309	0.12
SL Green Realty - REIT	2,279	183,163	0.02
Stockland - REIT	64,652	189,191	0.02
Sun Communities - REIT	1,746	223,820	0.02
Suntec Real Estate Investment Trust - REIT	63,000	90,336	0.01
UDR - REIT	7,239	324,959	0.03
Unibail-Rodamco-Westfield - CDI	20,800	149,905	0.01
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT	2,392	358,888	0.03
United Urban Investment - REIT	88	147,511	0.01
Ventas - REIT	9,975	681,791	0.06
VEREIT - REIT	27,267	245,676	0.02
Vicinity Centres - REIT	99,055	170,304	0.01
Vornado Realty Trust - REIT	4,173	267,489	0.02
Welltower - REIT	10,441	851,255	0.08
Weyerhaeuser - REIT	20,523	540,576	0.05
WP Carey - REIT	3,747	304,181	0.03
<b>小売(4.18%)</b>			
Advance Auto Parts	2,211	340,804	0.03
Aeon	18,200	312,681	0.03
Alimentation Couche-Tard - Class B	12,316	776,707	0.07
AutoZone	654	719,053	0.06
Best Buy	7,409	516,630	0.04
Burlington Stores	1,514	257,607	0.02
Canadian Tire - Class A	1,814	198,065	0.02
CarMax	4,793	416,176	0.04
Chipotle Mexican Grill	680	498,358	0.04
Compagnie Financiere Richemont - Registered	14,526	1,234,189	0.11
Costco Wholesale	12,135	3,206,795	0.28
Darden Restaurants	2,928	356,425	0.03
Dollar General	7,381	997,616	0.09
Dollar Tree	6,262	672,476	0.06
Dollarama	8,100	285,569	0.02
Domino's Pizza	1,100	306,108	0.03
Domino's Pizza Enterprises	2,112	55,786	0.00
Dufry - Registered	860	72,928	0.01
FamilyMart UNY Holdings	6,400	152,783	0.01
Fast Retailing	1,700	1,027,669	0.09
Gap	6,473	116,320	0.01
Genuine Parts	4,197	434,725	0.04
Harvey Norman Holdings	9,442	26,968	0.00
Hennes & Mauritz - Class B	24,638	439,109	0.04
Home Depot	30,790	6,403,396	0.56
Hugo Boss	2,449	163,152	0.01
Industria de Diseno Textil	30,948	932,193	0.08
Isetan Mitsukoshi Holdings	11,500	93,289	0.01
J Front Retailing	8,500	97,434	0.01
Kingfisher	63,771	174,416	0.01
Kohl's	5,031	239,224	0.02
L Brands	6,087	158,871	0.01
Lawson	1,400	67,180	0.01
Lowe's Companies	22,269	2,247,165	0.20
Lululemon Athletica	2,643	476,295	0.04
Macy's	8,277	177,624	0.02
Marks & Spencer Group	65,839	176,553	0.02
Marui Group	5,700	116,074	0.01
McDonald's	21,275	4,417,967	0.39

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>小売(4.18%)(続き)</b>			
McDonald's Holdings Japan	2,700	119,037	0.01
Next	3,172	223,085	0.02
Nitori Holdings	2,400	318,099	0.03
Nordstrom	2,877	91,661	0.01
O'Reilly Automotive	2,123	784,066	0.07
Pan Pacific International Holdings	2,800	177,761	0.02
Pandora	3,247	115,681	0.01
Qurate Retail	11,500	142,485	0.01
Restaurant Brands International	6,909	481,502	0.04
Ross Stores	9,920	983,270	0.09
Ryohin Keikaku	500	90,310	0.01
Shimamura	900	67,245	0.01
Starbucks	34,518	2,893,644	0.25
Sundrug	2,400	64,956	0.01
Swatch Group	792	227,040	0.02
Swatch Group - Registered	1,600	86,728	0.01
Tapestry	8,094	256,823	0.02
Target	13,756	1,191,407	0.10
Tiffany & Co	3,111	291,314	0.03
TJX Companies	32,938	1,741,761	0.15
Tractor Supply	3,183	346,310	0.03
Tsuruha Holdings	1,100	101,689	0.01
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1,505	522,070	0.05
USPS	3,800	74,878	0.01
Walgreens Boots Alliance	20,269	1,108,106	0.10
Walmart	39,475	4,361,593	0.38
Yamada Denki	19,700	87,218	0.01
Yum! Brands	8,854	979,872	0.09
Zalando	2,878	127,887	0.01
<b>貯蓄・貸付(0.01%)</b>			
People's United Financial	6,849	114,926	0.01
<b>半導体(2.78%)</b>			
Advanced Micro Devices	25,072	761,437	0.07
Advantest	2,300	63,296	0.00
Analog Devices	10,097	1,139,648	0.10
Applied Materials	27,521	1,235,968	0.11
ASM Pacific Technology	6,900	70,656	0.01
ASML Holding	11,282	2,360,682	0.21
Broadcom	11,001	3,166,748	0.28
Hamamatsu Photonics	5,200	202,469	0.02
Infineon Technologies	32,081	568,101	0.05
Intel	124,061	5,938,800	0.52
IPG Photonics	1,000	154,250	0.01
KLA-Tencor	4,457	526,817	0.05
Lam Research	4,073	765,072	0.07
Marvell Technology Group	18,200	434,434	0.04
Maxim Integrated Products	7,415	443,565	0.04
Microchip Technology	6,397	554,620	0.05
Micron Technology	30,783	1,187,916	0.10
NVIDIA	15,986	2,625,381	0.23
NXP Semiconductors	8,404	820,314	0.07
ON Semiconductor	9,600	194,016	0.02
Qorvo	3,696	246,191	0.02
QUALCOMM	33,834	2,573,752	0.23
Renesas Electronics	25,400	126,128	0.01
Rohm	2,700	181,437	0.02
Skyworks Solutions	4,702	363,324	0.03
STMicroelectronics	17,426	309,578	0.03
SUMCO	4,400	52,356	0.00
Texas Instruments	25,813	2,962,300	0.26
Tokyo Electron	4,500	631,520	0.06
Xilinx	7,153	843,482	0.07

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>造船 (0.03%)</b>			
Huntington Ingalls Industries	1,300	292,162	0.02
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	88,000	99,516	0.01
<b>ソフトウェア (5.71%)</b>			
Activision Blizzard	19,103	901,662	0.08
Adobe	13,477	3,970,998	0.35
Akamai Technologies	5,113	409,756	0.04
Amadeus IT Group	12,038	954,961	0.08
ANSYS	2,489	509,797	0.04
Autodesk	6,224	1,013,890	0.09
BlackBerry	13,318	99,471	0.01
Broadridge Financial Solutions	3,182	406,278	0.04
Cadence Design Systems	7,966	564,072	0.05
CDK Global	3,933	194,448	0.02
Cerner	8,247	604,505	0.05
Citrix Systems	3,581	351,439	0.03
Constellation Software	504	476,037	0.04
Dassault Systemes	3,747	598,672	0.05
DocuSign	2,000	99,420	0.01
Dropbox	4,900	122,745	0.01
Electronic Arts	8,696	880,557	0.08
Fidelity National Information Services	9,085	1,114,548	0.10
First Data - Class A	15,400	416,878	0.04
Fiserv	10,781	982,796	0.09
Intuit	6,923	1,809,188	0.16
Jack Henry & Associates	2,300	308,016	0.03
Konami Holdings	1,600	74,995	0.01
Micro Focus International	10,050	263,999	0.02
Microsoft	200,282	26,829,777	2.37
MongoDB	800	121,672	0.01
MSCI	2,562	611,780	0.05
Nexon	9,900	143,529	0.01
Open Text	6,368	263,345	0.02
Oracle	69,350	3,950,869	0.35
Oracle Japan	300	21,914	0.00
Paychex	8,614	708,846	0.06
Paycom Software	1,371	310,833	0.03
PTC	2,652	238,043	0.02
Red Hat	4,926	924,906	0.08
Sage Group	29,624	302,525	0.03
salesforce.com	21,234	3,221,835	0.28
SAP	27,454	3,775,516	0.33
ServiceNow	4,913	1,348,962	0.12
Splunk	4,260	535,695	0.05
SS&C Technologies Holdings	6,806	392,094	0.03
Synopsys	4,451	572,799	0.05
Tableau Software - Class A	1,559	258,825	0.02
Take-Two Interactive Software	3,000	340,590	0.03
Temenos - Registered	1,732	310,250	0.03
Twilio	2,638	359,691	0.03
Ubisoft Entertainment	1,940	152,086	0.01
Veeva Systems - Class A	3,854	624,772	0.05
VMware - Class A	2,409	402,809	0.04
Workday - Class A	4,167	856,652	0.08
Worldline	1,003	73,102	0.01
<b>電気通信 (3.54%)</b>			
1&1 Drillisch	1,688	56,362	0.01
Arista Networks	1,373	356,458	0.03
AT&T	198,451	6,650,093	0.59
BCE	3,766	171,707	0.02
BT Group	238,797	597,075	0.05
Cellnex Telecom	3,416	126,585	0.01
CenturyLink	28,693	337,430	0.03
Cisco Systems	119,764	6,554,684	0.58
CommScope Holding	6,100	95,953	0.01
Deutsche Telekom - Registered	90,508	1,567,909	0.14

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>電気通信 (3.54%) (続き)</b>			
Elisa	3,607	176,259	0.02
Eutelsat Communications	5,504	103,045	0.01
Hikari Tsushin	600	130,815	0.01
HKT Trust	84,960	134,849	0.01
Juniper Networks	9,332	248,511	0.02
KDDI	49,900	1,270,658	0.11
Koninklijke KPN	102,031	313,721	0.03
Millicom International Cellular - SDR	2,044	115,107	0.01
Motorola Solutions	4,639	773,461	0.07
Nice	2,147	292,022	0.03
Nippon Telegraph & Telephone	17,400	810,245	0.07
Nokia - FI	120,184	597,555	0.05
Nokia - FR	37,598	187,601	0.02
NTT DOCOMO	37,600	876,833	0.08
Orange	55,268	872,652	0.08
PCCW	140,000	80,819	0.01
Proximus	5,476	161,639	0.01
Rogers Communications - Class B	8,672	465,205	0.04
SES - FDR	7,026	110,017	0.01
Singapore Telecommunications	87,500	226,357	0.02
Softbank	44,900	583,233	0.05
SoftBank Group	46,600	2,233,980	0.20
Spark New Zealand	70,086	188,293	0.02
Sprint	29,378	193,013	0.02
Swisscom - Registered	758	381,021	0.03
Tele2 - Class B	10,654	155,592	0.01
Telecom Italia	302,069	165,187	0.01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B	86,312	819,565	0.07
Telefonica	115,191	947,248	0.08
Telefonica Deutschland Holding	15,846	44,338	0.00
Telenor	21,439	455,381	0.04
Telia	75,950	337,585	0.03
Telstra	142,727	385,611	0.03
TELUS	4,595	170,227	0.02
T-Mobile	9,325	691,356	0.06
TPG Telecom	12,351	55,818	0.00
Verizon Communications	114,139	6,520,761	0.58
Vodafone Group	718,808	1,183,054	0.10
Zayo Group Holdings	5,000	164,550	0.01
<b>繊維 (0.04%)</b>			
Capri Holdings	4,500	156,060	0.01
Mohawk Industries	2,000	294,940	0.03
<b>玩具・ゲーム・趣味 (0.16%)</b>			
Bandai Namco Holdings	4,800	233,005	0.02
Hasbro	3,603	380,765	0.04
Nintendo	3,200	1,172,898	0.10
<b>輸送 (1.91%)</b>			
AP Moller - Maersk - Class A	56	65,108	0.01
AP Moller - Maersk - Class B	183	227,340	0.02
Aurizon Holdings	68,330	258,933	0.02
Canadian National Railway	19,453	1,804,250	0.16
Canadian Pacific Railway	3,639	858,907	0.08
Central Japan Railway	4,100	821,218	0.07
CH Robinson Worldwide	3,330	280,886	0.02
ComfortDelGro	76,000	149,422	0.01
CSX	21,988	1,701,212	0.15
Deutsche Post - Registered	26,487	871,722	0.08
DSV	5,532	544,084	0.05
East Japan Railway	8,600	804,604	0.07
Expeditors International of Washington	4,219	320,053	0.03
FedEx	6,351	1,042,771	0.09
Getlink	15,443	247,794	0.02
Hankyu Hanshin Holdings	7,400	265,120	0.02
JB Hunt Transport Services	1,969	179,986	0.02

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>輸送(1.91%)(続き)</b>			
Kamigumi	4,000	94,672	0.01
Kansas City Southern	3,083	375,571	0.03
Keihan Holdings	3,600	156,878	0.01
Keikyu	8,000	137,739	0.01
Keio	3,500	230,323	0.02
Keisei Electric Railway	3,000	109,291	0.01
Kintetsu Group Holdings	4,600	220,308	0.02
Knight-Swift Transportation Holdings	3,800	124,792	0.01
Kuehne + Nagel International - Registered	1,507	223,963	0.02
Kyushu Railway	6,300	183,609	0.02
Mitsui OSK Lines	3,600	86,174	0.01
MTR	35,082	236,200	0.02
Nagoya Railroad	5,399	149,382	0.01
Nippon Express	2,700	143,596	0.01
Nippon Yusen	4,100	65,796	0.01
Norfolk Southern	7,501	1,495,174	0.13
Odakyu Electric Railway	7,200	176,224	0.02
Old Dominion Freight Line	2,000	298,520	0.03
Seibu Holdings	4,500	75,014	0.01
SG Holdings	4,000	113,421	0.01
Tobu Railway	6,100	177,780	0.02
Tokyu	13,400	237,678	0.02
Union Pacific	20,127	3,403,677	0.30
United Parcel Service - Class B	19,140	1,976,588	0.17
West Japan Railway	4,900	396,402	0.03
XPO Logistics	3,600	208,116	0.02
Yamato Holdings	8,400	170,822	0.01
<b>陸運・リース(0.02%)</b>			
AerCap Holdings	3,379	175,742	0.02
<b>水道(0.13%)</b>			
American Water Works	4,810	557,960	0.05
Severn Trent	6,454	168,223	0.01
Suez	13,871	200,455	0.02
United Utilities Group	19,292	192,200	0.02
Veolia Environnement	13,820	337,113	0.03
<b>普通株式合計</b>		<b>1,130,958,858</b>	<b>99.72</b>
<b>優先株式</b>			
<b>自動車製造(0.11%)</b>			
Bayerische Motoren Werke	2,232	138,782	0.01
Porsche Automobil Holding	4,065	264,514	0.02
Volkswagen	4,954	836,201	0.08
<b>化学(0.01%)</b>			
Fuchs Petrolub	2,517	99,119	0.01
<b>電子機器(0.01%)</b>			
Sartorius	850	174,527	0.01
<b>家庭用品(0.04%)</b>			
Henkel & Co	4,963	486,173	0.04
<b>電気通信(0.01%)</b>			
Telecom Italia - Rsp	182,203	94,637	0.01
<b>優先株式合計</b>		<b>2,093,953</b>	<b>0.18</b>
<b>ライツ</b>	<b>数量</b>	<b>時価 (米ドル)</b>	<b>純資産比率 (%)</b>
<b>MCH Red Categorization(0.00%)</b>			
ACS Actividades de Construccion y Servicios - Rights	6,830	10,734	0.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>石油・ガス(0.00%)</b>			
Repsol - Rights	36,384	20,211	0.00
<b>ライツ合計</b>		<b>30,945</b>	<b>0.00</b>

## 公認の証券取引所に上場していない譲渡可能証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>普通株式</b>			
<b>銀行(0.00%)</b>			
Irish Bank Resolution*	1,990	0	0.00
<b>電気通信(0.04%)</b>			
Singapore Telecommunications - NPV	170,000	439,780	0.04
<b>普通株式合計</b>		<b>439,780</b>	<b>0.04</b>
<b>投資合計(取得原価 875,659,257米ドル)</b>		<b>1,133,523,536</b>	<b>99.94</b>
<b>その他の純資産</b>		<b>664,091</b>	<b>0.06</b>
<b>純資産合計</b>		<b>1,134,187,627</b>	<b>100.00</b>

## 先物契約

原契約	取引相手	エクスポージャー 総額	数量	未実現評価益/ (評価損) 米ドル	純資産比率 (%)
S&P 500 E-Mini Index Futures 20/09/2019	UBS AG LONDON	736,050	5	(3,638)	(0.00)
<b>先物契約合計</b>		<b>736,050</b>	<b>5</b>	<b>(3,638)</b>	<b>(0.00)</b>

\*0.5未満、0.5米ドル未満の投資は、端数切捨てによりゼロとしている。

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](#)

## UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>普通株式</b>			
<b>ベルギー (2.63%)</b>			
Anheuser-Busch InBev	144,439	11,243,132	2.63
<b>フィンランド (0.99%)</b>			
Nokia	965,923	4,217,220	0.99
<b>フランス (39.05%)</b>			
Air Liquide	73,714	9,070,508	2.12
Airbus	98,338	12,260,782	2.87
AXA	356,692	8,239,585	1.93
BNP Paribas	197,451	8,246,541	1.93
Danone	110,561	8,236,794	1.93
Engie	318,617	4,250,351	0.99
EssilorLuxottica	50,966	5,848,348	1.37
Kering	12,802	6,658,320	1.56
L'Oreal	42,203	10,571,851	2.47
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	45,787	17,138,074	4.01
Orange	351,834	4,878,178	1.14
Safran	61,955	7,982,902	1.87
Sanofi	194,083	14,732,841	3.45
Schneider Electric	94,227	7,515,545	1.76
Societe Generale	138,312	3,073,293	0.72
Total	455,444	22,442,003	5.25
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT	23,817	3,137,890	0.73
Vinci	95,494	8,600,190	2.01
Vivendi	166,284	4,025,736	0.94
<b>ドイツ (26.66%)</b>			
adidas	31,592	8,577,228	2.01
Allianz - Registered	72,796	15,432,752	3.61
Basf	157,766	10,084,403	2.36
Bayer - Registered	159,963	9,748,145	2.28
Bayerische Motoren Werke	54,862	3,570,967	0.84
Daimler - Registered	153,152	7,492,962	1.75
Deutsche Post - Registered	168,305	4,864,014	1.14
Deutsche Telekom - Registered	555,599	8,451,772	1.98
Fresenius & Co	70,176	3,345,992	0.78
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Registered	24,797	5,472,698	1.28
SAP	186,195	22,484,908	5.26
Siemens - Registered	137,920	14,426,432	3.37
<b>アイルランド (0.97%)</b>			
CRH	143,949	4,129,897	0.97
<b>イタリア (4.64%)</b>			
Enel	1,332,981	8,184,503	1.92
Eni	436,291	6,372,466	1.49
Intesa Sanpaolo	2,800,603	5,270,735	1.23
<b>オランダ (7.04%)</b>			
ASML Holding	73,015	13,415,776	3.14
ING Groep	669,007	6,821,196	1.60
Koninklijke Ahold Delhaize	190,886	3,775,343	0.88
Koninklijke Philips	158,913	6,068,093	1.42
<b>スペイン (9.83%)</b>			
Amadeus IT Group	75,013	5,225,406	1.22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,143,611	5,623,135	1.32
Banco Santander	2,786,898	11,371,937	2.66
Iberdrola	1,022,675	8,964,769	2.10
Industria de Diseno Textil	191,137	5,055,574	1.18
Telefonica	798,585	5,766,582	1.35

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)

公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>英国(7.04%)</b>			
Linde	94,713	16,731,052	3.92
Unilever - CVA	249,327	13,353,954	3.12
<b>普通株式合計</b>		<b>422,452,775</b>	<b>98.85</b>
<b>優先株式</b>			
<b>ドイツ(1.09%)</b>			
Volkswagen	31,467	4,664,039	1.09
<b>優先株式合計</b>		<b>4,664,039</b>	<b>1.09</b>
<b>投資合計(取得原価 373,173,060ユーロ)</b>		<b>427,116,814</b>	<b>99.94</b>
<b>その他の純資産</b>		<b>271,136</b>	<b>0.06</b>
<b>純資産合計</b>		<b>427,387,950</b>	<b>100.00</b>

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>普通株式</b>			
<b>広告(0.30%)</b>			
JCDecaux	47,599	1,268,037	0.05
Publicis Groupe	137,077	6,364,485	0.25
<b>航空宇宙・防衛(3.65%)</b>			
Airbus	377,611	47,080,539	1.83
Dassault Aviation	1,616	2,042,624	0.08
Leonardo	258,214	2,877,795	0.11
MTU Aero Engines	33,926	7,107,497	0.28
Safran	212,296	27,354,340	1.06
Thales	69,412	7,541,614	0.29
<b>航空(0.09%)</b>			
Deutsche Lufthansa - Registered	153,181	2,308,438	0.09
<b>アパレル(5.64%)</b>			
adidas	117,014	31,769,301	1.23
Hermes International	20,534	13,022,663	0.51
Kering	48,908	25,437,051	0.99
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	180,022	67,382,234	2.61
Moncler	117,831	4,430,446	0.17
Puma	55,742	3,269,268	0.13
<b>自動車製造(3.15%)</b>			
Bayerische Motoren Werke	215,558	14,030,670	0.55
Daimler - Registered	589,484	28,840,505	1.12
Ferrari	79,015	11,283,342	0.44
Fiat Chrysler Automobiles	700,653	8,594,210	0.33
Peugeot	383,270	8,305,461	0.32
Renault	122,854	6,792,598	0.26
Volkswagen	21,531	3,254,410	0.13
<b>自動車部品・装置(1.22%)</b>			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	111,410	12,427,786	0.48
Continental	71,539	9,172,731	0.36
Faurecia	51,477	2,100,776	0.08
Nokian Renkaat	76,761	2,107,857	0.08
Pirelli	254,895	1,324,944	0.05
Valeo	154,545	4,419,987	0.17
<b>銀行(9.09%)</b>			
ABN AMRO Bank - CVA	275,970	5,192,376	0.20
AIB Group	566,931	2,038,684	0.08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4,302,592	21,155,845	0.82
Banco de Sabadell	3,618,089	3,296,079	0.13
Banco Espirito Santo - Registered*	1,188,858	0	0.00
Banco Santander	10,521,677	42,933,703	1.66
Bank of Ireland Group - GB	5,869	26,798	0.00
Bank of Ireland Group - IE	671,166	3,084,679	0.12
Bankia	822,772	1,709,720	0.07
Bankinter	426,009	2,580,763	0.10
BNP Paribas	728,700	30,434,155	1.18
CaixaBank	2,342,192	5,897,639	0.23
Commerzbank	644,472	4,072,419	0.16
Credit Agricole	749,055	7,898,785	0.31
Deutsche Bank - Registered	1,260,168	8,543,939	0.33
Erste Group Bank	194,293	6,341,723	0.25
FincoBank Banca Finco	326,999	3,207,860	0.12
ING Groep	2,516,784	25,661,130	0.99
Intesa Sanpaolo	9,634,566	18,132,253	0.70
KBC Group	161,965	9,335,663	0.36
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	400,264	3,628,793	0.14
Natixis	591,586	2,093,623	0.08
Raiffeisen Bank International	100,081	2,064,671	0.08
Societe Generale	494,382	10,985,168	0.43
UniCredit	1,298,980	14,062,757	0.55

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在（表示通貨：ユーロ）（未監査）  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>飲料 (3.75%)</b>			
Anheuser-Busch InBev	493,806	38,437,859	1.49
Coca-Cola European Partners - NL	139,283	6,817,903	0.26
Coca-Cola European Partners - US	13,396	664,624	0.03
Davide Campari-Milano	382,715	3,297,090	0.13
Heineken	167,396	16,428,243	0.64
Heineken Holding	75,679	6,985,172	0.27
Pernod Ricard	137,496	22,281,227	0.86
Remy Cointreau	14,759	1,871,441	0.07
<b>建築資材 (1.51%)</b>			
Compagnie de Saint-Gobain	318,730	10,924,471	0.42
CRH - GB	93	2,663	0.00
CRH - IE	527,073	15,121,724	0.59
HeidelbergCement	96,624	6,875,764	0.27
Imerys	23,995	1,118,647	0.04
Kingspan Group	99,978	4,774,949	0.19
<b>化学 (5.09%)</b>			
Air Liquide	278,539	34,274,224	1.33
Akzo Nobel	148,032	12,233,365	0.47
Arkema	44,341	3,626,207	0.14
Basf	596,105	38,103,032	1.48
Brenntag	102,069	4,420,608	0.17
Covestro	110,499	4,940,410	0.19
Evonik Industries	117,785	3,016,474	0.12
Koninklijke DSM	117,369	12,758,010	0.49
Lanxess	58,016	3,031,916	0.12
Solvay	47,951	4,368,336	0.17
Symrise	82,826	7,010,393	0.27
Umicore	125,724	3,545,417	0.14
<b>商業サービス (1.47%)</b>			
Adyen	6,701	4,547,299	0.18
Atlantia	319,911	7,329,161	0.28
Bureau Veritas	190,674	4,141,439	0.16
Edenred	154,677	6,938,810	0.27
Randstad	76,586	3,699,104	0.14
Wirecard	76,517	11,328,342	0.44
<b>コンピュータ (0.98%)</b>			
Atos	62,230	4,575,150	0.18
Capgemini	102,152	11,170,321	0.43
Ingenico Group	38,410	2,987,530	0.12
Teleperformance	37,350	6,581,070	0.25
<b>化粧品・パーソナルケア (3.82%)</b>			
Beiersdorf	65,140	6,875,527	0.27
L'Oreal	163,876	41,050,938	1.59
Unilever - CVA	944,810	50,604,024	1.96
<b>各種金融サービス (0.70%)</b>			
Amundi	41,774	2,564,923	0.10
Deutsche Boerse	123,582	15,373,601	0.60
<b>電気 (5.52%)</b>			
E.ON	1,420,741	13,569,497	0.53
EDP - Energias de Portugal	1,645,359	5,498,790	0.21
Electricite de France	380,344	4,216,113	0.16
Endesa	206,841	4,676,675	0.18
Enel	5,266,043	32,333,504	1.25
Engie	1,188,749	15,857,912	0.62
Fortum	291,865	5,672,396	0.22
Iberdrola	3,814,810	33,440,625	1.30
Innogy	10,266	428,092	0.02
Innogy	80,320	3,024,048	0.12
Red Electrica	280,420	5,135,892	0.20
RWE	353,781	7,666,434	0.30
Terna Rete Elettrica Nazionale	909,711	5,094,382	0.20

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>電気(5.52%)(続き)</b>			
Uniper	130,222	3,467,812	0.13
Verbund	46,219	2,126,074	0.08
<b>電気部品・設備(1.64%)</b>			
Legrand	172,591	11,097,601	0.43
Prysmian	154,826	2,810,092	0.11
Schneider Electric	355,822	28,380,363	1.10
<b>エネルギー - 代替(0.09%)</b>			
Siemens Gamesa Renewable Energy	151,486	2,214,725	0.09
<b>土木・建設(2.57%)</b>			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	161,081	5,655,554	0.22
Aena	43,663	7,610,461	0.30
Aeroports de Paris	19,811	3,074,667	0.12
Bouygues	144,138	4,694,575	0.18
Eiffage	51,458	4,473,758	0.18
Ferrovial	319,812	7,198,968	0.28
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	27,691	2,093,440	0.08
Hochtief	15,292	1,637,773	0.06
Vinci	329,647	29,688,009	1.15
<b>娯楽(0.13%)</b>			
Flutter Entertainment	52,241	3,455,220	0.13
<b>食品(2.92%)</b>			
Carrefour	371,431	6,306,898	0.24
Casino Guichard Perrachon	35,149	1,054,470	0.04
Colruyt	36,777	1,875,627	0.07
Danone	399,892	29,791,954	1.16
Jeronimo Martins	173,270	2,454,370	0.10
Kerry Group - Class A	103,402	10,857,210	0.42
Koninklijke Ahold Delhaize	764,947	15,129,122	0.59
Metro	114,281	1,837,067	0.07
Sodexo	57,433	5,904,112	0.23
<b>林産品・紙製品(0.61%)</b>			
Smurfit Kappa Group	147,940	3,936,683	0.15
Stora Enso - Class R	371,872	3,843,297	0.15
UPM-Kymmene	344,415	8,048,979	0.31
<b>ガス(0.55%)</b>			
Enagas	144,550	3,392,589	0.13
Naturgy Energy Group	196,760	4,767,495	0.19
Snam	1,366,025	5,970,895	0.23
<b>ヘルスケア製品(2.23%)</b>			
Carl Zeiss Meditec	24,969	2,166,061	0.08
EssilorLuxottica	181,886	20,871,418	0.81
Koninklijke Philips	600,447	22,928,069	0.89
Qiagen	151,963	5,423,559	0.21
Sartorius Stedim Biotech	18,729	2,597,712	0.10
Siemens Healthineers	96,206	3,570,205	0.14
<b>ヘルスケア・サービス(1.06%)</b>			
BioMerieux	27,572	2,008,620	0.08
Eurofins Scientific	7,436	2,892,604	0.11
Fresenius & Co	269,616	12,855,291	0.50
Fresenius Medical Care & Co	140,088	9,671,676	0.37
<b>住宅用家具(0.09%)</b>			
SEB	14,562	2,302,252	0.09
<b>家庭用品(0.26%)</b>			
Henkel & Co	67,560	5,455,470	0.21
Societe	18,119	1,214,879	0.05

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:ユーロ) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>保険 (6.47%)</b>			
Aegon	1,173,867	5,139,190	0.20
Ageas	117,948	5,391,403	0.21
Allianz - Registered	275,289	58,361,268	2.26
Assicurazioni Generali	709,185	11,744,104	0.46
AXA	1,255,156	28,994,103	1.12
CNP Assurances	117,821	2,351,707	0.09
Hannover Rueck	39,498	5,616,616	0.22
Mapfre	672,049	1,727,838	0.07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Registered	96,781	21,359,567	0.83
NN Group	200,274	7,089,700	0.27
Poste Italiane	340,139	3,149,687	0.12
Sampo - Class A	286,367	11,884,230	0.46
Scor	106,232	4,096,306	0.16
<b>インターネット (0.26%)</b>			
Delivery Hero	70,675	2,819,226	0.11
Iliad	17,010	1,679,908	0.06
United Internet - Registered	80,113	2,320,072	0.09
<b>投資会社 (0.43%)</b>			
Exor	70,935	4,369,596	0.17
Groupe Bruxelles Lambert	51,499	4,443,333	0.17
Wendel	19,362	2,321,504	0.09
<b>鉄・鉄鋼 (0.47%)</b>			
ArcelorMittal	432,118	6,799,809	0.26
thyssenkrupp	257,606	3,303,797	0.13
voestalpine	73,709	2,002,673	0.08
<b>宿泊施設 (0.17%)</b>			
Accor	117,138	4,421,959	0.17
<b>機械 - 各種 (1.02%)</b>			
Andritz	50,811	1,681,844	0.07
CNH Industrial	664,879	5,995,879	0.23
GEA Group	99,319	2,482,975	0.10
KION Group	44,203	2,450,614	0.09
Kone - Class B	218,309	11,330,237	0.44
Metso	66,891	2,311,084	0.09
<b>メディア (1.28%)</b>			
Axel Springer	31,036	1,922,680	0.07
Bollre	593,941	2,304,491	0.09
RTL Group	29,044	1,308,142	0.05
Telenet Group Holding	29,331	1,437,219	0.06
Vivendi	592,408	14,342,197	0.56
Wolters Kluwer	180,839	11,577,313	0.45
<b>金属加工・金属製品 (0.14%)</b>			
Tenaris	315,770	3,634,513	0.14
<b>その他製造 (2.44%)</b>			
Alstom	100,365	4,094,892	0.16
Knorr-Bremse	30,401	2,979,298	0.12
Siemens - Registered	496,593	51,943,628	2.01
Wartsila	298,795	3,811,130	0.15
<b>石油・ガス (5.01%)</b>			
Eni	1,649,829	24,097,402	0.93
Galp Energia	324,560	4,389,674	0.17
Neste	274,904	8,203,135	0.32
OMV	95,263	4,082,020	0.16
Repsol	914,556	12,607,155	0.49
Total	1,539,645	75,866,007	2.94
<b>医薬品・バイオテクノロジー (4.59%)</b>			
Bayer - Registered	604,588	36,843,593	1.43
Grifols	191,233	4,972,058	0.19
Ipsen	24,904	2,988,480	0.12

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>医薬品・バイオテクノロジー(4.59%)(続き)</b>			
Merck	82,892	7,622,748	0.30
Orion - Class B	69,374	2,235,924	0.09
Recordati	67,004	2,456,366	0.09
Sanofi	727,303	55,209,571	2.14
UCB	82,829	6,039,891	0.23
<b>パイプライン(0.07%)</b>			
Koninklijke Vopak	44,975	1,823,736	0.07
<b>プライベート・エクイティ(0.06%)</b>			
Eurazeo	26,245	1,608,818	0.06
<b>不動産(0.96%)</b>			
Aroundtown	518,694	3,758,457	0.15
Deutsche Wohnen	233,208	7,525,622	0.29
Vonovia	317,321	13,327,482	0.52
<b>不動産投資信託(0.93%)</b>			
Covivio - REIT	29,750	2,738,488	0.11
Gecina - REIT	30,197	3,973,925	0.15
Icade - REIT	21,167	1,706,060	0.06
Klepierre - REIT	130,842	3,857,222	0.15
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT	89,322	11,768,174	0.46
<b>小売(0.94%)</b>			
Hugo Boss	39,892	2,333,682	0.09
Industria de Diseno Textil	708,477	18,739,217	0.73
Zalando	79,806	3,114,030	0.12
<b>半導体(3.36%)</b>			
ASML Holding	276,613	50,824,873	1.97
Infineon Technologies	794,958	12,361,597	0.48
NXP Semiconductors	192,257	16,478,924	0.64
STMicroelectronics	442,328	6,900,317	0.27
<b>ソフトウェア(4.49%)</b>			
Amadeus IT Group	284,804	19,839,447	0.77
Dassault Systemes	84,287	11,825,466	0.46
SAP	637,512	76,985,949	2.99
Ubisoft Entertainment	54,023	3,718,943	0.14
Worldline	51,638	3,304,832	0.13
<b>電気通信(4.50%)</b>			
1&1 Drillisch	38,948	1,141,955	0.05
Cellnex Telecom	128,586	4,184,188	0.16
Deutsche Telekom - Registered	2,156,961	32,811,691	1.27
Elisa	91,897	3,943,300	0.15
Eutelsat Communications	116,193	1,910,213	0.07
Koninklijke KPN	2,295,839	6,198,765	0.24
Nokia - FI	2,723,369	11,890,229	0.46
Nokia - FR	939,189	4,115,057	0.16
Orange	1,292,129	17,915,369	0.70
Proximus	98,897	2,563,410	0.10
SES - FDR	236,528	3,252,260	0.13
Telecom Italia	5,958,022	2,861,042	0.11
Telefonica	3,026,235	21,852,443	0.85
Telefonica Deutschland Holding	560,163	1,376,321	0.05
<b>輸送(0.87%)</b>			
Deutsche Post - Registered	639,786	18,489,815	0.72
Getlink	285,897	4,028,289	0.15
<b>陸運・リース(0.15%)</b>			
AerCap Holdings	86,869	3,967,382	0.15
<b>水道(0.40%)</b>			
Suez	221,175	2,806,711	0.11
Veolia Environnement	346,102	7,413,505	0.29
<b>普通株式合計</b>		<b>2,504,257,240</b>	<b>97.14</b>

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>優先株式</b>			
<b>自動車製造(0.99%)</b>			
Bayerische Motoren Werke	38,698	2,112,911	0.08
Porsche Automobil Holding	97,933	5,595,891	0.22
Volkswagen	119,814	17,758,831	0.69
<b>化学(0.06%)</b>			
Fuchs Petrolub	48,192	1,666,479	0.06
<b>電子機器(0.16%)</b>			
Sartorius	23,389	4,217,037	0.16
<b>家庭用品(0.39%)</b>			
Henkel & Co	115,536	9,938,407	0.39
<b>電気通信(0.07%)</b>			
Telecom Italia - Rsp	3,974,490	1,812,765	0.07
<b>優先株式合計</b>		<b>43,102,321</b>	<b>1.67</b>
<b>ライツ</b>			
<b>MCH Red Categorization(0.01%)</b>			
ACS Actividades de Construccion y Servicios - Rights	161,081	222,292	0.01
<b>石油・ガス(0.01%)</b>			
Repsol - Rights	914,556	446,121	0.01
<b>ライツ合計</b>		<b>668,413</b>	<b>0.02</b>
公認の証券取引所に上場していない譲渡可能証券			
<b>普通株式</b>			
<b>銀行(0.00%)</b>			
Irish Bank Resolution*	22,720	0	0.00
<b>普通株式合計</b>		<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>投資合計(取得原価 2,380,125,916ユーロ)</b>		<b>2,548,027,974</b>	<b>98.83</b>
<b>その他の純資産</b>		<b>30,047,229</b>	<b>1.17</b>
<b>純資産合計</b>		<b>2,578,075,203</b>	<b>100.00</b>
<b>先渡為替予約</b>			
<b>買建</b>	<b>売建</b>	<b>期日</b>	<b>未実現評価益/ (評価損) ユーロ</b>
GBP 1,199,147	EUR 1,350,900	2019年7月2日	(10,758)
GBP 105,747,126	EUR 119,498,000	2019年7月2日	(1,317,160)
GBP 70,570,026	EUR 79,746,000	2019年7月2日	(878,372)
GBP 13,125	USD 16,600	2019年7月2日	91
GBP 1,166,140	USD 1,472,000	2019年7月2日	10,666
GBP 777,955	USD 982,000	2019年7月2日	7,116
SGD 1,526,007	EUR 993,000	2019年7月2日	(2,563)
SGD 16,510	USD 12,000	2019年7月2日	178
<b>先渡為替予約合計</b>			<b>(2,190,802)</b>
			<b>(0.09)</b>

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:ユーロ) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

## 先物契約

原契約	取引相手	エクスポージャー 総額	数量	未実現評価益/ (評価損) ユーロ	純資産比率 (%)
MSCI EMU Index Futures 20/09/2019	UBS AG LONDON	29,141,600	1,460	696,420	0.03
<b>先物契約合計</b>		<b>29,141,600</b>	<b>1,460</b>	<b>696,420</b>	<b>0.03</b>

\* 0.5未満、0.5ユーロ未満の投資は、端数切捨てによりゼロとしている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ヨーロッパ UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>普通株式</b>			
<b>広告(0.33%)</b>			
JCDecaux	3,160	84,182	0.02
Publicis Groupe	9,301	431,846	0.13
WPP	54,755	605,934	0.18
<b>航空宇宙・防衛(2.37%)</b>			
Airbus	25,657	3,198,915	0.94
BAE Systems	143,715	795,677	0.23
Dassault Aviation	105	132,720	0.04
Leonardo	16,543	184,372	0.06
Meggitt	32,161	188,339	0.06
MTU Aero Engines	2,337	489,601	0.14
Rolls-Royce Holdings	73,321	688,641	0.20
Safran	14,514	1,870,129	0.55
Thales	4,753	516,413	0.15
<b>農業(1.24%)</b>			
British American Tobacco	101,193	3,108,878	0.91
Imperial Brands	41,839	863,535	0.25
Swedish Match	7,348	272,611	0.08
<b>航空(0.07%)</b>			
Deutsche Lufthansa - Registered	10,695	161,174	0.05
easyJet	7,367	78,479	0.02
<b>アパレル(3.00%)</b>			
adidas	7,979	2,166,298	0.64
Burberry Group	17,197	357,858	0.10
Hermes International	1,394	884,075	0.26
Kering	3,365	1,750,137	0.51
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	12,203	4,567,583	1.34
Moncler	8,249	310,162	0.09
Puma	3,510	205,862	0.06
<b>自動車製造(1.89%)</b>			
Bayerische Motoren Werke	14,625	951,941	0.28
Daimler - Registered	40,005	1,957,244	0.57
Ferrari	5,461	779,831	0.23
Fiat Chrysler Automobiles	47,005	576,563	0.17
Peugeot	25,700	556,919	0.16
Renault	8,489	469,357	0.14
Volkswagen	1,367	206,622	0.06
Volvo - Class B	67,717	944,358	0.28
<b>自動車部品・装置(0.63%)</b>			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	7,444	830,378	0.24
Continental	4,961	636,099	0.19
Faurecia	3,501	142,876	0.04
Nokian Renkaat	5,225	143,479	0.04
Pirelli	16,694	86,775	0.03
Valeo	10,406	297,612	0.09
<b>銀行(9.96%)</b>			
ABN AMRO Bank - CVA	18,962	356,770	0.11
AIB Group	29,447	105,891	0.03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	294,293	1,447,039	0.42
Banco de Sabadell	260,415	237,238	0.07
Banco Espirito Santo - Registered*	29,484	0	0.00
Banco Santander	718,471	2,931,721	0.86
Bank of Ireland Group	38,134	175,264	0.05
Bankia	62,402	129,671	0.04
Bankinter	28,167	170,636	0.05
Barclays	744,662	1,246,664	0.37
BNP Paribas	49,770	2,078,644	0.61
CaixaBank	160,415	403,925	0.12
Commerzbank	42,273	267,123	0.08
Credit Agricole	51,357	541,560	0.16

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:ユーロ) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>銀行(9.96%) (続き)</b>			
Credit Suisse Group - Registered	112,728	1,188,368	0.35
Danske Bank	30,617	425,595	0.13
Deutsche Bank - Registered	85,096	576,951	0.17
DNB	43,161	705,461	0.21
Erste Group Bank	13,645	445,373	0.13
FincoBank Banca Finco	22,753	223,207	0.07
HSBC Holdings	880,564	6,464,556	1.90
ING Groep	171,792	1,751,591	0.51
Intesa Sanpaolo	638,510	1,201,676	0.35
Investec	31,939	182,398	0.05
KBC Group	10,914	629,083	0.18
Lloyds Banking Group	3,130,395	1,979,782	0.58
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	28,136	255,081	0.08
Natixis	44,242	156,572	0.05
Nordea Bank	135,682	865,764	0.25
Raiffeisen Bank International	6,879	141,914	0.04
Royal Bank of Scotland Group	213,428	524,273	0.15
Skandinaviska Enskilda Banken - Class A	70,509	573,360	0.17
Societe Generale	32,434	720,684	0.21
Standard Chartered	125,106	998,565	0.29
Svenska Handelsbanken - Class A	69,960	608,358	0.18
Swedbank - Class A	38,539	508,637	0.15
UBS Group - Registered	171,010	1,786,600	0.52
UniCredit	86,090	932,010	0.27
<b>飲料(3.36%)</b>			
Anheuser-Busch InBev	33,841	2,634,183	0.77
Carlsberg - Class B	4,638	540,749	0.16
Coca-Cola European Partners - NL	4,707	230,408	0.07
Coca-Cola European Partners - US	5,700	282,798	0.08
Coca-Cola HBC	8,924	296,406	0.09
Davide Campari-Milano	24,202	208,500	0.06
Diageo	106,827	4,040,079	1.19
Heineken	11,211	1,100,247	0.32
Heineken Holding	5,157	475,991	0.14
Pernod Ricard	9,353	1,515,654	0.45
Remy Cointreau	902	114,374	0.03
<b>建築資材(1.49%)</b>			
Compagnie de Saint-Gobain	21,679	743,048	0.22
CRH	34,540	990,953	0.29
Geberit - Registered	1,668	685,028	0.20
HeidelbergCement	6,867	488,656	0.14
Imerys	1,217	56,736	0.02
Kingspan Group	5,985	285,844	0.08
LafargeHolcim - Registered - CH	19,161	822,642	0.24
LafargeHolcim - Registered - FR	3,116	133,801	0.04
Sika - Registered	5,784	867,863	0.26
<b>化学(3.44%)</b>			
Air Liquide	18,804	2,313,832	0.68
Akzo Nobel	10,162	839,788	0.25
Arkema	3,140	256,789	0.08
Basf	40,527	2,590,486	0.76
Brenntag	6,574	284,720	0.08
Clariant - Registered	8,494	151,814	0.04
Covestro	8,430	376,905	0.11
Croda International	5,252	300,520	0.09
EMS-Chemie Holding - Registered	372	212,245	0.06
Evonik Industries	8,200	210,002	0.06
Givaudan - Registered	405	1,005,268	0.29
Johnson Matthey	8,449	314,339	0.09
Koninklijke DSM	8,188	890,036	0.26
Lanxess	4,019	210,033	0.06
Novozymes - Class B	9,923	406,960	0.12
Solvay	3,185	290,153	0.09
Symrise	5,896	499,037	0.15

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>化学(3.44%)(続き)</b>			
Umicore	8,636	243,535	0.07
Yara International	7,795	332,209	0.10
<b>商業サービス(2.44%)</b>			
Adecco Group - Registered	7,271	384,135	0.11
Adyen	477	323,692	0.09
Ashtead Group	21,228	534,739	0.16
Atlantia	21,375	489,701	0.14
Bureau Veritas	12,937	280,992	0.08
Edenred	10,142	454,970	0.13
Experian	39,386	1,049,365	0.31
G4S	71,616	166,476	0.05
Intertek Group	7,062	434,237	0.13
ISS	7,177	190,491	0.06
Randstad	5,167	249,566	0.07
Relx - GB	55,648	1,187,539	0.35
Relx - NL	30,689	653,062	0.19
Rentokil Initial	83,827	372,391	0.11
Securitas - Class B	15,095	232,725	0.07
SGS - Registered	243	544,289	0.16
Wirecard	5,206	770,748	0.23
<b>コンピュータ(0.51%)</b>			
Atos	4,365	320,915	0.09
Cappgemini	7,016	767,199	0.23
Ingenico Group	2,765	215,062	0.06
Teleperformance	2,489	438,562	0.13
<b>化粧品・パーソナルケア(2.96%)</b>			
Beiersdorf	4,529	478,036	0.14
Essity - Class B	26,156	706,503	0.21
L'Oreal	11,102	2,781,051	0.82
Unilever	48,814	2,670,123	0.78
Unilever - CVA	64,250	3,441,230	1.01
<b>流通・卸売(0.28%)</b>			
Bunzl	14,527	337,203	0.10
Ferguson	10,141	634,669	0.18
<b>各種金融サービス(1.12%)</b>			
Amundi	2,266	139,132	0.04
Deutsche Boerse	8,367	1,040,855	0.31
Hargreaves Lansdown	12,765	273,763	0.08
Julius Baer Group	10,043	393,098	0.12
London Stock Exchange Group	13,872	850,498	0.25
Partners Group Holding	865	597,529	0.17
Schroders	5,355	182,532	0.05
Standard Life Aberdeen	107,558	354,123	0.10
<b>電気(3.16%)</b>			
E.ON	95,680	913,840	0.27
EDP - Energias de Portugal	110,574	369,538	0.11
Electricite de France	26,842	297,544	0.09
Endesa	14,409	325,787	0.09
Enel	352,765	2,165,977	0.63
Engie	79,914	1,066,053	0.31
Fortum	19,953	387,787	0.11
Iberdrola	260,170	2,280,650	0.67
Innogy	1,568	65,386	0.02
Innogy	4,664	175,600	0.05
Orsted	8,430	641,085	0.19
Red Electrica	18,933	346,758	0.10
RWE	23,765	514,987	0.15
SSE	45,536	570,987	0.17
Terna Rete Elettrica Nazionale	56,482	316,299	0.09
Uniper	8,420	224,225	0.07
Verbund	2,772	127,512	0.04

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>電気部品・設備 (0.84%)</b>			
Legrand	11,771	756,875	0.22
Prysmian	9,900	179,685	0.05
Schneider Electric - FR	23,877	1,904,430	0.56
Schneider Electric - GB	147	11,747	0.01
<b>電子機器 (0.37%)</b>			
Assa Abloy - Class B	44,120	876,469	0.26
Halma	17,260	389,646	0.11
<b>エネルギー - 代替 (0.24%)</b>			
Siemens Gamesa Renewable Energy	9,730	142,252	0.04
Vestas Wind Systems	8,834	671,099	0.20
<b>土木・建設 (1.40%)</b>			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	11,236	394,496	0.11
Aena	3,053	532,138	0.16
Aeroports de Paris	1,237	191,982	0.06
Bouygues	9,602	312,737	0.09
Eiffage	3,401	295,683	0.09
Ferrovial	21,464	483,155	0.14
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	1,835	138,726	0.04
Hochtief	1,182	126,592	0.04
Skanska - Class B	15,989	253,772	0.07
Vinci	22,553	2,031,123	0.60
<b>娯楽 (0.17%)</b>			
Flutter Entertainment	3,247	214,757	0.06
GVC Holdings	25,904	188,695	0.06
Merlin Entertainments	33,297	167,119	0.05
<b>食品 (6.71%)</b>			
Associated British Foods	15,148	416,964	0.12
Barry Callebaut - Registered	95	167,527	0.05
Carrefour	26,096	443,110	0.13
Casino Guichard Perrachon	2,468	74,040	0.02
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	45	287,955	0.08
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Registered	4	286,041	0.08
Chr Hansen Holding	4,463	368,583	0.11
Colruyt	2,914	148,614	0.04
Compass Group	68,620	1,447,109	0.42
Danone	26,782	1,995,259	0.59
ICA Gruppen	3,652	137,978	0.04
J Sainsbury	70,567	154,534	0.05
Jeronimo Martins	11,624	164,654	0.05
Kerry Group - Class A	6,435	675,675	0.20
Koninklijke Ahold Delhaize	51,735	1,023,215	0.30
Metro	8,674	139,435	0.04
Mowi	19,648	403,605	0.12
Nestle - Registered	134,976	12,285,239	3.60
Ocado Group	20,268	264,338	0.08
Orkla	37,189	289,868	0.09
Sodexo	3,828	393,518	0.12
Tesco	424,923	1,076,565	0.32
Wm Morrison Supermarkets	94,918	213,642	0.06
<b>林産品・紙製品 (0.40%)</b>			
Mondi	16,435	328,777	0.10
Smurfit Kappa Group	8,850	235,498	0.07
Stora Enso - Class R	24,480	253,001	0.07
UPM-Kymmene	23,952	559,758	0.16
<b>ガス (0.77%)</b>			
Centrica	255,461	250,610	0.08
Enagas	10,324	242,304	0.07
National Grid	146,899	1,372,144	0.40
Naturgy Energy Group	14,347	347,628	0.10
Snam	92,370	403,749	0.12

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>手工具・機械工具 (0.38%)</b>			
Sandvik	49,143	793,468	0.23
Schindler Holding	1,799	352,078	0.11
Schindler Holding - Registered	750	144,011	0.04
<b>ヘルスケア製品 (2.40%)</b>			
Alcon	18,877	1,024,835	0.30
Carl Zeiss Meditec	1,956	169,683	0.05
Coloplast - Class B	5,101	506,977	0.15
Demant	4,888	133,666	0.04
EssilorLuxottica	12,591	1,444,817	0.42
Koninklijke Philips	41,409	1,581,203	0.46
Lonza Group - Registered	3,314	983,159	0.29
Qiagen	10,376	370,319	0.11
Sartorius Stedim Biotech	1,071	148,548	0.04
Siemens Healthineers	6,924	256,950	0.08
Smith & Nephew	38,337	730,501	0.22
Sonova Holding - Registered	2,398	479,025	0.14
Straumann Holding - Registered	454	352,216	0.10
<b>ヘルスケア・サービス (0.56%)</b>			
BioMerieux	1,560	113,646	0.03
Eurofins Scientific	480	186,720	0.05
Fresenius & Co	18,069	861,530	0.25
Fresenius Medical Care & Co	9,312	642,901	0.19
NMC Health	4,417	118,620	0.04
<b>持株会社 - 各種事業 (0.05%)</b>			
Industrivarden - Class C	7,985	155,528	0.05
<b>住宅建設 (0.32%)</b>			
Barratt Developments	45,340	290,143	0.08
Berkeley Group Holdings	5,515	229,958	0.07
Persimmon	13,402	299,107	0.09
Taylor Wimpey	149,033	262,742	0.08
<b>住宅用家具 (0.11%)</b>			
Electrolux - Class B	10,018	224,992	0.07
SEB	862	136,282	0.04
<b>家庭用品 (0.76%)</b>			
Henkel & Co	4,568	368,866	0.11
Reckitt Benckiser Group	30,989	2,152,075	0.63
Societe	942	63,161	0.02
<b>保険 (6.05%)</b>			
Admiral Group	9,117	224,973	0.07
Aegon	86,494	378,671	0.11
Ageas	8,020	366,594	0.11
Allianz - Registered	18,697	3,963,764	1.16
Assicurazioni Generali	51,649	855,307	0.25
Aviva	172,064	800,910	0.24
AXA	84,283	1,946,937	0.57
Baloise Holding - Registered	2,184	339,895	0.10
CNP Assurances	7,048	140,678	0.04
Direct Line Insurance Group	55,335	205,189	0.06
Gjensidige Forsikring	8,774	155,248	0.05
Hannover Rueck	2,413	343,129	0.10
Legal & General Group	261,734	788,311	0.23
Mapfre	52,079	133,895	0.04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Registered	6,516	1,438,081	0.42
NN Group	14,627	517,796	0.15
Poste Italiane	21,501	199,099	0.06
Prudential	113,068	2,168,380	0.64
RSA Insurance Group	41,852	269,786	0.08
Sampo - Class A	19,869	824,563	0.24
Scor	6,766	260,897	0.08
St James's Place	22,012	270,110	0.08
Swiss Life Holding - Registered	1,484	646,618	0.19

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:ユーロ) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>保険 (6.05%) (続き)</b>			
Swiss Re	13,139	1,174,348	0.34
Tryg	5,111	146,132	0.04
Zurich Insurance Group	6,706	2,052,875	0.60
<b>インターネット (0.22%)</b>			
Auto Trader Group	43,323	265,228	0.08
Delivery Hero	5,168	206,151	0.06
Iliad	1,175	116,043	0.03
United Internet - Registered	5,672	164,261	0.05
<b>投資会社 (0.71%)</b>			
Exor	4,420	272,272	0.08
Groupe Bruxelles Lambert	3,521	303,792	0.09
Investor - Class B	19,633	828,910	0.24
Kinnevik - Class B	11,049	252,539	0.07
L E Lundbergforetagen - Class B	3,740	123,038	0.04
Melrose Industries	212,651	429,798	0.13
Pargesa Holding	1,369	92,781	0.03
Wendel	1,010	121,099	0.03
<b>鉄・鉄鋼 (0.29%)</b>			
ArcelorMittal	31,517	495,951	0.14
Evrz	19,986	148,579	0.04
thyssenkrupp	17,486	224,258	0.07
voestalpine	4,463	121,260	0.04
<b>レジャー (0.14%)</b>			
Carnival	7,681	298,642	0.09
TUI	21,776	187,974	0.05
<b>宿泊施設 (0.33%)</b>			
Accor	8,132	306,983	0.09
InterContinental Hotels Group	7,215	417,036	0.12
Whitbread	7,793	403,153	0.12
<b>機械 - 建設・鉱業 (0.91%)</b>			
ABB - Registered	81,903	1,445,047	0.42
Atlas Copco - Class A	29,243	821,437	0.24
Atlas Copco - Class B	16,891	425,871	0.12
Epiroc - Class A	29,308	268,171	0.08
Epiroc - Class B	17,810	155,041	0.05
<b>機械 - 各種 (0.87%)</b>			
Andritz	2,984	98,770	0.03
CNH Industrial	42,336	381,786	0.11
GEA Group	6,349	158,725	0.05
Hexagon - Class B	11,078	540,584	0.16
Husqvarna - Class B	18,357	150,907	0.05
KION Group	3,063	169,813	0.05
Kone - Class B	15,110	784,209	0.23
Metso	4,828	166,807	0.05
Spirax-Sarco Engineering	3,105	318,727	0.09
Weir Group	10,582	182,893	0.05
<b>メディア (0.99%)</b>			
Axel Springer	2,131	132,015	0.04
Bolloré	36,198	140,448	0.04
Informa	55,058	513,790	0.15
ITV	172,954	208,753	0.06
Pearson	34,531	316,216	0.09
RTL Group	1,695	76,343	0.02
Schibsted - Class B	4,117	94,302	0.03
Telenet Group Holding	2,511	123,039	0.04
Vivendi	41,328	1,000,551	0.29
Wolters Kluwer	11,994	767,856	0.23
<b>金属加工・金属製品 (0.15%)</b>			
SKF - Class B	17,590	284,260	0.08
Tenaris	19,556	225,089	0.07

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:ユーロ) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>鉱業 (2.40%)</b>			
Anglo American	45,973	1,153,190	0.34
Antofagasta	17,636	183,221	0.05
BHP Group	91,857	2,068,549	0.61
Boliden	12,831	288,351	0.08
Fresnillo	11,078	107,735	0.03
Glencore	486,209	1,485,322	0.44
Norsk Hydro	60,253	189,271	0.05
Rio Tinto	49,835	2,718,174	0.80
<b>その他製造 (1.41%)</b>			
Alfa Laval	13,333	255,656	0.08
Alstom	6,703	273,482	0.08
Knorr-Bremse	2,092	205,016	0.06
Siemens - Registered	33,857	3,541,442	1.04
Smiths Group	16,506	288,692	0.08
Wartsila	18,610	237,371	0.07
<b>石油・ガス (7.62%)</b>			
Aker	5,130	129,234	0.04
BP	889,190	5,451,661	1.60
DCC	4,367	342,609	0.10
Eni	110,898	1,619,776	0.47
Equinor	45,606	791,221	0.23
Galp Energia	22,156	299,660	0.09
Lundin Petroleum	7,617	207,546	0.06
Neste	18,216	543,565	0.16
OMV	6,022	258,043	0.08
Repsol	61,382	846,151	0.25
Royal Dutch Shell - Class A	194,497	5,591,738	1.64
Royal Dutch Shell - Class B	164,807	4,753,814	1.39
Total	104,521	5,150,272	1.51
<b>石油・ガスサービス (0.04%)</b>			
John Wood Group	27,169	137,243	0.04
<b>医薬品・バイオテクノロジー (10.37%)</b>			
AstraZeneca	55,689	4,006,811	1.18
Bayer - Registered	40,884	2,491,471	0.73
Genmab	2,683	433,884	0.13
GlaxoSmithKline	218,562	3,851,010	1.13
Grifols	12,650	328,900	0.10
H Lundbeck	2,802	97,346	0.03
Ipsen	1,480	177,600	0.05
Merck	5,751	528,862	0.15
Novartis - Registered	95,499	7,672,050	2.25
Novo Nordisk - Class B	75,927	3,402,815	1.00
Orion - Class B	4,459	143,714	0.04
Recordati	4,116	150,893	0.04
Roche Holding	30,958	7,657,734	2.25
Sanofi	49,209	3,735,455	1.10
UCB	5,760	420,019	0.12
Vifor Pharma	2,006	254,831	0.07
<b>パイプライン (0.04%)</b>			
Koninklijke Vopak	3,062	124,164	0.04
<b>プライベート・エクイティ (0.20%)</b>			
3i Group	43,896	546,253	0.16
Eurazeo	2,173	133,205	0.04
<b>不動産 (0.57%)</b>			
Aroundtown	36,559	264,906	0.08
Deutsche Wohnen	15,469	499,185	0.15
Swiss Prime Site - Registered	3,106	238,475	0.07
Vonovia	22,217	933,114	0.27

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>不動産投資信託(0.76%)</b>			
British Land - REIT	39,057	235,008	0.07
Covivio - REIT	2,023	186,217	0.06
Gecina - REIT	2,012	264,779	0.08
Icade - REIT	1,360	109,616	0.03
Kleipierre - REIT	9,686	285,543	0.08
Land Securities Group - REIT	33,830	315,014	0.09
Segro - REIT	47,509	387,701	0.11
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT	6,260	824,755	0.24
<b>小売(1.61%)</b>			
Compagnie Financiere Richemont - Registered	23,033	1,718,456	0.50
Dufry - Registered	1,492	111,101	0.03
Hennes & Mauritz - Class B	38,431	601,452	0.18
Hugo Boss	2,999	175,441	0.05
Industria de Diseno Textil	47,845	1,265,500	0.37
Kingfisher	93,880	225,470	0.07
Marks & Spencer Group	86,595	203,909	0.06
Next	5,932	366,345	0.11
Pandora	4,606	144,098	0.04
Swatch Group	1,435	361,228	0.11
Swatch Group - Registered	2,333	111,047	0.03
Zalando	5,361	209,186	0.06
<b>半導体(1.70%)</b>			
ASML Holding	18,613	3,419,953	1.00
Infineon Technologies	51,093	794,496	0.23
NXP Semiconductors	13,354	1,144,611	0.34
STMicroelectronics	28,873	450,419	0.13
<b>ソフトウェア(2.66%)</b>			
Amadeus IT Group	19,142	1,333,432	0.39
Dassault Systemes	5,711	801,253	0.24
Micro Focus International	14,463	333,616	0.10
Sage Group	48,503	434,949	0.13
SAP	43,215	5,218,643	1.53
Temenos - Registered	2,865	450,651	0.13
Ubisoft Entertainment	3,632	250,027	0.07
Worldline	3,589	229,696	0.07
<b>電気通信(3.94%)</b>			
1&1 Drillisch	1,979	58,024	0.02
BT Group	372,817	818,556	0.24
Cellnex Telecom	8,954	291,363	0.09
Deutsche Telekom - Registered	146,965	2,235,632	0.66
Elisa	5,835	250,380	0.07
Eutelsat Communications	7,010	115,244	0.03
Koninklijke KPN	156,154	421,616	0.12
Millicom International Cellular - SDR	2,655	131,292	0.04
Nokia - FI	197,756	863,403	0.25
Nokia - FR	48,390	212,021	0.06
Orange	85,609	1,186,969	0.35
Proximus	7,158	185,535	0.06
SES - FDR	14,901	204,889	0.06
Swisscom - Registered	1,152	508,493	0.15
Tele2 - Class B	20,536	263,356	0.08
Telecom Italia	483,657	232,252	0.07
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B	135,606	1,130,690	0.33
Telefonica	202,320	1,460,953	0.43
Telefonica Deutschland Holding	32,667	80,263	0.02
Telenor	31,822	593,541	0.17
Telia	124,850	487,299	0.14
Vodafone Group	1,177,189	1,701,337	0.50
<b>輸送(0.89%)</b>			
AP Moller - Maersk - Class A	166	169,476	0.05
AP Moller - Maersk - Class B	289	315,265	0.09
Deutsche Post - Registered	43,127	1,246,370	0.37
DSV	8,202	708,363	0.21

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)	
<b>輸送(0.89%)(続き)</b>				
Getlink	20,383	287,197	0.08	
Kuehne + Nagel International - Registered	2,438	318,163	0.09	
<b>陸運・リース(0.08%)</b>				
AerCap Holdings	5,892	269,093	0.08	
<b>水道(0.35%)</b>				
Severn Trent	10,555	241,583	0.07	
Suez	17,318	219,766	0.06	
United Utilities Group	29,430	257,466	0.08	
Veolia Environnement	22,660	485,377	0.14	
<b>普通株式合計</b>		<b>337,566,094</b>	<b>99.03</b>	
<b>優先株式</b>				
<b>自動車製造(0.50%)</b>				
Bayerische Motoren Werke	1,860	101,556	0.03	
Porsche Automobil Holding	6,751	385,752	0.11	
Volkswagen	8,154	1,208,586	0.36	
<b>化学(0.03%)</b>				
Fuchs Petrolub	2,791	96,513	0.03	
<b>電子機器(0.08%)</b>				
Sartorius	1,510	272,253	0.08	
<b>家庭用品(0.20%)</b>				
Henkel & Co	7,903	679,816	0.20	
<b>電気通信(0.03%)</b>				
Telecom Italia - Rsp	274,541	125,218	0.03	
<b>優先株式合計</b>		<b>2,869,694</b>	<b>0.84</b>	
<b>ライツ</b>				
<b>MCH Red Categorization(0.00%)</b>				
ACS Actividades de Construccion y Servicios - Rights	11,236	15,506	0.00	
<b>石油・ガス(0.01%)</b>				
Repsol - Rights	61,382	29,942	0.01	
<b>ライツ合計</b>		<b>45,448</b>	<b>0.01</b>	
<b>投資合計(取得原価 324,937,264ユーロ)</b>		<b>340,481,236</b>	<b>99.88</b>	
<b>その他の純資産</b>		<b>399,277</b>	<b>0.12</b>	
<b>純資産合計</b>		<b>340,880,513</b>	<b>100.00</b>	
<b>先渡為替予約</b>				
<b>買建</b>	<b>売建</b>	<b>期日</b>	<b>未実現評価益/ (評価損) ユーロ</b>	<b>純資産比率 (%)</b>
CHF 174,229	DKK 1,161,000	02 July 2019	1,363	0.00
CHF 3,203,418	EUR 2,859,000	02 July 2019	26,103	0.01
CHF 1,730,899	GBP 1,367,000	02 July 2019	31,173	0.01
CHF 68,138	NOK 594,000	02 July 2019	190	0.00
CHF 264,377	SEK 2,503,000	02 July 2019	1,215	0.00
CHF 35,108	USD 35,000	02 July 2019	886	0.00
EUR 188,299	CHF 211,100	02 July 2019	(1,825)	(0.00)
EUR 4,119,707	CHF 4,616,000	02 July 2019	(37,614)	(0.01)
EUR 35,194	DKK 262,800	02 July 2019	(16)	(0.00)
EUR 769,571	DKK 5,746,000	02 July 2019	(288)	(0.00)
EUR 348,058	GBP 309,500	02 July 2019	2,167	0.00
EUR 7,646,889	GBP 6,767,000	02 July 2019	84,228	0.02
EUR 13,744	NOK 134,500	02 July 2019	(109)	(0.00)
EUR 301,093	NOK 2,941,000	02 July 2019	(1,807)	(0.00)
EUR 52,926	SEK 566,500	02 July 2019	(690)	(0.00)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI ヨーロッパ UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

## 先渡為替予約

買建	売建	期日	未実現評価益/ (評価損) ユーロ	純資産比率 (%)
EUR 1,167,683	SEK 12,387,000	2019年7月2日	(4,660)	0.00
EUR 7,088	USD 8,000	2019年7月2日	63	0.00
EUR 155,775	USD 174,000	2019年7月2日	2,982	0.00
GBP 257,463	CHF 326,000	2019年7月2日	(5,871)	0.00
GBP 48,120	DKK 406,000	2019年7月2日	(619)	0.00
GBP 884,050	EUR 999,000	2019年7月2日	(11,004)	(0.01)
GBP 18,844	NOK 208,000	2019年7月2日	(362)	0.00
GBP 72,993	SEK 875,000	2019年7月2日	(1,237)	0.00
GBP 9,507	USD 12,000	2019年7月2日	87	0.00
USD 330,974	CHF 332,000	2019年7月2日	(8,376)	0.00
USD 61,787	DKK 413,000	2019年7月2日	(1,078)	0.00
USD 1,135,986	EUR 1,017,000	2019年7月2日	(19,471)	(0.01)
USD 613,470	GBP 486,000	2019年7月2日	(4,445)	0.00
USD 24,130	NOK 211,000	2019年7月2日	(543)	0.00
USD 93,716	SEK 890,000	2019年7月2日	(1,939)	0.00
<b>先渡為替予約合計</b>			<b>48,503</b>	<b>0.01</b>

\*0.5未満、0.5ユーロ未満の投資は、端数切捨てによりゼロとしている。

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](#)

## UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:英ポンド)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (英ポンド)	純資産比率 (%)
<b>普通株式</b>			
<b>広告(0.65%)</b>			
WPP	47,614	471,474	0.65
<b>航空宇宙・防衛(1.61%)</b>			
BAE Systems	123,588	612,255	0.85
Rolls-Royce Holdings	65,933	554,101	0.76
<b>農業(4.29%)</b>			
British American Tobacco	88,343	2,428,549	3.35
Imperial Brands	36,699	677,757	0.94
<b>航空(0.41%)</b>			
International Consolidated Airlines Group	62,155	296,417	0.41
<b>アパレル(0.41%)</b>			
Burberry Group	16,008	298,069	0.41
<b>銀行(12.22%)</b>			
Barclays	666,641	998,628	1.38
HSBC Holdings	785,529	5,160,140	7.13
Lloyds Banking Group	2,751,919	1,557,311	2.15
Royal Bank of Scotland Group	176,362	387,644	0.53
Standard Chartered	104,508	746,396	1.03
<b>飲料(4.55%)</b>			
Coca-Cola HBC	7,550	224,386	0.31
Diageo	90,746	3,070,845	4.24
<b>建築資材(1.12%)</b>			
CRH	31,645	810,745	1.12
<b>化学(0.68%)</b>			
Croda International	4,742	242,790	0.34
Johnson Matthey	7,498	249,609	0.34
<b>商業サービス(4.55%)</b>			
Ashtead Group	18,434	415,502	0.58
Experian	35,325	842,148	1.16
Intertek Group	6,307	347,011	0.48
Relx	73,257	1,398,843	1.93
Rentokil Initial	72,393	287,762	0.40
<b>化粧品・パーソナルケア(2.86%)</b>			
Unilever	42,298	2,070,276	2.86
<b>流通・卸売(1.07%)</b>			
Bunzl	12,857	267,040	0.37
Ferguson	9,003	504,168	0.70
<b>各種金融サービス(1.75%)</b>			
Hargreaves Lansdown	10,242	196,544	0.27
London Stock Exchange Group	12,057	661,447	0.91
Schroders	4,275	130,387	0.18
Standard Life Aberdeen	94,409	278,129	0.39
<b>電気(0.62%)</b>			
SSE	39,934	448,060	0.62
<b>電子機器(0.41%)</b>			
Halma	14,502	292,940	0.41
<b>娯楽(0.24%)</b>			
Flutter Entertainment	2,939	174,224	0.24
<b>食品(3.92%)</b>			
Associated British Foods	13,314	327,924	0.45
Compass Group	61,326	1,157,222	1.60
J Sainsbury	62,627	122,717	0.17
Ocado Group	17,858	208,403	0.29

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:英ポンド)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (英ポンド)	純資産比率 (%)
<b>食品 (3.92%) (続き)</b>			
Tesco	376,210	852,868	1.18
Wm Morrison Supermarkets	84,833	170,854	0.23
<b>林産品・紙製品 (0.65%)</b>			
Mondi	14,429	258,279	0.36
Smurfit Kappa Group	9,017	214,785	0.29
<b>ガス (1.75%)</b>			
Centrica	217,365	190,803	0.26
National Grid	128,587	1,074,730	1.49
<b>ヘルスケア製品 (0.80%)</b>			
Smith & Nephew	33,902	578,029	0.80
<b>ヘルスケア・サービス (0.11%)</b>			
NMC Health	3,315	79,659	0.11
<b>住宅建設 (1.16%)</b>			
Barratt Developments	38,410	219,936	0.30
Berkeley Group Holdings	4,662	173,939	0.24
Persimmon	12,390	247,428	0.34
Taylor Wimpey	127,697	201,442	0.28
<b>家庭用品 (2.09%)</b>			
Reckitt Benckiser Group	24,372	1,514,476	2.09
<b>保険 (5.67%)</b>			
Admiral Group	7,971	176,000	0.24
Aviva	151,655	631,643	0.87
Direct Line Insurance Group	53,849	178,671	0.25
Hiscox	10,698	181,010	0.25
Legal & General Group	228,739	616,452	0.85
Phoenix Group Holdings	20,074	142,325	0.20
Prudential	101,076	1,734,464	2.40
RSA Insurance Group	39,283	226,584	0.31
St James's Place	19,948	219,029	0.30
<b>インターネット (0.72%)</b>			
Auto Trader Group	35,909	196,710	0.27
Just Eat	22,087	138,044	0.19
Rightmove	34,474	184,332	0.26
<b>投資会社 (0.47%)</b>			
Melrose Industries	188,313	340,564	0.47
<b>鉄・鉄鋼 (0.19%)</b>			
Evrast	20,772	138,175	0.19
<b>レジャー (0.47%)</b>			
Carnival	6,142	213,680	0.29
TUI	16,494	127,400	0.18
<b>宿泊施設 (0.95%)</b>			
InterContinental Hotels Group	7,063	365,298	0.51
Whitbread	6,943	321,392	0.44
<b>機械 - 各種 (0.36%)</b>			
Spirax-Sarco Engineering	2,821	259,109	0.36
<b>メディア (1.10%)</b>			
Informa	47,697	398,270	0.55
ITV	145,482	157,120	0.21
Pearson	29,809	244,255	0.34
<b>鉱業 (8.22%)</b>			
Anglo American	38,051	854,055	1.18
Antofagasta	13,221	122,902	0.17
BHP Group	80,538	1,622,841	2.24
Fresnillo	7,274	63,298	0.09

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:英ポンド)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (英ポンド)	純資産比率 (%)
<b>鉱業(8.22%)(続き)</b>			
Glencore	436,600	1,193,446	1.65
Rio Tinto	42,897	2,093,588	2.89
<b>その他製造(0.33%)</b>			
Smiths Group	15,159	237,238	0.33
<b>石油・ガス(17.43%)</b>			
BP	772,606	4,238,517	5.85
DCC	3,776	265,075	0.37
Royal Dutch Shell - Class A	169,911	4,370,960	6.04
Royal Dutch Shell - Class B	145,191	3,747,380	5.17
<b>包装・容器(0.25%)</b>			
DS Smith	49,204	178,365	0.25
<b>医薬品・バイオテクノロジー(8.66%)</b>			
AstraZeneca	50,859	3,274,302	4.52
GlaxoSmithKline	190,220	2,999,009	4.14
<b>プライベート・エクイティ(0.57%)</b>			
3i Group	37,042	412,463	0.57
<b>不動産投資信託(1.02%)</b>			
British Land - REIT	37,515	201,981	0.28
Land Securities Group - REIT	27,333	227,738	0.31
Segro - REIT	42,235	308,400	0.43
<b>小売(0.95%)</b>			
JD Sports Fashion	13,613	79,827	0.11
Kingfisher	80,731	173,491	0.24
Marks & Spencer Group	74,723	157,441	0.22
Next	5,051	279,118	0.38
<b>ソフトウェア(0.97%)</b>			
AVEVA Group	2,394	96,766	0.13
Micro Focus International	12,938	267,040	0.37
Sage Group	42,371	339,985	0.47
<b>電気通信(2.73%)</b>			
BT Group	322,664	633,906	0.87
Vodafone Group	1,039,634	1,344,454	1.86
<b>水道(0.54%)</b>			
Severn Trent	9,270	189,850	0.26
United Utilities Group	26,086	204,201	0.28
<b>普通株式合計</b>		<b>72,063,255</b>	<b>99.52</b>
<b>ファンド</b>			
<b>各種金融サービス(0.41%)</b>			
Scottish Mortgage Investment Trust	56,730	300,952	0.41
<b>ファンド合計</b>		<b>300,952</b>	<b>0.41</b>
<b>投資合計(取得原価 62,152,858英ポンド)</b>		<b>72,364,207</b>	<b>99.93</b>
<b>その他の純資産</b>		<b>48,066</b>	<b>0.07</b>
<b>純資産合計</b>		<b>72,412,273</b>	<b>100.00</b>

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU 小型株 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:ユーロ) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>普通株式</b>			
<b>広告 (0.56%)</b>			
Ipsos	7,555	175,276	0.17
Stroeer & Co	5,915	390,686	0.39
<b>航空宇宙・防衛 (0.29%)</b>			
Facc	3,606	44,498	0.04
Figeac-Aero	2,609	30,003	0.03
Latecoere	23,930	68,679	0.07
Lisi	3,924	111,638	0.11
OHB	1,173	39,237	0.04
<b>農業 (0.24%)</b>			
BayWa	3,322	84,545	0.08
ForFarmers	6,876	51,089	0.05
Origin Enterprises	20,837	106,685	0.11
<b>航空 (0.43%)</b>			
Air France-KLM	41,030	346,786	0.34
Finnair	12,435	87,045	0.09
<b>アパレル (0.45%)</b>			
Brunello Cucinelli	7,552	223,992	0.22
Geox	13,257	16,916	0.02
Smcp	5,443	80,774	0.08
Tod's	2,360	96,902	0.10
Van de Velde	1,295	35,612	0.03
<b>自動車部品・装置 (2.51%)</b>			
Akwel	2,070	33,327	0.03
Bertrandt	1,315	82,188	0.08
Compagnie Automotive	15,466	393,764	0.39
Compagnie Plastic Omnium	12,516	286,992	0.29
EDAG Engineering Group	638	7,592	0.01
ElringKlinger	5,876	31,260	0.03
Freni Brembo	31,694	321,060	0.32
Gestamp Automocion	39,320	204,661	0.20
JOST Werke	2,908	89,566	0.09
Rheinmetall	9,169	987,043	0.99
SAF-Holland	7,990	81,498	0.08
<b>銀行 (4.02%)</b>			
Aktia Bank	11,235	96,958	0.10
Banca Carige*	10,561,122	0	0.00
Banca Generali	12,048	305,055	0.30
Banca Mediolanum	31,038	200,971	0.20
Banca Monte dei Paschi di Siena	58,059	62,588	0.06
Banca Popolare di Sondrio	95,855	186,821	0.19
Banco BPM	316,170	565,944	0.56
Banco Comercial Portugues - Class R	1,765,930	480,156	0.48
BAWAG Group	8,648	318,765	0.32
BPER Banca	77,899	279,112	0.28
comdirect bank	5,683	56,262	0.06
Credito Emiliano	20,030	84,827	0.08
Credito Valtellinese	1,738,984	98,253	0.10
Cyprus Popular Bank*	23,005	0	0.00
Deutsche Pfandbriefbank	28,919	305,963	0.30
doValue	8,514	99,444	0.10
Liberbank	461,451	174,982	0.17
NIBC Holding	4,865	38,433	0.04
Permanent TSB Group Holdings	25,639	31,280	0.03
SNS Reaal*	1,785	0	0.00
Unicaja Banco	185,945	145,967	0.15
Unione di Banche Italiane	208,394	500,146	0.50
<b>飲料 (0.23%)</b>			
C&C Group	57,847	226,182	0.23

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU 小型株 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:ユーロ) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>建築資材 (1.20%)</b>			
Buzzi Unicem	13,828	246,761	0.25
Cementir Holding	10,510	67,054	0.07
Tarkett	7,481	154,109	0.15
Vicat	4,350	190,095	0.19
Wienerberger	25,218	547,230	0.54
<b>化学 (2.30%)</b>			
Ercros	19,370	39,166	0.04
H&R & Co	2,283	15,456	0.02
K+S - Registered	39,855	652,825	0.65
Kemira	20,441	264,506	0.26
KWS Saat	2,807	180,209	0.18
Lenzing	2,697	264,306	0.26
OCI	18,240	440,314	0.44
Recticel	8,603	68,222	0.07
SGL Carbon	14,655	104,783	0.10
Tessenderlo Group	5,309	155,819	0.16
Tikkurila	7,806	115,529	0.12
<b>商業サービス (4.05%)</b>			
ALD	21,020	289,235	0.29
Amadeus Fire	1,219	146,036	0.15
Applus Services	29,743	355,429	0.35
Assystem	1,550	55,335	0.05
ASTM	7,444	211,410	0.21
Befesa	4,320	151,200	0.15
Brunel International	6,208	79,959	0.08
Caverion	19,116	131,709	0.13
Cramo	8,182	170,840	0.17
CTT-Correios de Portugal	27,674	58,558	0.06
Devoteam	1,215	127,818	0.13
Elis	37,588	599,529	0.60
Europcar Mobility Group	21,535	134,917	0.13
GL Events	2,500	57,500	0.06
Global Dominion Access	21,870	98,524	0.10
Groupe Crit	670	39,731	0.04
Gruppo MutuiOnline	3,568	55,875	0.06
Hamburger Hafen und Logistik	5,150	119,686	0.12
Prosegur Cash	86,742	150,931	0.15
Prosegur Companhia de Seguridad	57,541	237,644	0.24
Ramirent	14,667	131,123	0.13
Sixt	3,092	291,266	0.29
Societa Iniziative Autostradali e Servizi	17,273	281,723	0.28
Synergie	1,566	49,721	0.05
Tinexta	2,547	33,519	0.03
<b>コンピュータ (2.70%)</b>			
Aubay	1,288	40,379	0.04
Bechtle	6,224	628,624	0.63
Cancom	6,663	311,295	0.31
Econocom Group	32,119	100,854	0.10
F-Secure	27,073	67,141	0.07
Indra Sistemas	27,563	245,035	0.24
Jenoptik	10,626	302,310	0.30
Kapsch TrafficCom	1,099	35,168	0.04
S&T	9,246	189,358	0.19
Solutions 30	14,648	128,902	0.13
Sopra Steria Group	3,421	350,652	0.35
Tieto	11,663	303,938	0.30
<b>化粧品・パーソナルケア (0.11%)</b>			
Interparfums	2,675	112,751	0.11
<b>流通・卸売 (1.87%)</b>			
D'ieteren	5,457	220,463	0.22
Imcd	11,030	889,018	0.89
Jacquet Metal Service	2,762	49,716	0.05

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>流通・卸売(1.87%)(続き)</b>			
MARR	7,105	142,455	0.14
Rexel	51,382	573,680	0.57
<b>各種金融サービス(3.84%)</b>			
Aareal Bank	12,109	280,565	0.28
ABC arbitrage	10,743	68,648	0.07
Anima Holding	66,562	198,887	0.20
Azimut Holding	22,735	384,903	0.38
Banca Farmafactoring	20,754	101,695	0.10
Banca IFIS	5,457	64,775	0.06
BinckBank	14,212	89,678	0.09
Bolsas y Mercados Espanoles	16,332	351,465	0.35
Euronext	11,991	798,001	0.80
Flow Traders	7,525	193,242	0.19
Grenke	6,019	568,194	0.57
Hypoport	739	177,729	0.18
Intertrust	17,293	314,214	0.31
MLP	12,181	50,551	0.05
Tamburi Investment Partners	20,064	112,559	0.11
Wuestenrot & Wuerttembergische	5,238	99,103	0.10
<b>電気(2.42%)</b>			
A2A	324,635	495,393	0.50
ACEA	11,012	184,341	0.18
Albioma	6,043	140,802	0.14
Elia System Operator	5,865	380,052	0.38
EVN	8,383	111,494	0.11
Hera	179,417	603,559	0.60
Iren	131,467	300,533	0.30
REN - Redes Energeticas Nacionais	86,791	209,166	0.21
<b>電気部品・設備(2.52%)</b>			
Bekaert	8,190	193,120	0.19
Leoni	6,765	98,329	0.10
Mersen	3,244	109,485	0.11
Nexans	5,593	165,105	0.17
OSRAM Licht	20,555	595,273	0.59
Signify	21,834	567,684	0.57
SMA Solar Technology	2,106	53,872	0.05
TKH Group - CVA	8,268	451,020	0.45
Varta	3,189	174,119	0.17
Vossloh	2,298	74,225	0.08
Zumtobel Group	6,147	42,353	0.04
<b>電子機器(0.73%)</b>			
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	4,809	76,559	0.08
Barco	1,961	363,177	0.36
Carel Industries	5,020	53,714	0.05
El.En.	2,271	41,537	0.04
Isra Vision	3,246	127,178	0.13
Sesa	2,525	71,710	0.07
<b>エネルギー - 代替(0.77%)</b>			
Bio On	1,483	79,637	0.08
Encavis	16,106	110,487	0.11
ERG	13,367	240,606	0.24
Falck Renewables	25,735	95,014	0.09
Nordex	12,378	150,021	0.15
Solaria Energia y Medio Ambiente	16,431	82,730	0.08
VERBIO Vereinigte BioEnergie	2,273	17,707	0.02
<b>土木・建設(5.61%)</b>			
Acciona	4,953	467,563	0.47
Ackermans & van Haaren	4,858	640,770	0.64
Akka Technologies	2,269	143,628	0.14
Alten	5,841	615,641	0.61
Altran Technologies	47,816	667,272	0.67
Arcadis	14,986	250,266	0.25

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU 小型株 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>土木・建設 (5.61%) (続き)</b>			
Bilfinger	5,482	156,018	0.16
Boskalis Westminster	16,940	344,051	0.34
Compagnie d'Entreprises CFE	1,675	139,695	0.14
Enav	54,360	271,256	0.27
Fomento de Construcciones y Contratas	15,330	179,668	0.18
Gaztransport Et Technigaz	4,739	417,743	0.42
Grupo Empresarial San Jose	4,275	33,345	0.03
Koninklijke BAM Groep	60,538	236,583	0.24
Koninklijke Volkerwessels	6,889	121,660	0.12
Lehto Group	6,001	15,843	0.02
Mota-Engil	6,760	12,878	0.01
Obrascon Huarte Lain	26,487	29,771	0.03
Porr	2,160	41,904	0.04
Sacyr	84,394	179,928	0.18
Salini Impregilo	30,950	54,874	0.05
SIF Holding	1,683	16,931	0.02
Spie	25,161	410,879	0.41
Tecnicas Reunidas	7,712	173,983	0.17
<b>娯楽 (0.67%)</b>			
bet-at-home.com	623	34,514	0.03
Borussia Dortmund & Co	13,995	115,809	0.12
Compagnie des Alpes	2,640	64,284	0.06
Juventus Football Club	85,367	126,172	0.13
Kinopolis Group	3,445	165,360	0.16
RAI Way	20,560	108,146	0.11
Technicolor - Registered	72,875	59,320	0.06
<b>環境管理 (0.20%)</b>			
Derichebourg	20,065	67,820	0.07
Fluidra	11,402	132,491	0.13
<b>食品 (4.51%)</b>			
Agrana Beteiligungs	2,592	49,507	0.05
Autogrill	25,237	232,559	0.23
Bonduelle	3,337	96,106	0.10
Corbion	12,032	344,596	0.34
Distribuidora Internacional de Alimentacion	50,816	26,932	0.03
DO & Co	1,547	131,186	0.13
Ebro Foods	15,302	287,984	0.29
Elior Group	20,276	245,137	0.24
Glanbia	45,592	651,965	0.65
HelloFresh	30,599	256,114	0.26
Kesko - Class B	13,709	670,644	0.67
La Doria	1,473	13,404	0.01
Pescanova	144	69	0.00
Sonae	157,305	133,631	0.13
Suedzucker	16,064	239,193	0.24
Takeaway.com	7,677	632,585	0.63
Viscofan	8,040	370,322	0.37
Wessanen	12,356	140,735	0.14
<b>林産品・紙製品 (0.64%)</b>			
Altri	16,548	101,025	0.10
Corticeira Amorim	9,318	94,857	0.09
Ence Energia y Celulosa	29,481	116,981	0.12
Miquel y Costas & Miquel	3,871	59,304	0.06
Navigator	46,215	155,190	0.16
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	5,676	70,155	0.07
Surteco Group	1,627	41,326	0.04
<b>ガス (1.55%)</b>			
Ascopiave	13,416	50,713	0.05
Italgas	100,889	596,052	0.59
Rubis	18,408	911,564	0.91

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU 小型株 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>手工具・機械工具 (0.73%)</b>			
IMA Industria Macchine Automatiche	3,932	286,446	0.28
Konecranes	13,347	448,059	0.45
<b>ヘルスケア製品 (0.79%)</b>			
Biocartis	8,146	84,719	0.09
DiaSorin	5,201	531,022	0.53
Draegerwerk & Co	342	14,415	0.01
Guerbet	929	44,313	0.04
Ion Beam Applications	4,281	57,109	0.06
Stratec	1,119	63,671	0.06
<b>ヘルスケア・サービス (2.18%)</b>			
Evotec	26,976	663,070	0.66
Korian	9,999	334,566	0.33
LNA Sante	1,517	66,900	0.07
Orpea	9,542	1,012,406	1.01
Rhoen-Klinikum	4,081	109,779	0.11
<b>持株会社 - 各種事業 (0.60%)</b>			
CIR-Compagnie Industriali Riunite	69,428	65,262	0.07
Sofina	3,176	532,298	0.53
<b>住宅建設 (0.60%)</b>			
Cairn Homes	151,561	181,873	0.18
Glenveagh Properties	145,981	106,858	0.11
Kaufman & Broad	4,079	137,218	0.14
YIT	32,158	173,975	0.17
<b>住宅用家具 (0.71%)</b>			
De' Longhi	15,043	267,465	0.27
Rational	739	447,464	0.44
<b>家庭用品 (0.28%)</b>			
Fila	4,601	60,181	0.06
Ontex Group	15,754	223,392	0.22
<b>保険 (2.53%)</b>			
ASR Nederland	29,720	1,062,787	1.06
Coface	18,000	159,660	0.16
Grupo Catalana Occidente	8,840	287,300	0.29
Societa Cattolica di Assicurazioni	29,819	234,526	0.23
Unipol Gruppo	89,942	385,222	0.39
UNIQA Insurance Group	26,669	218,553	0.22
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	8,184	184,549	0.18
<b>インターネット (2.59%)</b>			
Cerved Group	43,874	341,998	0.34
FinTech Group - Registered	1,627	31,694	0.03
Reply	4,513	270,554	0.27
Rocket Internet	14,679	372,259	0.37
Scout24	22,644	1,057,928	1.06
Solocal Group	115,325	104,369	0.10
Xing	635	238,443	0.24
zooplus	1,476	176,825	0.18
<b>投資会社 (0.71%)</b>			
DeA Capital	20,797	26,537	0.03
Ffp	1,218	115,223	0.11
Financiera Alba	3,486	160,705	0.16
Italmobiliare	3,600	76,320	0.08
KBC Ancora	8,354	328,312	0.33
<b>鉄・鉄鋼 (0.99%)</b>			
Acerinox	33,594	296,635	0.30
Aperam - LU	532	13,210	0.01
Aperam - NL	10,727	266,351	0.27
Outokumpu	71,173	213,519	0.21
Salzgitter	7,887	198,595	0.20

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU 小型株 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>レジャー (1.33%)</b>			
Accell Group	4,431	107,452	0.11
Basic-Fit	7,085	219,281	0.22
Beneteau	7,890	76,336	0.08
CTS Eventim & Co	12,449	509,413	0.51
Piaggio	31,251	80,690	0.08
Technogym	20,392	199,637	0.20
Trigano	1,690	135,538	0.13
<b>宿泊施設 (0.41%)</b>			
Dalata Hotel Group	42,389	199,440	0.20
Melia Hotels International	25,076	210,639	0.21
<b>機械 - 建設・鉱業 (0.48%)</b>			
Danieli & C Officine Meccaniche	2,773	44,701	0.04
Manitou	2,424	65,811	0.07
Outotec	36,731	170,579	0.17
Palfinger	2,096	56,592	0.06
Wacker Neuson	6,403	141,634	0.14
<b>機械 - 各種 (3.24%)</b>			
Aumann	1,392	26,114	0.03
Basler	933	46,650	0.05
Biesse	2,904	32,757	0.03
Deutz	26,216	224,671	0.22
Duerr	11,312	339,021	0.34
Gima TT	5,838	47,551	0.05
Haulotte Group	3,365	23,891	0.02
Heidelberger Druckmaschinen	47,366	66,881	0.07
Interpump Group	15,726	425,546	0.42
Kendrion	3,354	63,189	0.06
Koenig & Bauer	3,351	121,507	0.12
Krones	3,271	232,077	0.23
Pfeiffer Vacuum Technology	1,115	143,835	0.14
Ponsse	2,038	64,808	0.07
Stabilus	5,524	225,379	0.23
Talgo	21,958	120,330	0.12
Valmet	28,443	623,471	0.62
Washtec	2,329	139,274	0.14
Zardoya Otis	41,697	278,536	0.28
<b>メディア (2.58%)</b>			
Altice Europe - Class A	116,567	368,235	0.37
Arnoldo Mondadori Editore	19,191	30,399	0.03
Atresmedia de Medios de Comunicacion	23,569	101,535	0.10
Cairo Communication	11,971	31,603	0.03
eDreams ODIGEO	7,739	29,834	0.03
Lagardere	10,799	247,297	0.25
Mediaset	76,414	219,690	0.22
Mediaset Espana Comunicacion	35,608	227,678	0.23
Metropole Television	4,516	75,191	0.07
NOS	54,292	313,808	0.31
Promotora de Informaciones - Class A	33,978	48,928	0.05
ProSiebenSat.1 Media	49,785	687,780	0.69
Sanoma	15,968	135,489	0.13
Television Francaise 1	7,331	67,885	0.07
<b>金属加工・金属製品 (1.05%)</b>			
AMG Advanced Metallurgical Group	6,865	187,415	0.19
Aurubis	7,223	309,361	0.31
Kloekner & Co	17,261	90,879	0.09
Norma Group	6,923	252,274	0.25
Tubacex	21,780	60,331	0.06
Vallourec	62,071	156,853	0.15
<b>鉱業 (0.32%)</b>			
Constellium - Class A	24,144	212,861	0.21
Eramet	1,803	105,403	0.11

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU 小型株 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>その他製造(1.25%)</b>			
Aalberts	20,523	709,480	0.71
AGFA-Gevaert	32,815	112,030	0.11
Chargeurs	3,667	63,952	0.06
Indus Holding	4,421	174,630	0.18
Oeneo	5,855	60,307	0.06
Semperit Holding	2,407	31,339	0.03
Uponor	10,724	102,361	0.10
<b>事務機器(0.20%)</b>			
Datalogic	3,641	63,426	0.06
Neopost	7,420	139,496	0.14
<b>石油・ガス(0.18%)</b>			
Etablissements Maurel et Prom	949	2,762	0.00
Saras	131,614	174,257	0.18
<b>石油・ガスサービス(1.87%)</b>			
CGG	135,420	223,782	0.22
Fugro - CVA	20,281	153,365	0.15
Maire Tecnimont	36,508	103,975	0.10
Saipem	131,931	577,198	0.58
SBM Offshore	37,705	640,231	0.64
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	2,399	178,965	0.18
<b>包装・容器(1.46%)</b>			
Gerresheimer	6,399	414,335	0.41
Groupe Guillin	1,698	32,228	0.03
Huhtamaki	20,531	742,401	0.74
Metsa Board	41,904	197,871	0.20
Zignago Vetro	7,651	81,407	0.08
<b>医薬品・バイオテクノロジー(4.59%)</b>			
Almirall	11,884	192,996	0.19
Amplifon	26,317	541,078	0.54
Argenx	6,333	780,226	0.78
Boiron	1,307	48,816	0.05
Cellectis	6,991	94,658	0.09
DBV Technologies	6,107	90,200	0.09
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	681	70,552	0.07
Faes Farma	61,838	256,318	0.26
Fagron	8,717	155,511	0.15
Galapagos	9,166	1,039,883	1.04
Genfit	8,320	146,598	0.15
Innate Pharma	10,574	58,897	0.06
Mithra Pharmaceuticals	3,302	85,258	0.08
MorphoSys	6,673	563,535	0.56
Oriola - Class B	31,657	63,472	0.06
Pharma Mar	33,735	60,858	0.06
Pharming Group	147,868	108,506	0.11
ProQR Therapeutics	6,142	49,080	0.05
Vilmorin & Compagnie	1,070	53,821	0.05
Virbac	869	146,166	0.15
<b>プライベート・エクイティ(0.56%)</b>			
AURELIUS Equity Opportunities & Co	4,764	198,945	0.20
Deutsche Beteiligungs	3,210	108,979	0.11
Gimv	4,095	227,272	0.22
MBB	435	30,320	0.03
<b>不動産(5.93%)</b>			
ADLER Real Estate	8,756	98,242	0.10
ADO Properties	6,275	228,284	0.23
Aedas Homes	4,295	89,766	0.09
CA Immobilien Anlagen	14,125	456,237	0.45
Citycon	16,057	147,082	0.15
Consus Real Estate	8,167	57,169	0.06
Corestate Capital Holding	2,699	81,105	0.08
Deutsche EuroShop	10,793	262,270	0.26

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU 小型株 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>不動産(5.93%)(続き)</b>			
DIC Asset	8,859	89,830	0.09
Grand City Properties	25,229	507,103	0.51
Immofinanz	18,681	428,169	0.43
LEG Immobilien	13,589	1,348,029	1.34
Metrovacesa	9,949	94,317	0.09
Montea C.V.A - REIT	2,445	184,353	0.18
Neinor Homes	18,509	198,046	0.20
Nexity	9,035	343,330	0.34
Patrizia	9,836	179,015	0.18
S Immo	10,148	193,218	0.19
TAG Immobilien	27,621	561,259	0.56
TLG Immobilien	15,561	400,696	0.40
<b>不動産投資信託(5.51%)</b>			
Aedifica - REIT	5,315	445,928	0.44
alstria office - REIT	30,750	437,880	0.44
Befimmo - REIT	4,477	226,536	0.23
Cofinimmo - REIT	4,684	534,913	0.53
Eurocommercial Properties - CVA	9,467	222,474	0.22
Green REIT - REIT	136,872	247,738	0.25
Hamborner REIT - REIT	13,239	119,283	0.12
Hibernia REIT - REIT	153,704	222,871	0.22
Immobiliare Grande Distribuzione - REIT	12,755	73,979	0.07
Inmobiliaria Colonial Socimi - REIT	55,577	544,377	0.54
Interinvest Offices & Warehouses - REIT	4,274	105,568	0.11
Irish Residential Properties REIT - REIT	75,651	127,548	0.13
Lar Espana Real Estate Socimi - REIT	18,567	126,627	0.13
Mericalys - REIT	9,003	104,525	0.10
Merlin Properties Socimi - REIT	73,988	902,654	0.90
NSI - REIT	4,172	155,407	0.15
Retail Estates - REIT	1,801	146,421	0.15
Vastned Retail - REIT	2,158	61,287	0.06
Warehouses De Pauw - CVA	3,701	547,748	0.55
Wereldhave - REIT	7,247	166,971	0.17
<b>小売(1.50%)</b>			
Ceconomy	34,571	186,476	0.18
Cewe Stiftung & Co	1,364	118,668	0.12
Fnac Darty	3,448	225,155	0.22
Hornbach Holding & Co	2,275	113,636	0.11
Maisons du Monde	9,906	207,630	0.21
OVS	34,630	52,291	0.05
Salvatore Ferragamo	14,685	308,091	0.31
Shop Apotheke Europe	2,239	77,022	0.08
Takkt	6,178	79,078	0.08
Telepizza Group	8,399	39,727	0.04
Tokmanni Group	12,131	97,291	0.10
<b>半導体(2.78%)</b>			
Aixtron	22,859	191,878	0.19
ASM International	9,961	570,367	0.57
BE Semiconductor Industries	16,007	362,398	0.36
Dialog Semiconductor	16,476	584,239	0.58
Elmos Semiconductor	2,478	54,516	0.06
Melexis	4,435	263,883	0.26
Siltronic	4,407	283,106	0.28
Soitec	4,219	406,290	0.41
X-Fab Silicon Foundries	13,211	65,394	0.07
<b>造船(0.10%)</b>			
Fincantieri	96,913	95,459	0.10
<b>ソフトウェア(2.68%)</b>			
CompuGroup Medical	4,904	348,184	0.35
InterXion Holding	15,074	1,007,183	1.00
Nemetschek	11,997	635,241	0.63
RIB Software	9,210	166,148	0.17
Rovio Entertainment	7,611	54,305	0.05

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU 小型株 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:ユーロ)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
<b>ソフトウェア(2.68%)(続き)</b>			
Software	10,299	311,030	0.31
TomTom	16,540	167,451	0.17
<b>貯蓄・倉庫保管(0.11%)</b>			
ID Logistics Group	704	109,965	0.11
<b>電気通信(2.02%)</b>			
ADVA Optical Networking	9,854	63,361	0.06
DNA	12,204	256,284	0.26
Euskaltel	17,562	143,130	0.14
Freenet	27,159	477,863	0.48
Infrastrutture Wireless Italiane	51,888	447,794	0.45
Let's GOWEX*	1,688	0	0.00
Masmovil Ibercom	15,004	294,078	0.29
Orange Belgium	6,411	111,808	0.11
Telekom Austria	35,302	234,405	0.23
<b>繊維(0.06%)</b>			
Aquafil	1,280	10,611	0.01
Sioen Industries	1,997	47,928	0.05
<b>輸送(1.57%)</b>			
bpost	21,299	177,548	0.18
Cargotec - Class B	9,168	306,028	0.30
Companhia de Distribucion Integral Logista Holdings	11,616	231,391	0.23
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles	3,693	148,828	0.15
Euronav	38,432	316,103	0.31
Exmar	8,255	46,228	0.05
Oesterreichische Post	7,331	216,631	0.22
PostNL	85,355	130,038	0.13
<b>陸運・リース(0.02%)</b>			
Sixt Leasing	2,039	22,144	0.02
<b>普通株式合計</b>		<b>99,197,673</b>	<b>98.93</b>
<b>優先株式</b>			
<b>建築資材(0.19%)</b>			
Buzzi Unicem - Rsp	10,722	132,095	0.13
STO & Co	562	55,357	0.06
<b>商業サービス(0.23%)</b>			
Sixt	3,592	230,247	0.23
<b>ヘルスケア製品(0.08%)</b>			
Draegerwerk & Co	1,542	85,427	0.08
<b>機械 - 建設・鉱業(0.08%)</b>			
Danieli & C Officine Meccaniche - Rsp	7,328	81,048	0.08
<b>機械 - 各種(0.28%)</b>			
Jungheinrich	10,259	278,019	0.28
<b>優先株式合計</b>		<b>862,193</b>	<b>0.86</b>
<b>ライツ</b>			
<b>エネルギー - 代替(0.00%)</b>			
Encavis Inh. O.N.*	16,106	0	0.00
<b>土木・建設(0.01%)</b>			
Sacyr - Rights	84,394	4,439	0.01
<b>ライツ合計</b>		<b>4,439</b>	<b>0.01</b>

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI EMU 小型株 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:ユーロ) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
ワラント			
土木・建設(0.00%)			
Abengoa	55,998	560	0.00
ワラント合計		560	0.00
投資合計(取得原価 103,238,148ユーロ)		100,064,865	99.80
その他の純資産		202,789	0.20
純資産合計		100,267,654	100.00

\*0.5未満、0.5ユーロ未満の投資は、端数切捨てによりゼロとしている。

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](#)

## UBS ETF – MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>普通株式</b>			
<b>農業 (0.09%)</b>			
Golden Agri-Resources	727,500	155,937	0.09
<b>航空 (0.20%)</b>			
Singapore Airlines	50,700	347,381	0.20
<b>アパレル (0.11%)</b>			
Yue Yuen Industrial Holdings	71,500	195,853	0.11
<b>銀行 (23.06%)</b>			
Australia & New Zealand Banking Group	280,210	5,547,140	3.19
Bank of East Asia	132,224	369,804	0.21
Bank of Queensland	38,188	255,389	0.15
Bendigo & Adelaide Bank	47,625	387,013	0.22
BOC Hong Kong Holdings	364,500	1,434,672	0.82
Commonwealth Bank of Australia	173,616	10,085,503	5.79
DBS Group Holdings	175,463	3,366,732	1.93
Hang Seng Bank	75,200	1,872,179	1.08
National Australia Bank	272,335	5,106,488	2.93
Oversea-Chinese Banking	311,744	2,626,765	1.51
United Overseas Bank	122,799	2,371,660	1.36
Westpac Banking	338,137	6,729,477	3.87
<b>飲料 (0.83%)</b>			
Coca-Cola Amatil	50,140	359,598	0.21
Treasury Wine Estates	70,205	735,054	0.42
Vitasoy International Holdings	74,000	355,674	0.20
<b>建築資材 (0.72%)</b>			
Boral	113,122	406,443	0.23
Fletcher Building	84,428	275,024	0.16
James Hardie Industries - CDI	43,133	566,023	0.33
<b>化学 (0.22%)</b>			
Incitec Pivot	161,974	387,599	0.22
<b>商業サービス (2.37%)</b>			
Brambles	156,146	1,411,332	0.81
Transurban Group	262,233	2,712,484	1.56
<b>コンピュータ (0.31%)</b>			
Computershare	47,619	541,684	0.31
<b>流通・卸売 (0.14%)</b>			
Jardine Cycle & Carriage	9,388	251,397	0.14
<b>各種金融サービス (4.85%)</b>			
ASX	18,865	1,090,456	0.63
Hong Kong Exchanges & Clearing	116,542	4,114,212	2.36
Macquarie Group	31,646	2,784,609	1.60
Singapore Exchange	78,000	456,602	0.26
<b>電気 (3.23%)</b>			
AGL Energy	63,895	897,215	0.51
AusNet Services	185,893	244,594	0.14
CLP Holdings	160,500	1,770,893	1.02
HK Electric Investments & HK Electric Investments	264,500	270,848	0.16
Meridian Energy	128,365	409,527	0.23
Origin Energy	171,483	879,672	0.50
Power Assets Holdings	135,500	974,733	0.56
Sembcorp Industries	103,500	184,364	0.11
<b>電子機器 (0.18%)</b>			
Venture	26,500	319,069	0.18
<b>土木・建設 (1.89%)</b>			
Auckland International Airport	93,734	620,121	0.36
CIMIC Group	9,309	292,464	0.17

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>土木・建設 (1.89%) (続き)</b>			
CK Infrastructure Holdings	64,500	525,907	0.30
Lendlease Group	55,443	505,793	0.29
SATS	66,700	257,344	0.15
Singapore Technologies Engineering	156,900	480,111	0.27
Sydney Airport	109,084	615,459	0.35
<b>娯楽 (1.30%)</b>			
Aristocrat Leisure	56,178	1,211,072	0.70
Genting Singapore	623,400	423,909	0.24
Tabcorp Holdings	199,512	623,034	0.36
<b>食品 (5.25%)</b>			
a2 Milk	71,158	701,127	0.40
Coles Group	110,903	1,038,979	0.60
Dairy Farm International Holdings	33,300	238,095	0.14
Wesfarmers	111,114	2,819,549	1.62
WH Group	937,000	949,893	0.54
Wilmar International	189,100	517,144	0.30
Woolworths Group	123,260	2,874,319	1.65
<b>ガス (1.27%)</b>			
Hong Kong & China Gas	996,623	2,209,473	1.27
<b>手工具・機械工具 (0.59%)</b>			
Techtronic Industries	134,000	1,025,690	0.59
<b>ヘルスケア製品 (0.81%)</b>			
Cochlear	5,646	819,517	0.47
Fisher & Paykel Healthcare	56,336	584,976	0.34
<b>ヘルスケア・サービス (1.06%)</b>			
Ramsay Health Care	13,808	699,988	0.40
Ryman Healthcare	40,025	315,873	0.18
Sonic Healthcare	43,717	831,385	0.48
<b>持株会社 - 各種事業 (3.97%)</b>			
CK Hutchison Holdings	264,452	2,606,439	1.50
Jardine Matheson Holdings	21,500	1,354,930	0.78
Jardine Strategic Holdings	21,500	819,795	0.47
Keppel	140,200	690,145	0.40
NWS Holdings	156,055	320,799	0.18
Swire Pacific - Class A	49,500	608,256	0.35
Washington H Soul Pattinson & Co	11,898	183,604	0.10
Wharf Holdings	122,900	325,636	0.19
<b>保険 (10.19%)</b>			
AIA Group	1,185,000	12,779,040	7.34
AMP	291,923	434,297	0.25
Challenger	54,299	253,013	0.14
Insurance Australia Group	227,490	1,318,636	0.76
Medibank Pvt	275,400	674,484	0.39
QBE Insurance Group	130,289	1,081,620	0.62
Suncorp Group	127,068	1,201,119	0.69
<b>インターネット (0.28%)</b>			
SEEK	32,441	481,717	0.28
<b>鉄・鉄鋼 (0.74%)</b>			
BlueScope Steel	51,877	438,676	0.25
Fortescue Metals Group	134,964	854,293	0.49
<b>レジャー (0.09%)</b>			
Flight Centre Travel Group	5,124	149,404	0.09
<b>宿泊施設 (2.60%)</b>			
City Developments	44,500	311,479	0.18
Crown Resorts	35,760	312,427	0.18
Galaxy Entertainment Group	212,000	1,428,710	0.82
Melco Resorts & Entertainment - ADR	20,063	435,768	0.25

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>宿泊施設 (2.60%) (続き)</b>			
MGM China Holdings	96,400	163,865	0.09
Sands China	238,400	1,139,743	0.66
Shangri-La Asia	124,500	156,970	0.09
SJM Holdings	193,000	219,618	0.13
Wynn Macau	157,600	353,024	0.20
<b>メディア (0.16%)</b>			
Singapore Press Holdings	159,300	287,292	0.16
<b>鉱業 (8.15%)</b>			
Alumina	251,296	410,888	0.24
BHP Group	288,676	8,338,126	4.79
Newcrest Mining	75,013	1,681,860	0.97
Rio Tinto	36,231	2,638,109	1.51
South32	503,291	1,123,126	0.64
<b>その他製造 (0.30%)</b>			
Orica	37,024	526,647	0.30
<b>石油・ガス (2.47%)</b>			
Caltex Australia	24,296	421,980	0.24
Oil Search	134,176	665,697	0.38
Santos	174,134	865,166	0.50
Woodside Petroleum	91,897	2,344,810	1.35
<b>石油・ガスサービス (0.18%)</b>			
WorleyParsons	30,704	316,949	0.18
<b>医薬品・バイオテクノロジー (4.10%)</b>			
BeiGene - ADR	3,463	429,239	0.25
CSL	44,461	6,708,108	3.85
<b>パイプライン (0.50%)</b>			
APA Group	114,931	871,051	0.50
<b>不動産 (6.75%)</b>			
CapitalLand	249,800	651,757	0.37
CK Asset Holdings	252,952	1,979,906	1.14
Hang Lung Properties	197,000	468,513	0.27
Henderson Land Development	143,003	788,004	0.45
Hongkong Land Holdings	112,300	723,212	0.42
Hysan Development	63,438	327,645	0.19
Kerry Properties	63,500	266,598	0.15
New World Development	599,819	938,213	0.54
REA Group	5,125	345,405	0.20
Sino Land	295,598	495,659	0.28
Sun Hung Kai Properties	156,113	2,647,676	1.52
Swire Properties	113,800	459,570	0.26
UOL Group	43,560	243,082	0.14
Wharf Real Estate Investment	119,900	844,863	0.49
Wheelock & Co	80,000	573,440	0.33
<b>不動産投資信託 (6.51%)</b>			
Ascendas Real Estate Investment Trust - REIT	244,340	563,466	0.32
CapitalLand Commercial Trust - REIT	270,098	433,211	0.25
CapitalLand Mall Trust - REIT	254,700	495,111	0.28
Dexus - REIT	105,654	962,372	0.55
Goodman Group - REIT	159,186	1,678,983	0.96
GPT Group - REIT	189,619	818,350	0.47
Link REIT - REIT	206,500	2,537,472	1.46
Mirvac Group - REIT	394,570	866,664	0.50
Scentre Group - REIT	527,268	1,420,840	0.82
Stockland - REIT	236,218	691,244	0.40
Suntec Real Estate Investment Trust - REIT	204,300	292,947	0.17
Vicinity Centres - REIT	333,241	572,937	0.33
<b>小売 (0.18%)</b>			
Domino's Pizza Enterprises	5,884	155,419	0.09
Harvey Norman Holdings	54,994	157,070	0.09

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>半導体 (0.18%)</b>			
ASM Pacific Technology	30,900	316,416	0.18
<b>造船 (0.16%)</b>			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	243,800	275,704	0.16
<b>電気通信 (1.73%)</b>			
HKT Trust	375,160	595,454	0.34
PCCW	422,893	244,128	0.14
Singapore Telecommunications	168,000	434,606	0.25
Spark New Zealand	177,488	476,839	0.27
Telstra	411,921	1,112,902	0.64
TPG Telecom	34,654	156,611	0.09
<b>輸送 (1.25%)</b>			
Aurizon Holdings	197,368	747,916	0.43
ComfortDelGro	214,200	421,133	0.24
MTR	150,847	1,015,623	0.58
<b>普通株式合計</b>		<b>172,355,837</b>	<b>98.97</b>
<b>公認の証券取引所に上場していない譲渡可能証券</b>			
<b>普通株式</b>			
<b>電気通信 (0.94%)</b>			
Singapore Telecommunications - NPV	636,500	1,646,587	0.94
<b>普通株式合計</b>		<b>1,646,587</b>	<b>0.94</b>
<b>投資合計 (取得原価 159,443,429米ドル)</b>		<b>174,002,424</b>	<b>99.91</b>
<b>その他の純資産</b>		<b>150,884</b>	<b>0.09</b>
<b>純資産合計</b>		<b>174,153,308</b>	<b>100.00</b>

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI スイス 20/35 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在（表示通貨：スイスフラン）（未監査）  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (スイスフラン)	純資産比率 (%)
<b>普通株式</b>			
<b>銀行 (5.90%)</b>			
Credit Suisse Group - Registered	1,904,310	22,289,949	2.36
UBS Group - Registered	2,872,927	33,325,953	3.54
<b>建築資材 (4.84%)</b>			
Geberit - Registered	27,603	12,586,968	1.33
LafargeHolcim - Registered	361,773	17,245,719	1.83
Sika - Registered	95,037	15,833,164	1.68
<b>化学 (2.73%)</b>			
Clariant - Registered	148,457	2,946,129	0.31
EMS-Chemie Holding - Registered	6,087	3,856,115	0.41
Givaudan - Registered	6,880	18,961,280	2.01
<b>商業サービス (1.78%)</b>			
Adecco Group - Registered	117,657	6,901,760	0.73
SGS - Registered	3,989	9,920,643	1.05
<b>各種金融サービス (1.90%)</b>			
Julius Baer Group	166,706	7,245,043	0.77
Partners Group Holding	13,933	10,686,611	1.13
<b>食品 (26.04%)</b>			
Barry Callebaut - Registered	1,611	3,154,338	0.34
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	784	5,570,320	0.59
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Registered	78	6,193,200	0.66
Nestle - Registered	2,281,399	230,558,183	24.45
<b>手工具・機械工具 (1.03%)</b>			
Schindler Holding	30,289	6,581,800	0.70
Schindler Holding - Registered	14,708	3,135,745	0.33
<b>ヘルスケア製品 (5.68%)</b>			
Alcon	322,639	19,448,679	2.06
Lonza Group - Registered	55,459	18,268,195	1.94
Sonova Holding - Registered	41,488	9,202,038	0.98
Straumann Holding - Registered	7,667	6,604,354	0.70
<b>保険 (8.43%)</b>			
Baloise Holding - Registered	36,417	6,292,858	0.67
Swiss Life Holding - Registered	25,475	12,324,805	1.30
Swiss Re	227,282	22,555,466	2.39
Zurich Insurance Group	112,825	38,349,217	4.07
<b>投資会社 (0.23%)</b>			
Pargesa Holding	28,269	2,127,242	0.23
<b>機械 - 建設・鉱業 (2.85%)</b>			
ABB - Registered	1,372,879	26,894,699	2.85
<b>医薬品・バイオテクノロジー (31.03%)</b>			
Novartis - Registered	1,614,949	144,053,451	15.28
Roche Holding	523,307	143,726,267	15.24
Vifor Pharma	34,005	4,796,405	0.51
<b>不動産 (0.51%)</b>			
Swiss Prime Site - Registered	56,367	4,805,287	0.51
<b>小売 (4.57%)</b>			
Compagnie Financiere Richemont - Registered	388,701	32,199,991	3.41
Dufry - Registered	31,892	2,636,831	0.28
Swatch Group	21,941	6,132,509	0.65
Swatch Group - Registered	40,848	2,158,817	0.23
<b>ソフトウェア (0.89%)</b>			
Temenos - Registered	47,879	8,362,067	0.89
<b>電気通信 (1.00%)</b>			
Swisscom - Registered	19,175	9,397,667	1.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI スイス 20/35 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:スイスフラン)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (スイスフラン)	純資産比率 (%)
<b>輸送(0.62%)</b>			
Kuehne + Nagel International - Registered	40,242	5,831,066	0.62
<b>普通株式合計</b>		<b>943,160,831</b>	<b>100.03</b>
<b>投資合計(取得原価 837,447,364スイスフラン)</b>		<b>943,160,831</b>	<b>100.03</b>
<b>その他の純負債</b>		<b>(270,361)</b>	<b>(0.03)</b>
<b>純資産合計</b>		<b>942,890,470</b>	<b>100.00</b>
<b>先渡為替予約</b>			
<b>買建</b>	<b>売建</b>	<b>期日</b>	<b>未実現評価益/ (評価損) スイスフラン</b>
GBP 1,180,284	CHF 1,483,000	2019年7月2日	(18,406)
GBP 25,378,237	CHF 32,134,000	2019年7月2日	(642,585)
GBP 5,266,928	CHF 6,669,000	2019年7月2日	(133,360)
SGD 1,795,461	CHF 1,309,000	2019年7月2日	(15,105)
<b>先渡為替予約合計</b>			<b>(809,456)</b>
			<b>(0.09)</b>

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在（表示通貨：英ポンド）（未監査）  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (英ポンド)	純資産比率 (%)
<b>普通株式</b>			
<b>広告 (0.67%)</b>			
WPP	283,066	2,802,920	0.67
<b>航空宇宙・防衛 (1.84%)</b>			
BAE Systems	717,786	3,555,912	0.85
Meggitt	175,766	921,014	0.22
Rolls-Royce Holdings	386,338	3,246,784	0.77
<b>農業 (4.35%)</b>			
British American Tobacco	518,649	14,257,661	3.40
Imperial Brands	216,156	3,991,969	0.95
<b>航空 (0.09%)</b>			
easyJet	38,068	362,864	0.09
<b>アパレル (0.41%)</b>			
Burberry Group	92,422	1,720,898	0.41
<b>銀行 (12.50%)</b>			
Barclays	3,872,656	5,801,239	1.38
HSBC Holdings	4,538,820	29,815,509	7.10
Investec	153,657	785,187	0.19
Lloyds Banking Group	16,136,277	9,131,519	2.18
Royal Bank of Scotland Group	1,079,082	2,371,822	0.56
Standard Chartered	637,845	4,555,489	1.09
<b>飲料 (4.73%)</b>			
Coca-Cola HBC	44,768	1,330,505	0.32
Diageo	547,096	18,513,729	4.41
<b>化学 (0.71%)</b>			
Croda International	29,617	1,516,390	0.36
Johnson Matthey	44,428	1,479,008	0.35
<b>商業サービス (4.81%)</b>			
Ashtead Group	107,377	2,420,278	0.58
Experian	206,510	4,923,198	1.17
G4S	352,967	734,171	0.17
Intertek Group	36,847	2,027,322	0.48
Relx	443,968	8,477,569	2.02
Rentokil Initial	407,251	1,618,823	0.39
<b>化粧品・パーソナルケア (2.93%)</b>			
Unilever	251,002	12,285,293	2.93
<b>流通・卸売 (1.08%)</b>			
Bunzl	75,626	1,570,752	0.37
Ferguson	52,964	2,965,984	0.71
<b>各種金融サービス (1.82%)</b>			
Hargreaves Lansdown	64,687	1,241,343	0.30
London Stock Exchange Group	70,970	3,893,414	0.93
Schroders	28,106	857,233	0.20
Standard Life Aberdeen	562,689	1,657,682	0.39
<b>電気 (0.62%)</b>			
SSE	231,463	2,597,015	0.62
<b>電子機器 (0.41%)</b>			
Halma	85,756	1,732,271	0.41
<b>娯楽 (0.38%)</b>			
GVC Holdings	133,056	867,259	0.20
Merlin Entertainments	165,772	744,482	0.18
<b>食品 (4.02%)</b>			
Associated British Foods	81,133	1,998,306	0.48
Compass Group	358,633	6,767,405	1.61
J Sainsbury	407,713	798,913	0.19

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:英ポンド)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (英ポンド)	純資産比率 (%)
<b>食品 (4.02%) (続き)</b>			
Ocado Group	99,339	1,159,286	0.28
Tesco	2,227,614	5,050,001	1.20
Wm Morrison Supermarkets	532,155	1,071,760	0.26
<b>林産品・紙製品 (0.35%)</b>			
Mondi	82,413	1,475,193	0.35
<b>ガス (1.76%)</b>			
Centrica	1,270,845	1,115,548	0.26
National Grid	751,892	6,284,313	1.50
<b>ヘルスケア製品 (0.80%)</b>			
Smith & Nephew	196,613	3,352,252	0.80
<b>ヘルスケア・サービス (0.12%)</b>			
NMC Health	21,670	520,730	0.12
<b>住宅建設 (1.18%)</b>			
Barratt Developments	225,639	1,292,009	0.31
Berkeley Group Holdings	27,194	1,014,608	0.24
Persimmon	72,677	1,451,360	0.35
Taylor Wimpey	753,214	1,188,195	0.28
<b>家庭用品 (2.37%)</b>			
Reckitt Benckiser Group	159,968	9,940,411	2.37
<b>保険 (5.24%)</b>			
Admiral Group	42,765	944,251	0.22
Aviva	882,878	3,677,187	0.88
Direct Line Insurance Group	307,157	1,019,147	0.24
Legal & General Group	1,351,144	3,641,333	0.87
Prudential	587,071	10,074,138	2.40
RSA Insurance Group	230,523	1,329,657	0.32
St James's Place	119,877	1,316,250	0.31
<b>インターネット (0.28%)</b>			
Auto Trader Group	211,038	1,156,066	0.28
<b>投資会社 (0.47%)</b>			
Melrose Industries	1,099,717	1,988,838	0.47
<b>鉄・鉄鋼 (0.18%)</b>			
Evrast	114,081	758,867	0.18
<b>レジャー (0.49%)</b>			
Carnival	37,256	1,296,136	0.31
TUI	100,039	772,701	0.18
<b>宿泊施設 (0.93%)</b>			
InterContinental Hotels Group	39,062	2,020,287	0.48
Whitbread	40,931	1,894,696	0.45
<b>機械 - 各種 (0.58%)</b>			
Spirax-Sarco Engineering	16,653	1,529,578	0.37
Weir Group	57,645	891,480	0.21
<b>メディア (1.12%)</b>			
Informa	284,919	2,379,074	0.57
ITV	826,539	892,662	0.21
Pearson	174,665	1,431,205	0.34
<b>鉱業 (8.51%)</b>			
Anglo American	239,372	5,372,704	1.28
Antofagasta	88,736	824,890	0.20
BHP Group	477,706	9,625,776	2.29
Fresnillo	47,548	413,763	0.10
Glencore	2,518,152	6,883,368	1.64
Rio Tinto	258,026	12,592,959	3.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI 英国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在（表示通貨：英ポンド）（未監査）  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (英ポンド)	純資産比率 (%)		
<b>その他製造 (0.34%)</b>					
Smiths Group	89,689	1,403,633	0.34		
<b>石油・ガス (17.72%)</b>					
BP	4,584,725	25,151,802	5.99		
DCC	22,380	1,571,076	0.37		
Royal Dutch Shell - Class A	1,001,309	25,758,674	6.14		
Royal Dutch Shell - Class B	848,025	21,887,525	5.22		
<b>石油・ガスサービス (0.17%)</b>					
John Wood Group	159,978	723,101	0.17		
<b>医薬品・バイオテクノロジー (8.62%)</b>					
AstraZeneca	286,419	18,439,655	4.39		
GlaxoSmithKline	1,124,532	17,729,372	4.23		
<b>プライベート・エクイティ (0.58%)</b>					
3i Group	219,198	2,440,770	0.58		
<b>不動産投資信託 (1.01%)</b>					
British Land - REIT	205,776	1,107,898	0.26		
Land Securities Group - REIT	159,938	1,332,603	0.32		
Segro - REIT	245,356	1,791,590	0.43		
<b>小売 (0.88%)</b>					
Kingfisher	486,646	1,045,802	0.25		
Marks & Spencer Group	441,096	929,389	0.22		
Next	31,134	1,720,465	0.41		
<b>ソフトウェア (0.87%)</b>					
Micro Focus International	80,373	1,658,899	0.40		
Sage Group	247,505	1,985,980	0.47		
<b>電気通信 (2.76%)</b>					
BT Group	1,913,064	3,758,405	0.90		
Vodafone Group	6,035,119	7,804,616	1.86		
<b>水道 (0.56%)</b>					
Severn Trent	54,934	1,125,048	0.27		
United Utilities Group	154,605	1,210,248	0.29		
<b>普通株式合計</b>		<b>416,558,362</b>	<b>99.26</b>		
<b>投資合計 (取得原価 394,942,630英ポンド)</b>		<b>416,558,362</b>	<b>99.26</b>		
<b>その他の純資産</b>		<b>3,099,056</b>	<b>0.74</b>		
<b>純資産合計</b>		<b>419,657,418</b>	<b>100.00</b>		
<b>先渡為替予約</b>					
<b>買建</b>	<b>売建</b>	<b>期日</b>	<b>未実現評価益/ (評価損) 英ポンド</b>	<b>純資産比率 (%)</b>	
SGD 1,936,329	GBP 1,115,000	2019年7月2日	9,531	0.00	
<b>先渡為替予約合計</b>			<b>9,531</b>	<b>0.00</b>	
<b>先物契約</b>					
<b>原契約</b>	<b>取引相手</b>	<b>エクスポージャー 総額</b>	<b>数量</b>	<b>未実現評価益/ (評価損) 英ポンド</b>	<b>純資産比率 (%)</b>
FTSE 100 Index Futures 20/09/2019	UBS AG LONDON	2,800,220	38	31,460	0.01
<b>先物契約合計</b>		<b>2,800,220</b>	<b>38</b>	<b>31,460</b>	<b>0.01</b>

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>普通株式</b>			
<b>広告(0.11%)</b>			
Interpublic Group of Companies	8,301	187,520	0.03
Omnicom Group	5,115	419,174	0.08
<b>航空宇宙・防衛(2.44%)</b>			
Arconic	8,559	220,993	0.04
Boeing	11,494	4,183,931	0.75
General Dynamics	5,081	923,827	0.17
HEICO	786	105,175	0.02
HEICO - Class A	1,658	171,388	0.03
L3 Technologies	1,832	449,151	0.08
L3Harris Technologies	2,419	457,506	0.08
Lockheed Martin	5,424	1,971,841	0.35
Northrop Grumman	3,531	1,140,901	0.20
Raytheon	6,144	1,068,319	0.19
Spirit AeroSystems Holdings - Class A	2,005	163,147	0.03
TransDigm Group	1,054	509,925	0.09
United Technologies	17,399	2,265,350	0.41
<b>農業(0.94%)</b>			
Altria Group	40,015	1,894,710	0.34
Archer-Daniels-Midland	12,631	515,345	0.09
Bunge	3,477	193,704	0.03
Philip Morris International	33,850	2,658,240	0.48
<b>航空(0.10%)</b>			
American Airlines Group	2,781	90,688	0.02
Delta Air Lines	3,176	180,238	0.03
Southwest Airlines	3,428	174,074	0.03
United Continental Holdings	1,155	101,120	0.02
<b>アパレル(0.63%)</b>			
Hanesbrands	6,114	105,283	0.02
NIKE - Class B	27,329	2,294,269	0.41
PVH	1,554	147,071	0.03
Ralph Lauren	1,039	118,020	0.02
Under Armour - Class A	3,321	84,187	0.01
Under Armour - Class C	4,844	107,537	0.02
VF	7,422	648,312	0.12
<b>自動車製造(0.54%)</b>			
Ford Motor	82,008	838,942	0.15
General Motors	26,926	1,037,458	0.19
PACCAR	7,380	528,851	0.09
Tesla	2,765	617,867	0.11
<b>自動車部品・装置(0.19%)</b>			
Aptiv	5,466	441,817	0.08
Autoliv	1,783	125,719	0.02
BorgWarner	4,044	169,767	0.03
Lear	1,336	186,065	0.03
WABCO Holdings	986	130,743	0.03
<b>銀行(6.28%)</b>			
Bank of America	198,313	5,751,077	1.03
Bank of New York Mellon	18,358	810,506	0.15
BB&T	16,109	791,435	0.14
Capital One Financial	9,743	884,080	0.16
CIT Group	2,416	126,937	0.02
Citigroup	50,288	3,521,669	0.63
Citizens Financial Group	10,401	367,779	0.07
Comerica	3,360	244,070	0.04
East West Bancorp	2,636	123,286	0.02
Fifth Third Bancorp	17,605	491,180	0.09
First Republic Bank	3,425	334,451	0.06
Goldman Sachs Group	7,229	1,479,053	0.26
Huntington Bancshares	22,444	310,176	0.06

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>銀行 (6.28%) (続き)</b>			
JPMorgan Chase & Co	70,348	7,864,907	1.41
KeyCorp	23,379	414,977	0.07
M&T Bank	2,846	484,019	0.09
Morgan Stanley	28,040	1,228,432	0.22
Northern Trust	4,569	411,210	0.07
PNC Financial Services Group	9,915	1,361,131	0.24
Regions Financial	21,728	324,616	0.06
Signature Bank	1,393	168,330	0.03
State Street	8,088	453,413	0.08
SunTrust Banks	9,088	571,181	0.10
SVB Financial Group	1,244	279,390	0.05
US Bancorp	33,230	1,741,252	0.31
Wells Fargo & Co	93,439	4,421,534	0.79
Zions Bancorp	3,217	147,918	0.03
<b>飲料 (1.83%)</b>			
Brown-Forman - Class B	6,683	370,438	0.06
Coca-Cola	87,113	4,435,794	0.79
Constellation Brands - Class A	3,687	726,118	0.13
Molson Coors Brewing - Class B	3,780	211,680	0.04
Monster Beverage	8,463	540,193	0.10
PepsiCo	30,275	3,969,961	0.71
<b>建築資材 (0.39%)</b>			
Fortune Brands Home & Security	2,623	149,852	0.03
Johnson Controls International	16,863	696,610	0.12
Lennox International	891	245,025	0.04
Martin Marietta Materials	1,317	303,055	0.05
Masco	6,541	256,669	0.05
Owens Corning	2,443	142,183	0.03
Vulcan Materials	2,871	394,217	0.07
<b>化学 (1.78%)</b>			
Air Products & Chemicals	4,815	1,089,972	0.20
Albemarle	2,368	166,731	0.03
Axalta Coating Systems	4,327	128,815	0.02
Celanese - Class A	2,685	289,443	0.05
CF Industries Holdings	5,383	251,440	0.05
Chemours	3,454	82,896	0.01
Corteva	16,501	487,935	0.09
Dow	16,473	812,284	0.15
DuPont de Nemours	16,435	1,233,775	0.22
Eastman Chemical	3,013	234,502	0.04
FMC	3,094	256,647	0.05
International Flavors & Fragrances	2,282	331,095	0.06
Linde	11,778	2,365,022	0.42
LyondellBasell Industries - Class A	6,569	565,788	0.10
Mosaic	7,172	179,515	0.03
PPG Industries	5,180	604,558	0.11
Sherwin-Williams	1,763	807,965	0.14
Westlake Chemical	570	39,592	0.01
<b>商業サービス (2.67%)</b>			
Amerco	332	125,679	0.02
Automatic Data Processing	9,377	1,550,299	0.28
Cintas	1,824	432,817	0.08
CoStar Group	776	429,951	0.08
Ecolab	5,754	1,136,070	0.20
Equifax	2,453	331,744	0.06
FleetCor Technologies	1,932	542,602	0.10
Gartner	1,931	310,775	0.06
Global Payments	3,327	532,753	0.10
H&R Block	4,355	127,602	0.02
IHS Markit	8,342	531,552	0.09
ManpowerGroup	1,492	144,127	0.03
MarketAxess Holdings	782	251,350	0.04
Moody's	3,546	692,569	0.12
Nielsen Holdings	6,913	156,234	0.03

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>商業サービス (2.67%) (続き)</b>			
Okta	2,283	281,973	0.05
PayPal Holdings	24,126	2,761,462	0.49
Robert Half International	2,530	144,235	0.03
Rollins	2,486	89,173	0.02
S&P Global	5,290	1,205,009	0.22
Sabre	5,781	128,338	0.02
Square - Class A	7,307	529,977	0.09
Total System Services	3,814	489,222	0.09
TransUnion	4,034	296,539	0.05
United Rentals	1,743	231,174	0.04
Verisk Analytics	3,444	504,408	0.09
Western Union	9,791	194,743	0.03
Worldpay - Class A	6,481	794,247	0.14
<b>コンピュータ (5.23%)</b>			
Accenture - Class A	13,801	2,550,011	0.46
Apple	101,441	20,077,203	3.59
Cognizant Technology Solutions - Class A	12,464	790,093	0.14
Dell Technologies - Class C	3,367	171,043	0.03
DXC Technology	6,187	341,213	0.06
EPAM Systems	1,021	176,735	0.03
Fortinet	3,430	263,527	0.05
Hewlett Packard Enterprise	30,937	462,508	0.08
HP	33,925	705,301	0.13
International Business Machines	19,004	2,620,651	0.47
Leidos Holdings	2,654	211,922	0.04
NetApp	4,917	303,379	0.05
Seagate Technology	5,700	268,584	0.05
Western Digital	6,465	307,411	0.05
<b>化粧品・パーソナルケア (1.44%)</b>			
Colgate-Palmolive	17,549	1,257,737	0.23
Coty - Class A	6,025	80,735	0.01
Estee Lauder Companies - Class A	4,582	839,010	0.15
Procter & Gamble	53,637	5,881,297	1.05
<b>流通・卸売 (0.23%)</b>			
Copart	4,219	315,328	0.06
Fastenal	12,284	400,335	0.07
HD Supply Holdings	3,803	153,185	0.03
LKQ	6,003	159,740	0.03
WW Grainger	894	239,798	0.04
<b>各種金融サービス (4.13%)</b>			
Affiliated Managers Group	1,247	114,899	0.02
Alliance Data Systems	1,175	164,653	0.03
Ally Financial	8,649	268,032	0.05
American Express	15,530	1,917,023	0.34
Ameriprise Financial	3,109	451,302	0.08
BlackRock	2,504	1,175,127	0.21
Cboe Global Markets	2,538	263,013	0.05
Charles Schwab	25,563	1,027,377	0.18
CME Group	7,788	1,511,729	0.27
Discover Financial Services	7,261	563,381	0.10
E*TRADE Financial	5,841	260,509	0.05
Eaton Vance	2,180	94,023	0.02
Franklin Resources	6,161	214,403	0.04
Intercontinental Exchange	12,508	1,074,937	0.19
Invesco	7,213	147,578	0.03
Jefferies Financial Group	4,744	91,227	0.01
Mastercard - Class A	19,630	5,192,724	0.93
Nasdaq	2,697	259,370	0.05
Raymond James Financial	2,541	214,842	0.04
SEI Investments	2,783	156,126	0.03
Synchrony Financial	12,845	445,336	0.08
T Rowe Price Group	5,214	572,028	0.10
TD Ameritrade Holding	6,479	323,432	0.06
Visa - Class A	37,803	6,560,711	1.17

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>電気(3.03%)</b>			
AES	15,574	261,020	0.05
Alliant Energy	4,766	233,915	0.04
Ameren	5,222	392,224	0.07
American Electric Power	10,583	931,410	0.17
CenterPoint Energy	11,350	324,951	0.06
CMS Energy	6,562	380,005	0.07
Consolidated Edison	6,754	592,191	0.11
Dominion Energy	17,318	1,339,028	0.24
DTE Energy	3,862	493,873	0.09
Duke Energy	16,010	1,412,722	0.25
Edison International	6,703	451,849	0.08
Energy	4,317	444,349	0.08
Evergy	5,393	324,389	0.06
Eversource Energy	7,044	533,654	0.10
Exelon	21,166	1,014,698	0.18
FirstEnergy	11,536	493,856	0.09
NextEra Energy	10,240	2,097,766	0.37
NRG Energy	6,469	227,191	0.04
OGE Energy	3,764	160,196	0.03
Pinnacle West Capital	2,480	233,343	0.04
PPL	15,568	482,764	0.09
Public Service Enterprise Group	10,555	620,845	0.11
Sempra Energy	5,746	789,730	0.14
Southern	22,508	1,244,242	0.22
Vistra Energy	8,203	185,716	0.03
WEC Energy Group	6,992	582,923	0.10
Xcel Energy	11,095	660,042	0.12
<b>電気部品・設備(0.26%)</b>			
Acuity Brands	1,078	148,667	0.03
AMETEK	4,758	432,217	0.08
Emerson Electric	12,869	858,619	0.15
<b>電子機器(1.51%)</b>			
Agilent Technologies	6,904	515,522	0.09
Allegion	2,307	255,039	0.05
Amphenol - Class A	6,521	625,625	0.11
Arrow Electronics	2,036	145,106	0.03
Corning	17,357	576,773	0.10
Flex	12,795	122,448	0.02
FLIR Systems	2,327	125,891	0.02
Fortive	6,739	549,363	0.10
Garmin	2,863	228,467	0.04
Honeywell International	15,873	2,771,267	0.50
Keysight Technologies	3,755	337,236	0.06
Mettler-Toledo International	571	479,640	0.09
PerkinElmer	2,512	242,006	0.04
Sensata Technologies Holding	3,337	163,513	0.03
TE Connectivity	7,110	680,996	0.12
Trimble	5,667	255,638	0.05
Waters	1,562	336,205	0.06
<b>土木・建設(0.07%)</b>			
Fluor	2,984	100,531	0.02
Jacobs Engineering Group	3,174	267,854	0.05
<b>娯楽(0.07%)</b>			
Live Nation Entertainment	3,251	215,379	0.04
Vail Resorts	740	165,153	0.03
<b>環境管理(0.38%)</b>			
Pentair	3,477	129,345	0.02
Republic Services	4,924	426,615	0.08
Waste Connections	5,456	521,485	0.09
Waste Management	9,228	1,064,634	0.19

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>食品 (1.25%)</b>			
Aramark	4,973	179,326	0.03
Campbell Soup	2,982	119,489	0.02
Conagra Brands	10,639	282,146	0.05
General Mills	12,666	665,218	0.12
Hershey	3,231	433,051	0.08
Hormel Foods	6,858	278,023	0.05
Ingredion	1,463	120,683	0.02
JM Smucker	2,682	308,939	0.05
Kellogg	5,052	270,636	0.05
Kraft Heinz	14,935	463,582	0.08
Kroger	17,684	383,920	0.07
Lamb Weston Holdings	3,274	207,441	0.04
McCormick & Co - Non-Voting Shares	2,514	389,695	0.07
Mondelez International - Class A	31,294	1,686,747	0.30
Sysco	10,197	721,132	0.13
Tyson Foods - Class A	6,197	500,346	0.09
<b>林産品・紙製品 (0.07%)</b>			
International Paper	8,506	368,480	0.07
<b>ガス (0.12%)</b>			
Atmos Energy	2,769	292,296	0.05
NiSource	7,832	225,561	0.04
UGI	3,302	176,360	0.03
<b>手工具・機械工具 (0.12%)</b>			
Snap-on	1,057	175,081	0.03
Stanley Black & Decker	3,242	468,826	0.09
<b>ヘルスケア製品 (3.88%)</b>			
Abbott Laboratories	37,527	3,156,021	0.56
ABIOMED	982	255,801	0.05
Align Technology	1,586	434,088	0.08
Baxter International	10,470	857,493	0.15
Becton Dickinson & Co	5,782	1,457,122	0.26
Boston Scientific	29,256	1,257,423	0.23
Cooper Companies	1,145	385,739	0.07
Danaher	13,468	1,924,846	0.34
DENTSPLY SIRONA	4,471	260,928	0.05
Edwards Lifesciences	4,595	848,880	0.15
Henry Schein	3,598	251,500	0.05
Hologic	5,547	266,367	0.05
IDEXX Laboratories	1,741	479,349	0.09
Intuitive Surgical	2,463	1,291,967	0.23
Medtronic	28,628	2,788,081	0.50
ResMed	3,248	396,353	0.07
Steris	1,770	263,518	0.05
Stryker	7,182	1,476,476	0.26
Teleflex	1,019	337,442	0.06
Thermo Fisher Scientific	8,631	2,534,752	0.45
Varian Medical Systems	1,772	241,222	0.04
Zimmer Biomet Holdings	4,508	530,772	0.09
<b>ヘルスケア・サービス (2.13%)</b>			
Anthem	5,489	1,549,051	0.28
Centene	9,010	472,484	0.08
Cigna	8,022	1,263,866	0.23
DaVita	3,050	171,593	0.03
HCA Healthcare	5,823	787,095	0.14
Humana	2,831	751,064	0.13
IQVIA Holdings	3,772	606,915	0.11
Laboratory of America Holdings	2,258	390,408	0.07
Quest Diagnostics	2,694	274,276	0.05
UnitedHealth Group	20,763	5,066,380	0.91
Universal Health Services - Class B	1,999	260,650	0.05
WellCare Health Plans	1,023	291,626	0.05

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>住宅建設 (0.19%)</b>			
DR Horton	7,428	320,370	0.06
Lennar - Class A	6,493	314,651	0.05
NVR	81	272,990	0.05
PulteGroup	5,341	168,882	0.03
<b>住宅用家具 (0.05%)</b>			
Leggett & Platt	2,931	112,463	0.02
Whirlpool	1,167	166,134	0.03
<b>家庭用品 (0.39%)</b>			
Avery Dennison	1,754	202,903	0.03
Church & Dwight	5,090	371,875	0.07
Clorox	2,877	440,497	0.08
Kimberly-Clark	7,568	1,008,663	0.18
Newell Brands	10,823	166,891	0.03
<b>保険 (3.91%)</b>			
Aflac	15,935	873,397	0.16
Alleghany	356	242,475	0.04
Allstate	7,071	719,050	0.13
Amcor	33,696	387,164	0.07
American Financial Group	1,823	186,803	0.03
American International Group	18,718	997,295	0.18
Aon	5,191	1,001,759	0.18
Arch Capital Group	8,382	310,805	0.06
Arthur J Gallagher & Co	3,540	310,069	0.06
Assurant	1,210	128,720	0.02
Athene Holding - Class A	3,123	134,476	0.02
AXA Equitable Holdings	5,001	104,521	0.02
Berkshire Hathaway - Class B	27,872	5,941,474	1.06
Brighthouse Financial	1,950	71,545	0.01
Chubb	9,856	1,451,690	0.26
Cincinnati Financial	3,283	340,349	0.06
Erie Indemnity	581	147,737	0.03
Everest Re Group	764	188,846	0.03
Fidelity National Financial	6,417	258,605	0.05
Hartford Financial Services Group	7,329	408,372	0.07
Lincoln National	4,345	280,035	0.05
Loews	6,402	349,997	0.06
Markel	317	345,403	0.06
Marsh & McLennan Companies	10,894	1,086,676	0.20
MetLife	17,183	853,480	0.15
Principal Financial Group	5,795	335,646	0.06
Progressive	12,572	1,004,880	0.18
Prudential Financial	8,548	863,348	0.16
Reinsurance Group of America	1,426	222,499	0.04
RenaissanceRe Holdings	773	137,602	0.03
Torchmark	2,657	237,695	0.04
Travelers Companies	5,717	854,806	0.15
Unum Group	5,105	171,273	0.03
Voya Financial	3,099	171,375	0.03
Willis Towers Watson	2,665	510,454	0.09
WR Berkley	3,310	218,228	0.04
<b>インターネット (9.31%)</b>			
Alphabet - Class A	6,470	7,005,716	1.25
Alphabet - Class C	6,793	7,342,622	1.31
Amazon.com	8,986	17,016,159	3.04
Booking Holdings	966	1,810,970	0.32
CDW	3,077	341,547	0.06
eBay	18,804	742,758	0.13
Expedia Group	2,825	375,810	0.07
F5 Networks	1,237	180,144	0.03
Facebook - Class A	51,335	9,907,655	1.77
GoDaddy - Class A	3,663	256,959	0.05
GrubHub	1,870	145,841	0.03
IAC Via InterActiveCorp	1,846	401,560	0.07
MercadoLibre	882	539,581	0.10

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>インターネット(9.31%)(続き)</b>			
Netflix	9,358	3,437,381	0.61
Palo Alto Networks	2,146	437,269	0.08
Snap	14,593	208,680	0.04
Symantec	12,611	274,415	0.05
TripAdvisor	2,141	99,107	0.02
Twitter	15,242	531,946	0.10
Uber Technologies	4,807	222,949	0.04
VeriSign	2,360	493,618	0.09
Wayfair - Class A	1,143	166,878	0.03
Zillow Group - Class C	2,242	104,006	0.02
<b>鉄・鉄鋼(0.09%)</b>			
Nucor	6,950	382,945	0.07
Steel Dynamics	4,483	135,387	0.02
<b>レジャー(0.25%)</b>			
Carnival	9,414	438,222	0.08
Harley-Davidson	3,496	125,262	0.02
Norwegian Cruise Line Holdings	4,857	260,481	0.05
Polaris Industries	1,128	102,907	0.02
Royal Caribbean Cruises	3,993	483,991	0.08
<b>宿泊施設(0.45%)</b>			
Hilton Worldwide Holdings	5,860	572,756	0.10
Las Vegas Sands	7,768	459,011	0.08
Marriott International - Class A	6,264	878,777	0.16
MGM Resorts International	11,768	336,212	0.06
Wynn Resorts	2,168	268,810	0.05
<b>機械 - 建設・鉱業(0.31%)</b>			
Caterpillar	12,549	1,710,303	0.31
<b>機械 - 各種(0.82%)</b>			
Cognex	3,924	188,273	0.03
Cummins	3,352	574,332	0.10
Deere & Co	6,531	1,082,252	0.19
Dover	3,082	308,816	0.06
Flowserve	3,184	167,765	0.03
IDEX	1,694	291,605	0.05
Middleby	1,283	174,103	0.03
Rockwell Automation	2,647	433,658	0.08
Roper Technologies	2,137	782,698	0.14
Wabtec	3,433	246,352	0.05
Xylem	4,125	345,015	0.06
<b>メディア(2.50%)</b>			
Altice USA	4,386	106,799	0.02
CBS - Class B - Non-Voting Shares	7,101	354,340	0.06
Charter Communications - Class A	3,408	1,346,774	0.24
Comcast - Class A	96,905	4,097,143	0.73
Discovery - Class A	3,338	102,477	0.02
Discovery - Class C	7,843	223,133	0.04
DISH Network - Class A	4,387	168,505	0.03
FactSet Research Systems	790	226,382	0.04
Fox - Class A	7,789	285,389	0.05
Fox - Class B	3,276	119,672	0.02
Liberty Broadband - Class C	2,177	226,887	0.04
Liberty Global - Class A	3,456	93,277	0.02
Liberty Global - Class C	9,859	261,559	0.05
Liberty Media Corp-Liberty Formula One - Class C	4,483	167,709	0.03
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM - Class A	1,813	68,550	0.01
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM - Class C	3,197	121,422	0.02
News - Class A	7,155	96,521	0.02
Sirius XM Holdings	35,247	196,678	0.04
Viacom - Class B	8,504	254,015	0.05
Walt Disney	38,943	5,438,001	0.97

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>鉱業 (0.19%)</b>			
Freeport-McMoRan	33,603	390,131	0.07
Newmont Goldcorp	17,459	671,648	0.12
<b>その他製造 (1.34%)</b>			
3M	12,372	2,144,562	0.38
AO Smith	3,294	155,345	0.03
Eaton	8,707	725,119	0.13
General Electric	184,798	1,940,379	0.35
Illinois Tool Works	7,129	1,075,124	0.19
Ingersoll-Rand	5,352	677,938	0.12
Parker-Hannifin	2,777	472,118	0.09
Textron	5,438	288,432	0.05
<b>事務機器 (0.07%)</b>			
Xerox	4,215	149,253	0.03
Zebra Technologies	1,132	237,143	0.04
<b>石油・ガス (3.99%)</b>			
Anadarko Petroleum	10,465	738,410	0.13
Apache	8,649	250,562	0.04
Cabot Oil & Gas	8,362	191,991	0.03
Chevron	40,634	5,056,495	0.91
Cimarex Energy	2,058	122,101	0.02
Concho Resources	4,332	446,976	0.08
ConocoPhillips	24,230	1,478,030	0.26
Continental Resources	2,088	87,884	0.02
Devon Energy	9,326	265,977	0.05
Diamondback Energy	3,472	378,344	0.07
EOG Resources	12,352	1,150,712	0.21
Exxon Mobil	91,336	6,999,078	1.25
Helmerich & Payne	2,737	138,547	0.02
Hess	6,338	402,907	0.07
HollyFrontier	3,914	181,140	0.03
Marathon Oil	17,868	253,904	0.05
Marathon Petroleum	14,940	834,847	0.15
Noble Energy	9,888	221,491	0.04
Occidental Petroleum	16,161	812,575	0.15
Parsley Energy - Class A	4,465	84,880	0.02
Phillips 66	9,791	915,850	0.16
Pioneer Natural Resources	3,659	562,974	0.10
Valero Energy	8,583	734,791	0.13
<b>石油・ガスサービス (0.41%)</b>			
Baker Hughes	11,962	294,624	0.05
Halliburton	18,539	421,577	0.08
National Oilwell Varco	8,707	193,557	0.03
Schlumberger	29,367	1,167,044	0.21
TechnipFMC	8,690	225,419	0.04
<b>包装・容器 (0.21%)</b>			
Ball	6,458	451,996	0.08
Crown Holdings	2,773	169,430	0.03
Packaging of America	2,105	200,649	0.03
Sealed Air	3,589	153,537	0.03
Westrock	5,864	213,860	0.04
<b>医薬品・バイオテクノロジー (7.46%)</b>			
AbbVie	31,440	2,286,317	0.41
Alexion Pharmaceuticals	5,009	656,079	0.12
Alkermes	3,396	76,546	0.01
Allergan	6,946	1,162,969	0.21
Alnylam Pharmaceuticals	1,736	125,964	0.02
AmerisourceBergen	3,153	268,825	0.05
Amgen	13,538	2,494,783	0.45
Biogen	4,205	983,423	0.18
BioMarin Pharmaceutical	3,534	302,687	0.05
Bristol-Myers Squibb	34,749	1,575,867	0.28
Cardinal Health	6,479	305,161	0.05

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>医薬品・バイオテクノロジー (7.46%) (続き)</b>			
Celgene	15,154	1,400,836	0.25
CVS Health	28,281	1,541,032	0.28
DexCom	1,764	264,318	0.05
Elanco Animal Health	5,701	192,694	0.03
Eli Lilly & Co	19,537	2,164,504	0.39
Exact Sciences	2,771	327,089	0.06
Gilead Sciences	27,281	1,843,104	0.33
Illumina	3,202	1,178,816	0.21
Incyte	4,183	355,388	0.06
Ionis Pharmaceuticals	2,915	187,347	0.03
Jazz Pharmaceuticals	1,436	204,716	0.04
Johnson & Johnson	57,346	7,987,151	1.43
McKesson	4,199	564,304	0.10
Merck & Co	55,834	4,681,681	0.84
Mylan	10,997	209,383	0.04
Nektar Therapeutics	3,692	131,361	0.02
Perrigo	2,515	119,764	0.02
Pfizer	119,961	5,196,710	0.93
Regeneron Pharmaceuticals	1,768	553,384	0.10
Seattle Genetics	2,290	158,491	0.03
Vertex Pharmaceuticals	5,419	993,736	0.18
Zoetis	10,421	1,182,679	0.21
<b>パイプライン (0.52%)</b>			
Cheniere Energy	5,328	364,702	0.06
Kinder Morgan	45,009	939,788	0.17
ONEOK	8,631	593,899	0.11
Plains GP Holdings - Class A	3,079	76,883	0.01
Targa Resources	5,550	217,893	0.04
Williams Companies	25,663	719,590	0.13
<b>プライベート・エクイティ (0.05%)</b>			
KKR & Co - Class A	10,525	265,967	0.05
<b>不動産 (0.09%)</b>			
CBRE Group - Class A	6,744	345,967	0.06
Jones Lang LaSalle	1,002	140,972	0.03
<b>不動産投資信託 (3.16%)</b>			
AGNC Investment - REIT	12,814	215,532	0.04
Alexandria Real Estate Equities - REIT	2,249	317,311	0.06
American Tower - REIT	9,439	1,929,804	0.34
Annaly Capital Management - REIT	30,287	276,520	0.05
AvalonBay Communities - REIT	3,015	612,588	0.11
Boston Properties - REIT	3,513	453,177	0.08
Camden Property Trust - REIT	2,060	215,043	0.04
Crown Castle International - REIT	8,787	1,145,386	0.20
Digital Realty Trust - REIT	4,349	512,269	0.09
Duke Realty - REIT	7,884	249,213	0.04
Equinix - REIT	1,810	912,765	0.16
Equity LifeStyle Properties - REIT	1,823	221,203	0.04
Equity Residential - REIT	7,660	581,547	0.10
Essex Property Trust - REIT	1,449	423,007	0.08
Extra Space Storage - REIT	2,744	291,138	0.05
Federal Realty Investment Trust - REIT	1,801	231,897	0.04
HCP - REIT	10,332	330,417	0.06
Host Hotels & Resorts - REIT	15,740	286,783	0.05
Invitation Homes - REIT	8,865	236,962	0.04
Iron Mountain - REIT	5,043	157,846	0.03
Kimco Realty - REIT	10,052	185,761	0.03
Liberty Property Trust - REIT	3,485	174,389	0.03
Macerich - REIT	2,020	67,650	0.01
Mid-America Apartment Communities - REIT	2,308	271,790	0.05
National Retail Properties - REIT	3,035	160,885	0.03
Prologis - REIT	13,819	1,106,902	0.20
Public Storage - REIT	3,390	807,396	0.14
Realty Income - REIT	6,637	457,754	0.08
Regency Centers - REIT	3,346	223,312	0.04

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>不動産投資信託 (3.16%) (続き)</b>			
SBA Communications - REIT	2,425	545,237	0.10
Simon Property Group - REIT	6,483	1,035,724	0.19
SL Green Realty - REIT	2,002	160,901	0.03
Sun Communities - REIT	1,879	240,869	0.04
UDR - REIT	5,845	262,382	0.05
Ventas - REIT	7,835	535,522	0.10
VEREIT - REIT	24,039	216,591	0.04
Vornado Realty Trust - REIT	3,478	222,940	0.04
Welltower - REIT	8,664	706,376	0.13
Weyerhaeuser - REIT	16,295	429,210	0.08
WP Carey - REIT	3,261	264,728	0.05
<b>小売 (5.47%)</b>			
Advance Auto Parts	1,743	268,666	0.05
AutoZone	532	584,918	0.10
Best Buy	5,625	392,231	0.07
Burlington Stores	1,274	216,771	0.04
CarMax	3,534	306,857	0.05
Chipotle Mexican Grill	591	433,132	0.08
Costco Wholesale	9,416	2,488,272	0.45
Darden Restaurants	2,804	341,331	0.06
Dollar General	5,626	760,410	0.14
Dollar Tree	5,046	541,890	0.10
Domino's Pizza	899	250,174	0.04
Gap	5,222	93,839	0.02
Genuine Parts	3,398	351,965	0.06
Home Depot	24,477	5,090,482	0.91
Kohl's	3,921	186,444	0.03
L Brands	5,318	138,800	0.02
Lowe's Companies	17,364	1,752,201	0.31
Lululemon Athletica	2,511	452,507	0.08
Macy's	6,912	148,332	0.03
McDonald's	16,376	3,400,640	0.61
Nordstrom	2,918	92,967	0.02
O'Reilly Automotive	1,630	601,992	0.11
Qurate Retail	9,257	114,694	0.02
Ross Stores	7,976	790,581	0.14
Starbucks	26,549	2,225,603	0.40
Tapestry	6,692	212,337	0.04
Target	11,024	954,789	0.17
Tiffany & Co	2,196	205,633	0.04
TJX Companies	26,435	1,397,883	0.25
Tractor Supply	2,406	261,773	0.05
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1,148	398,230	0.07
Walgreens Boots Alliance	16,786	917,691	0.16
Walmart	31,199	3,447,177	0.62
Yum! Brands	6,494	718,691	0.13
<b>貯蓄・貸付 (0.02%)</b>			
People's United Financial	8,234	138,166	0.02
<b>半導体 (3.63%)</b>			
Advanced Micro Devices	19,948	605,821	0.11
Analog Devices	7,636	861,875	0.15
Applied Materials	20,175	906,059	0.16
Broadcom	8,595	2,474,157	0.44
Intel	97,409	4,662,969	0.84
IPG Photonics	832	128,336	0.02
KLA-Tencor	3,640	430,248	0.08
Lam Research	3,318	623,253	0.11
Marvell Technology Group	12,360	295,033	0.05
Maxim Integrated Products	5,990	358,322	0.06
Microchip Technology	5,192	450,146	0.08
Micron Technology	23,909	922,648	0.17
NVIDIA	12,347	2,027,748	0.36
ON Semiconductor	8,336	168,471	0.03
Qorvo	2,910	193,835	0.04

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在 (表示通貨:米ドル) (未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>半導体 (3.63%) (続き)</b>			
QUALCOMM	25,879	1,968,615	0.35
Skyworks Solutions	3,962	306,144	0.06
Texas Instruments	19,972	2,291,987	0.41
Xilinx	5,321	627,452	0.11
<b>造船 (0.03%)</b>			
Huntington Ingalls Industries	828	186,085	0.03
<b>ソフトウェア (8.01%)</b>			
Activision Blizzard	16,852	795,414	0.14
Adobe	10,449	3,078,798	0.55
Akamai Technologies	3,336	267,347	0.05
ANSYS	1,954	400,218	0.07
Autodesk	4,796	781,268	0.14
Broadridge Financial Solutions	2,421	309,113	0.06
Cadence Design Systems	5,769	408,503	0.07
CDK Global	2,737	135,317	0.02
Cerner	7,160	524,828	0.09
Citrix Systems	2,868	281,466	0.05
DocuSign	1,838	91,367	0.02
Dropbox	3,773	94,514	0.02
Electronic Arts	6,204	628,217	0.11
Fidelity National Information Services	7,152	877,407	0.16
First Data - Class A	11,382	308,111	0.06
Fiserv	8,203	747,785	0.13
Intuit	5,662	1,479,650	0.26
Jack Henry & Associates	1,843	246,815	0.04
Microsoft	156,747	20,997,828	3.76
MongoDB	820	124,714	0.02
MSCI	1,787	426,718	0.08
Oracle	53,630	3,055,301	0.55
Paychex	6,733	554,059	0.10
Paycom Software	1,019	231,028	0.04
PTC	2,418	217,040	0.04
Red Hat	3,811	715,553	0.13
salesforce.com	16,372	2,484,124	0.44
ServiceNow	3,970	1,090,043	0.20
Splunk	3,396	427,047	0.08
SS&C Technologies Holdings	5,138	296,000	0.05
Synopsys	3,066	394,564	0.07
Tableau Software - Class A	1,755	291,365	0.05
Take-Two Interactive Software	2,326	264,071	0.05
Twilio	2,543	346,738	0.06
Veeva Systems - Class A	2,582	418,568	0.08
VMware - Class A	1,771	296,129	0.05
Workday - Class A	3,373	693,421	0.12
<b>電気通信 (3.17%)</b>			
Arista Networks	1,139	295,707	0.05
AT&T	157,831	5,288,917	0.95
CenturyLink	20,096	236,329	0.04
Cisco Systems	94,909	5,194,370	0.93
CommScope Holding	5,176	81,418	0.02
Juniper Networks	6,785	180,685	0.03
Motorola Solutions	3,394	565,882	0.10
Sprint	19,306	126,840	0.02
T-Mobile	7,167	531,361	0.10
Verizon Communications	88,427	5,051,835	0.90
Zayo Group Holdings	4,484	147,568	0.03
<b>繊維 (0.06%)</b>			
Capri Holdings	3,698	128,247	0.02
Mohawk Industries	1,343	198,052	0.04
<b>玩具・ゲーム・趣味 (0.05%)</b>			
Hasbro	2,556	270,118	0.05

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## UBS ETF – MSCI 米国 UCITS ETF

投資明細表 2019年6月30日現在(表示通貨:米ドル)(未監査)  
公認の証券取引所に上場している譲渡可能有価証券

	数量	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
<b>輸送(1.57%)</b>			
CH Robinson Worldwide	2,705	228,167	0.04
CSX	16,567	1,281,789	0.23
Expeditors International of Washington	3,412	258,834	0.05
FedEx	5,443	893,686	0.16
JB Hunt Transport Services	1,877	171,577	0.03
Kansas City Southern	2,010	244,858	0.04
Knight-Swift Transportation Holdings	2,815	92,445	0.02
Norfolk Southern	5,746	1,145,350	0.21
Old Dominion Freight Line	1,292	192,844	0.03
Union Pacific	15,402	2,604,632	0.47
United Parcel Service - Class B	14,809	1,529,325	0.27
XPO Logistics	2,022	116,892	0.02
<b>水道(0.08%)</b>			
American Water Works	3,632	421,312	0.08
<b>普通株式合計</b>		<b>556,960,973</b>	<b>99.67</b>
<b>投資合計(取得原価 381,110,441米ドル)</b>		<b>556,960,973</b>	<b>99.67</b>
<b>その他の純資産</b>		<b>1,857,187</b>	<b>0.33</b>
<b>純資産合計</b>		<b>558,818,160</b>	<b>100.00</b>

## 先物契約

原契約	取引相手	エクスポージャー 総額	数量	未実現評価益/ (評価損) 米ドル	純資産比率 (%)
S&P 500 E-Mini Index Futures 20/09/2019	UBS AG LONDON	1,913,730	13	29,640	0.01
<b>先物契約合計</b>		<b>1,913,730</b>	<b>13</b>	<b>29,640</b>	<b>0.01</b>

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](#)

## 株式以外の投資有価証券明細表

各サブ・ファンドのその他投資資産明細表については、「(2)投資有価証券明細表等、投資株式明細表」の項目に記載した各サブ・ファンドの先渡為替予約および先物契約(該当がある場合)を参照のこと。

## 投資不動産明細表

該当事項はありません。

## その他投資資産明細表

該当事項はありません。

## 借入金明細表

該当事項はありません。

[次へ](#)

## 5 販売及び買戻しの実績

各サブファンドのクラスA-分配型の本書提出日の直近日前1年間における販売及び買戻しの実績ならびに当該期間末現在の発行済口数は次のとおりである。

## UBS ETF - MSCI ワールド UCITS ETF クラスA-分配型

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2018年8月1日から2019年7月末日	334,184	877,533	5,210,917

## UBS ETF - ユーロ・ストックス 50 UCITS ETF クラスA-分配型

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2018年8月1日から2019年7月末日	750,000	4,661,548	11,729,537

## UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF クラスA-分配型

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2018年8月1日から2019年7月末日	2,066,249	8,973,789	10,710,830

## UBS ETF - MSCI ヨーロッパ UCITS ETF クラスA-分配型

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2018年8月1日から2019年7月末日	942,035	517,353	4,647,127

## UBS ETF - FTSE 100 UCITS ETF クラスA-分配型

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2018年8月1日から2019年7月末日	68,000	185,159	934,614

## UBS ETF - MSCI EMU 小型株 UCITS ETF クラスA-分配型

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2018年8月1日から2019年7月末日	281,290	470,650	1,025,373

## UBS ETF - MSCI パシフィック（除く日本） UCITS ETF クラスA-分配型

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2018年8月1日から2019年7月末日	230,861	1,091,500	3,627,395

## UBS ETF - MSCI スイス 20/35 UCITS ETF クラスA-分配型

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2018年8月1日から2019年7月末日	448,443	3,569,204	6,579,630

## UBS ETF - MSCI 英国 UCITS ETF クラスA-分配型

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2018年8月1日から2019年7月末日	0	170,000	244,908

## UBS ETF - MSCI 米国 UCITS ETF クラスA-分配型

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2018年8月1日から2019年7月末日	641,848	795,798	1,958,265