

- 【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3年3月31日
- 【発行者名】 UBS (Irl) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー
(UBS (Irl) Fund Solutions plc)
- 【代表者の役職氏名】 取締役 フランク・ミュゼル (Frank Müsel)
取締役 クレメンス・ロイター (Clemens Reuter)
- 【本店の所在の場所】 アイルランド共和国、ダブリン2、モールズワース通り 32
(32 Molesworth Street, Dublin 2, Ireland)
- 【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健
同 大西 信治
- 【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所
- 【事務連絡者氏名】 弁護士 三浦 健
同 大西 信治
- 【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 (Irl) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー - MSCI
ACWI エス・エフ UCITS ETF
(UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI ACWI SF UCITS ETF)
- 【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】
記名式無額面投資証券
クラス(米ドルヘッジ) A-acc投資証券: 14億5,214万6,000米ドル(約
1,518億9,447万円)を上限とする。
クラス(日本円ヘッジ) A-acc投資証券: 1,373億2,546万円を上限とす
る。
(注1) 上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2020年10月末日現在の1口当たり
の純資産価格に基づいて算出されている。クラス(米ドルヘッジ) A-acc投資証券
については145.2146米ドル(約15,189円)に1,000万口、クラス(日本円ヘッジ)
A-acc投資証券については1,373.2546円に1億口をそれぞれ乗じて算出した金額で
ある。
(注2) 米ドルの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2020年10月30日現在の株式
会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=104.60円)による。
- 【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

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ましたので、2020年12月25日に提出した有価証券届出書(2021年3月8日付有価証券届出書の訂正届出書により訂正済)(以下「原届出書」という。)の関係情報を新たな情報により追加・更新するため、また、2021年3月10日付および2021年3月18日付でファンドの設立地における目論見書が変更され、投資方針、投資リスク、外国投資証券事務の概要および手続等に関する事項が変更されましたので、これに関する記載を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

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、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

(1) 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、下記のとおりです。

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ます。

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 または 更新
	(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
	(6) 主要な投資主の状況		(3) 主要な投資主の状況	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	追加 または 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2 財務ハイライト情報		4 外国投資法人の経理状況	(1) 資産及び負債の状況 「要約財政状態計算書」 「財政状態計算書」 「要約包括利益計算書」 「要約キャッシュ・フロー計算書」 「重要な会計方針」の注記	追加
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) 事業内容及び営業の概況		(4) 事業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す。(原届出書に対する訂正内容に該当しない箇所は省略します。)

1 外国投資法人の概況

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー - MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF (以下、UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシーを「本投資法人」、MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETFを「ファンド」または「サブ・ファンド」という場合がある。)の概況は以下のとおりである。

(1) 主要な経営指標等の推移

(MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2018年12月末日に 終了する 中間会計年度末	2019年6月末日に 終了する 会計年度末	2019年12月末日に 終了する 中間会計年度末	2020年6月末日に 終了する 会計年度末	2020年12月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ^(1)	- 434,109,896	- 22,521,947	69,773,662	- 291,966,060	1,102,798,077
(b) 経常利益金額または経常損失金額	- 434,109,896	- 22,521,947	69,773,662	- 291,966,060	1,102,798,077
(c) 当期純利益金額または当期純損失金額	- 434,109,896	- 22,521,947	69,773,662	- 291,966,060	1,102,798,077
(d) 出資総額 ^(2)	2,767,249,083.87	2,644,533,219	6,363,025,732	4,004,786,969	8,182,243,677
(e) 発行済投資口総数					
(クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	6,888,166口	5,693,131口	15,229,244口	4,282,498口	12,571,694口
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	11,229,387口	8,609,387口	8,085,387口	7,338,387口	7,272,387口
(f) 純資産額	2,767,249,083.87	2,644,533,219	6,363,025,732	4,004,786,969	8,182,243,677
(g) 資産総額	2,767,249,083.87	2,720,096,205	6,630,614,051	4,360,645,529	8,383,631,655
(h) 1口当たり純資産価格					
(クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	115.7733	134.7415	147.1554	138.9318	168.7411
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	1,136.1115円	1,304.4329円	1,410.7593円	1,321.2805円	1,590.7598円
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額					
(クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	- 18.162	- 1.148	1.614	- 10.129	22.743
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	- 178.227円	- 11.109円	15.470円	- 96.327円	214.402円
(j) 分配総額	9,732,875	9,309,157	2,227,010	6,598,891	12,434,603
(k) 1口当たり分配金額					
(クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	100.00%	97.22%	95.96%	91.84%	97.60%
(m) 自己資本利益率 ^(3)					
(クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	- 7.86%	6.79%	27.11%	3.11%	14.67%
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	- 9.88%	4.25%	24.17%	1.29%	12.76%

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

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

(3) 自己資本利益率は、当該会計年度の1口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。以下同じ。

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

(注) UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー - MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETFおよびファンドのクラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券は2015年8月11日に、クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券は2016年11月1日にそれぞれ設定された。

(2) 外国投資法人の出資総額

2021年1月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、発行可能投資口総口数には制限がない。

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	米ドル	百万円		
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	6,872,988,448	718,090	クラス(米ドルヘッジ) A-acc投資証券	12,414,694
			クラス(日本円ヘッジ) A-acc投資証券	7,272,387

(注)米ドルの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2021年1月29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=104.48円)による。以下同じ。

(3) 主要な投資主の状況

(M S C I A C W I エ ス ・ エ フ U C I T S E T F)

(2021年1月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に 対する所有株 数の比率
ユービーエス・エイ・ ジー、ロンドン支店	英国、EC2M 2QS ロンドン、ブロード ゲート5	124,999,999	99.99%

(4) 役員状況

(提出日現在)

氏名	役職名	略歴	所有投資 口数
アラン・ホワイト	取締役	ランターン・ストラクチャード・アセット・ マネジメント・リミテッド	1口
コーム・トーピー	取締役	ランターン・ストラクチャード・アセット・ マネジメント・リミテッド	1口
フランク・ミュゼル	取締役	UBSアセット・マネジメント・スイス・エ イ・ジー	該当なし
イアン・アッシュメント	取締役	UBSアセット・マネジメント(UK)リ ミテッド	該当なし
クレメンス・ロイター	取締役	UBSETFs 事業シニア・マネジャー	該当なし
ロバート・バルク	取締役	独立取締役	該当なし

(5) その他

a . 定款の変更

本投資法人の定款は、定款に定めるところにより、または2014年会社法に規定する別段の定めにより、変更することができる。ただし、定款は、本投資法人が中央銀行によって認可されている限りにおいて、中央銀行の事前の承認なく変更してはならないものとする。

b . 事業譲渡または事業譲受

合併

いずれかのファンドの投資主は、特別決議により、かつ中央銀行の要件に従い、別のUCITS(譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託)またはその他のUCITSの集団投資スキーム(複数を含む。)とのサブ・ファンドの合同/合併を承認することができ、かかる合同/合併によって関連するファンドの投資証券の買戻しを伴う可能性がある。

c . 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d . 訴訟事件その他の重要事項

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

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF)

(2021年1月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	アメリカ合衆国	3,426,202,425.07	49.85
	フランス	1,324,254,790.14	19.27
	ドイツ	442,902,875.62	6.44
	スイス	252,035,110.71	3.67
	オランダ	200,879,480.46	2.92
	スウェーデン	159,236,536.99	2.32
	スペイン	120,120,585.57	1.75
	フィンランド	68,431,542.45	1.00
	デンマーク	62,475,979.65	0.91
	ノルウェー	60,018,819.38	0.87
	カナダ	52,081,753.68	0.76
	イギリス	49,113,338.59	0.71
	イタリア	41,994,456.60	0.61
	アルゼンチン	32,769,448.87	0.48
	オーストリア	20,523,524.19	0.30
	ベルギー	18,289,434.95	0.27
	ルクセンブルグ	10,606,963.18	0.15
	アイルランド	8,965,507.21	0.13
	ポルトガル	7,786,303.11	0.11
	バミューダ	6,072,138.01	0.09
	キュラソー	1,362,626.47	0.02
	中国	67,784.49	0.00
	日本	1,000.07	0.00
小計	6,366,192,425.46	92.63	
スワップ	アメリカ合衆国	69,400,337.85	1.01
	フランス	48,941,950.10	0.71
	スイス	33,950,949.49	0.49
	イギリス	4,924,855.05	0.07
	日本	2,175,759.57	0.03
	シンガポール	59,813.83	0.00
	小計	159,453,665.89	2.32
優先株式	ドイツ	76,887,973.72	1.12
	小計	76,887,973.72	1.12
預託証券	中国	313,796,496.64	4.57
	小計	313,796,496.64	4.57

外貨	-	3,061.22	0.00
	小計	3,061.22	0.00
ポートフォリオ合計		6,916,333,622.93	100.63
現金・その他資産		- 43,345,174.93	- 0.63
資産総額		6,872,988,448.00	100.00
負債総額		0.00	0.00
合計(純資産総額)		6,872,988,448.00 (約718,090百万円)	100.00

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

(2) 運用実績

純資産等の推移

2021年1月末日までの1年間における各月末の総資産および純資産の推移は以下のとおりである。

(MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF)

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格			時価(市場相場) (SIXスイス証券取引所)		
	米ドル	百万円	米ドル	百万円	クラス	表示通貨	円	クラス	表示通貨	円
2020年2月末日	6,400,271,561.56	668,700	6,400,271,561.56	668,700	(米ドルヘッジ) A-acc	134.7882米ドル	14,083	(米ドルヘッジ) A-acc	133.50米ドル	13,948
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,287.6918円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,277円	
3月末日	2,201,277,383.68	229,989	2,201,277,383.68	229,989	(米ドルヘッジ) A-acc	117.2626米ドル	12,252	(米ドルヘッジ) A-acc	118.26米ドル	12,356
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,118.2219円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,128円	
4月末日	2,507,713,584.69	262,006	2,507,713,584.69	262,006	(米ドルヘッジ) A-acc	129.4395米ドル	13,524	(米ドルヘッジ) A-acc	130.20米ドル	13,603
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,230.4422円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,233円	
5月末日	2,678,690,140.16	279,870	2,678,690,140.16	279,870	(米ドルヘッジ) A-acc	134.9518米ドル	14,100	(米ドルヘッジ) A-acc	134.12米ドル	14,013
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,283.7101円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,276円	
6月末日	4,360,645,529	455,600	4,004,786,969	418,420	(米ドルヘッジ) A-acc	138.9318米ドル	14,516	(米ドルヘッジ) A-acc	137.44米ドル	14,360
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,321.2805円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,309円	
7月末日	4,027,591,430	420,803	4,027,591,430	420,803	(米ドルヘッジ) A-acc	144.6185米ドル	15,110	(米ドルヘッジ) A-acc	144.78米ドル	15,127
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,370.3336円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,363円	
8月末日	4,264,506,737	445,556	4,264,506,737	445,556	(米ドルヘッジ) A-acc	152.9603米ドル	15,981	(米ドルヘッジ) A-acc	153.52米ドル	16,040
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,449.6144円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,447円	
9月末日	4,116,244,430.51	430,065	4,116,244,430.51	430,065	(米ドルヘッジ) A-acc	148.8008米ドル	15,547	(米ドルヘッジ) A-acc	147.54米ドル	15,415
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,409.0364円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,407円	
10月末日	3,754,265,527.03	392,246	3,754,265,527.03	392,246	(米ドルヘッジ) A-acc	145.2146米ドル	15,172	(米ドルヘッジ) A-acc	144.26米ドル	15,072
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,373.2546円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,373円	
11月末日	7,816,177,810.43	816,634	7,816,177,810.43	816,634	(米ドルヘッジ) A-acc	162.2006米ドル	16,947	(米ドルヘッジ) A-acc	162.40米ドル	16,968
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,532.5940円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,529円	
12月末日	8,383,631,655	875,922	8,182,243,677	854,881	(米ドルヘッジ) A-acc	168.7411米ドル	17,630	(米ドルヘッジ) A-acc	168.50米ドル	17,605
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,590.7598円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,582円	
2021年1月末日	6,872,988,448.00	718,090	6,872,988,448.00	718,090	(米ドルヘッジ) A-acc	168.3022米ドル	17,584	(米ドルヘッジ) A-acc	169.44米ドル	17,703
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,588.9950円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,593円	

分配の推移

MSCI ACWIエス・エフ UCITS ETF

クラス(米ドルヘッジ) A-acc投資証券 該当事項なし。

クラス(日本円ヘッジ) A-acc投資証券 該当事項なし。

自己資本利益率(収益率)の推移

2021年1月末日までの1年間の自己資本利益率(収益率)は以下のとおりである。

(MSCI ACWIエス・エフUCITS ETF)

収益率(%) (注)	
クラス(米ドルヘッジ) A - acc投資証券	15.25
クラス(日本円ヘッジ) A - acc投資証券	13.71

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2021年1月末日現在の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計金額を加えた額)

b = 2020年1月末日現在の1口当たり純資産価格(分配落ちの額)

(3) 投資リスク

当中間計算期間において、2020年12月25日提出の有価証券報告書「第一部ファンド情報 第1ファンドの状況 3投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

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

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

ランターン・ストラクチャード・アセット・マネジメント・リミテッド (Lantern Structured Asset Management Limited) (「管理会社」)

資本金(株主資本)の額

2021年1月末日現在の株主資本総額は、2,600,000ユーロ(約3億2,885万円)

(注)ユーロの円貨換算は、特に記載がない限り、2021年1月29日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ=126.48円)による。

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

資本金(株主資本)の額

2021年1月末日現在の株主資本総額は、125,000,000英ポンド(約179億500万円)

(注)英ポンドの円貨換算は、便宜上、2021年1月29日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1英ポンド=143.24円)による。

(2) 大株主の状況

ランターン・ストラクチャード・アセット・マネジメント・リミテッド

(2021年1月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
ユービーエス・エイ・ジー	スイス、8001 チューリヒ、バーン ホフシュトラセ45	2,599,998	99.9999
コーム・トーピー (Colm Torpey)	アイルランド、ダブリン2、サウス・ フレデリック通り、カレッジ・ パーク・ハウス	1	0.00001
アラン・ホワイト (Alan White)	アイルランド、ダブリン2、サウス・ フレデリック通り、カレッジ・ パーク・ハウス	1	0.00001

UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド

(2021年1月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
ユービーエス・アセット・マ ネジメント・ホールディン グ・リミテッド	英国、ロンドン、ブロードゲート5	124,999,999	99.999
フィルドリユー・ノミニ ーズ・リミテッド	英国、ロンドン、ブロードゲート5	1	0.001

(3) 役員状況

ランターン・ストラクチャード・アセット・マネジメント・リミテッド

(2021年 1 月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
アラン・ホワイト (Alan White)	取締役 (Director)	ランターン・ストラクチャード・ アセット・マネジメント・リミテッド (Lantern Structured Asset Management Limited)	1
コーム・トーピー (Colm Torpey)	取締役 (Director)	ランターン・ストラクチャード・ アセット・マネジメント・リミテッド (Lantern Structured Asset Management Limited)	1
ロバート・バルク (Robert Burke)	取締役 (Director)	独立取締役 (Independent Director)	該当なし
アンドレ・ミュラー＝ ウェグナー (Andre Mueller- Wegner)	取締役 (Director)	UBS アセット・マネジメント・スイ ス・エイ・ジー (UBS Asset Management Switzerland AG)	該当なし
ギャヴィン・バーンズ (Gavin Byrnes)	取締役 (Director)	UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド (UBS Asset Management (UK) Limited)	該当なし

UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド

(2021年 1 月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
プリシラ・デイビス (Priscilla Davies)	ノン・エグゼクティブ・ ディレクター	2017年 9 月20日就任	非公開
キース・マーティン・ ジェックス (Keith Martin Jecks)	ディレクター/ ボード・メンバー	2018年10月 1 日就任	非公開
イアン・アシュメント (Ian Ashment)	ディレクター/ ボード・メンバー	2019年10月30日	非公開
エリック・チャールズ・ スプリグ・バーン (Eric Charles Sprague Byrne)	ディレクター/ ボード・メンバー	2017年 2 月15日就任	非公開
ルース・ビーチイ (Ruth Beechey)	ディレクター/ ボード・メンバー	2018年 3 月26日就任	非公開

(4) 事業の内容及び営業の概況

ランターン・ストラクチャード・アセット・マネジメント・リミテッド

本投資法人は、本投資法人およびファンドの管理会社として行為するものとしてランターン・ストラクチャード・アセット・マネジメント・リミテッドを任命し、本投資法人の全般的な監督および管理の下、その一または複数の機能を委託する権限を付与した。管理会社は非公開有限責任会社である。管理会社は、2005年12月1日にアイルランドで設立されており、UBS AGの完全子会社である。管理会社の授権株式資本は10,000,000ユーロである。管理会社は、現在、他5つの集団投資スキームの管理会社として行為している。管理会社は、中央銀行により認可および規制されている。

UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド

関連するファンドの英文目論見書補遺に特段の記載のない限り、本投資法人の投資運用会社はUBSアセット・マネジメント(UK)リミテッドである。

投資運用会社は、UBS AGの事業グループであるUBSアセット・マネジメントの一部である。UBS AGは、世界の主要な金融機関の一つであり、世界有数の資産管理会社、優良な投資銀行および証券会社、ならびに世界有数の資産運用会社を含んでいる。

投資運用会社は、英国金融行為監督機構により規制されている。

2021年1月末日現在、UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッドは16本のサブファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (米ドル)
1	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI ACWI SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2015年8月11日	6,872,988,448.00
2	UBS (Irl) Fund Solutions plc - CMCI Composite SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2010年11月3日	1,355,959,375.00
3	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI USA SF Index Fund	オープン・エンド型 投資法人	2020年10月9日	1,206,422,407.00
4	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI USA SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2010年12月15日	654,718,051.00
5	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2011年4月27日	624,000,093.50
6	UBS (Irl) Fund Solutions plc - Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2017年5月25日	237,313,496.10
7	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2012年8月20日	197,421,216.10
8	UBS (Irl) Fund Solutions plc - S&P 500 INDEX SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2010年12月15日	135,696,744.90
9	UBS (Irl) Fund Solutions plc - Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2010年11月3日	71,491,369.29
10	UBS (Irl) Fund Solutions plc - CMCI EX AGRI SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2016年3月24日	44,405,857.42

(注1) 一単位当たり純資産価格は開示していない。

(注2) 上記は管理会社から提供された情報に基づく。

4 外国投資法人の経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、EUで採用される国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「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項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー (UBS (I r l) Fund Solutions plc) および全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。日本語の作成にあたっては関係するサブ・ファンド (MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF) に関連する部分のみを翻訳している。ただし、「要約財務書類に対する注記」については全文を翻訳している。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等 (公認会計士法 (昭和23年法律第103号) 第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。) の監査を受けていない。
- d . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2021年1月29日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1米ドル = 104.48円) で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されており、日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

(1) 資産及び負債の状況

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー
要約財政状態計算書 2020年12月31日現在

	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
流動資産		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：		
譲渡性のある証券	7,933,493,302	828,891,380
スワップ(公正価値)	248,886,629	26,003,675
現金および現金同等物担保	201,251,724	21,026,780
流動資産合計	8,383,631,655	875,921,835
流動負債		
取引相手方に対する支払債務	(201,251,724)	(21,026,780)
投資購入未払金	(136,254)	(14,236)
流動負債合計	(201,387,978)	(21,041,016)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産 (最終取引価格)	8,182,243,677	854,880,819

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 (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー
財政状態計算書 2020年6月30日現在

	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
流動資産		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：		
譲渡性のある証券	3,761,692,658	393,021,649
スワップ(公正価値)	246,518,787	25,756,283
現金および現金同等物担保	193,357,427	20,201,984
投資売却未収金	159,076,657	16,620,329
流動資産合計	4,360,645,529	455,600,245
流動負債		
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：		
スワップ(公正価値)	-	-
取引相手方に対する支払債務	(193,357,427)	(20,201,984)
投資購入未払金	(162,501,133)	(16,978,118)
償還未払金	-	-
流動負債合計	(355,858,560)	(37,180,102)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産 (最終取引価格)	4,004,786,969	418,420,143

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 (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー
要約包括利益計算書 2020年12月31日に終了した6ヶ月間

	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
収益		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純利得	1,090,363,474	113,921,176
投資利益合計	1,090,363,474	113,921,176
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の 事業活動による増加	1,090,363,474	113,921,176

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

本投資法人に、当会計期間において包括利益計算書で認識される利得または損失以外に認識した利得または損失はない。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー
要約包括利益計算書 2019年12月31日に終了した6ヶ月間

	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
収益		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純利得	67,546,652	7,057,274
投資利益合計	67,546,652	7,057,274
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の 事業活動による増加	67,546,652	7,057,274

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

本投資法人に、当会計期間において包括利益計算書で認識される利得または損失以外に認識した利得または損失はない。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の要約変動計算書 2020年12月31日に終了した6ヶ月間

注記	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、期首残高	4,004,786,969	418,420,143
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加	1,090,363,474	113,921,176
投資証券取引		
当会計期間における償還可能参加型投資証券の発行	4 3,894,199,949	406,866,011
当会計期間における償還可能参加型投資証券の償還	4 (807,106,715)	(84,326,510)
投資証券取引による純増加額	3,087,093,234	322,539,501
外貨換算調整	-	-
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、当会計期間末残高	8,182,243,677	854,880,819

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 (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の要約変動計算書 2019年12月31日に終了した6ヶ月間

注記	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、期首残高	2,644,533,219	276,300,831
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加	67,546,652	7,057,274
投資証券取引		
当会計期間における償還可能参加型投資証券の発行	4 12,793,011,397	1,336,613,831
当会計期間における償還可能参加型投資証券の償還	4 (9,142,065,536)	(955,163,007)
投資証券取引による純増加額	<u>3,650,945,861</u>	<u>381,450,824</u>
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、当会計期間末残高	<u>6,363,025,732</u>	<u>664,808,928</u>

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 (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー
要約キャッシュ・フロー計算書 2020年12月31日に終了した6ヶ月間

	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
事業活動によるキャッシュ・フロー		
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する 純資産の事業活動による増加	1,090,363,474	113,921,176
<i>調整:</i>		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純(利 得)	(1,090,363,474)	(113,921,176)
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の変動	136,254	14,236
投資の購入	(22,234,926,352)	(2,323,105,105)
投資の売却	19,147,696,864	2,000,551,368
現金および現金同等物担保の(増加)	(7,894,297)	(824,796)
取引相手方に対する支払債務の増加	7,894,297	824,796
事業活動に使用したキャッシュ・フロー純額	(3,087,093,234)	(322,539,501)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
当会計期間の償還可能参加型投資証券の発行による収入	3,894,199,949	406,866,011
当会計期間の償還可能参加型投資証券の償還による支払	(807,106,715)	(84,326,510)
財務活動により生じたキャッシュ・フロー純額	3,087,093,234	322,539,501
現金および現金同等物の純増加額	-	-
現金および現金同等物(純額)、期首残高	-	-
現金および現金同等物(純額)、期末残高	-	-

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 (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー
 要約キャッシュ・フロー計算書 2019年12月31日に終了した6ヶ月間

	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF
	米ドル 千円
事業活動によるキャッシュ・フロー	
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する 純資産の事業活動による増加	67,546,652 7,057,274
<i>調整:</i>	
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純(利 得)	(67,546,652) (7,057,274)
投資の購入	(55,432,457,405) (5,791,583,150)
投資の売却	51,784,183,411 5,410,411,483
現金および現金同等物担保の(増加)	(192,025,333) (20,062,807)
取引相手方に対する支払債務の増加	192,025,333 20,062,807
事業活動に使用したキャッシュ・フロー純額	(3,648,273,994) (381,171,667)
財務活動によるキャッシュ・フロー	
当会計期間の償還可能参加型投資証券の発行による収入	12,793,011,397 1,336,613,831
当会計期間の償還可能参加型投資証券の償還による支払	(9,142,065,536) (955,163,007)
財務活動により生じたキャッシュ・フロー純額	3,650,945,861 381,450,824
現金および現金同等物の純増加額	2,671,867 279,157
現金および現金同等物(純額)、期首残高	- -
現金および現金同等物(純額)、期末残高	2,671,867 279,157

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 (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

2020年12月31日に終了した会計期間に係る要約財務書類に対する注記

注記1 重要な会計方針

本財務書類の作成に適用した主要な会計方針は以下のとおりである。

(a) 表示基準

2020年12月31日に終了した会計期間の本要約財務書類は、国際会計基準審議会が公表したIAS第34号「期中財務報告」およびUCITS規則に準拠して作成されている。したがって、本財務書類は、年次財務書類で要求されているすべての情報および開示を含むものではなく、アイルランド2014年会社法の条項およびUCITS規則に従い、欧州連合(以下「EU」という。)で採用されている国際財務報告基準(以下「IFRS」という。)に準拠して作成された2020年6月30日に終了した会計年度に係る本投資法人の監査済年次財務書類と併せて読まれるべきである。

2020年12月31日に終了した会計期間の本要約中間財務書類は未監査である。2020年6月30日現在の監査済期末財務書類に対する法定監査人の監査報告書は無限定適正意見であった。

本要約中間財務書類に適用される会計方針、見積り、判断および計算方法は、2020年6月30日に終了した会計年度における本投資法人の監査済の財務書類に適用されたものと一致している。IAS第34号に準拠して、比較数値は、2019年12月31日に終了した中間会計期間および2020年6月30日現在の財政状態計算書である。

本財務書類は取得原価ベースで作成され、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産、金融負債およびデリバティブ金融商品の再評価により修正されている。

注記2 手数料および費用

以下の1口当たり手数料が投資主により負担される(関連するサブ・ファンドを代理する本投資法人によっては負担されず、したがって、サブ・ファンドの関連する投資証券クラスのNAVには影響しない)。ただし、MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンドを除く。

クラス「A-acc」/「A-UKdis」

販売費用	0%
買戻費用	0%
交換費用	上限3%
発行市場取引コスト	上限1%

MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンドについては、以下の1口当たり手数料が投資主により負担される(ファンドを代理する本投資法人によっては負担されず、したがって、ファンドの関連する投資証券クラスのNAVには影響しない)。

クラス「A」/「A-UKdis」

販売費用	上限 5 %
買戻費用	上限 3 %
交換費用	上限 3 %

投資者から受領する投資金額から控除されるか、投資者に対して支払われる買戻代金から控除されるか、または(場合に応じて)新規クラスの投資証券の購入に使用される販売費用、買戻費用、交換費用および発行市場取引コストとは別に、定率報酬がサブ・ファンドを代理する本投資法人より負担され、サブ・ファンドの関連する投資証券クラスのNAVに影響する。当該定率報酬は、取締役、ならびに管理会社、投資運用会社、指数ライセンサー、保管会社および管理事務代行会社を含む、サービス提供会社に対する手数料を対象としており、包括利益計算書の純利得/損失に含まれる。定率報酬レベルを超えた場合には、プロモーターが手数料を支払う場合がある。定率報酬は、各投資証券クラスに帰属するNAVに基づき日次で発生する。

2020年12月31日および2020年6月30日現在、以下に記載の定率報酬の割合が適用されていた。

サブ・ファンド	通貨	2020年12月31日現在適用の年率
		クラス「A」/「A-acc」
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	- %
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.19 %
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.19 %
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.15 %
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.21 %
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.23 %
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.21 %
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.30 %
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF ²	ユーロ	0.26 %
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ²	ユーロ	0.26 %
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF ²	米ドル	0.29 %
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ²	米ドル	0.29 %
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド ³	米ドル	0.12 %

¹ サブ・ファンドは2020年10月27日に取引を終了した。

² サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

³ サブ・ファンドは2020年10月9日に設定された。

2020年6月30日現在適用の年率

サブ・ファンド	通貨	クラス「A」/「A-acc」
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.32 %
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	0.19 %
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF ²	米ドル	0.19 %
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF ³	米ドル	0.15 %
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.21 %
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.23 %
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.21 %
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF ⁴	米ドル	0.34 %
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF ⁵	米ドル	0.30 %

¹ 定率報酬は2019年6月30日付で0.34%から変更され、2019年7月3日付で0.19%に変更された。

² 定率報酬は2019年6月30日付で0.20%から変更され、2019年12月17日付で0.19%に変更された。

³ 定率報酬は2019年6月30日付で0.18%から変更され、2019年10月2日付で0.15%に変更された。

⁴ サブ・ファンドは2020年1月16日に設定された。

⁵ サブ・ファンドは2020年2月18日に設定された。

2020年12月31日に終了した会計期間および2020年6月30日に終了した会計年度において各サブ・ファンドに発生した実際の取引費用の詳細は以下のとおりである。

サブ・ファンド	通貨	2020年12月31日 終了会計期間 に係る取引費用 ¹	ドラッグレベル合計の年率 クラス「A-acc」/ 「A-UKdis」 ²
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・ エス・エフ UCITS SF ³	米ドル	123,084	- %
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	5,658,657	0.73 %
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	123,532	0.23 %
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(559,626)	0.23 %
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(3,707,432)	0.21 %
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	594,907	0.22 %
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	373,352	0.22 %
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF ⁴	米ドル	(5,779,347)	0.07 %
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	115,246	0.73 %
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,113,986	0.73 %
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	91,606	0.39 %
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(346,266)	(6.22)%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エ ス・エフ UCITS ETF ⁵	ユーロ	(5,519)	(0.12)%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・ エフ UCITS ETF ⁵	ユーロ	2,509	0.33 %
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エ フ UCITS ETF ⁵	米ドル	(6,839)	(0.10)%
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ⁵	米ドル	(586)	0.20 %
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド ⁶	米ドル	218,354	0.16 %

¹ 一部のサブ・ファンドは、当会計年度においてドラッグレベルが定率報酬を下回った。このため、取引費用はマイナスであった。

² ドラッグレベルに加算される通貨ヘッジコストにより、基準通貨以外の投資証券クラスのパフォーマンスは、基準通貨の投資証券クラスのパフォーマンスと異なる場合がある。ドラッグレベル合計は、2020年12月31日現在のドラッグレベルであり、関連するサブ・ファンドの基準通貨を表している。

³ サブ・ファンドは2020年10月27日に取引を終了した。

⁴ ドラッグレベルの年率は、(米ドルヘッジ) A-acc / UKdis投資証券クラスのものである。

⁵ サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

⁶ サブ・ファンドは2020年10月9日に設定された。

サブ・ファンド	通貨	2020年6月30日 終了会計年度 に係る取引費用 ¹	ドラッグレベル合計の年率 クラス「A-acc」/ 「A-UKdis」 ²
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・ エス・エフ UCITS SF	米ドル	277,403	1.13 %
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	5,262,560	0.83 %
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	157,310	0.33 %
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(454,254)	(0.25)%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(2,839,084)	(0.37)%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,781,949	0.42 %
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	412,799	0.51 %
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF ³	米ドル	(2,114,058)	0.12 %
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	186,688	0.83 %
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,471,736	0.83 %
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF ⁴	米ドル	77,933	0.50 %
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF ⁵	米ドル	(96,047)	(5.65)%

¹ 一部のサブ・ファンドは、当会計年度においてドラッグレベルが定率報酬を下回った。このため、取引費用はマイナスであった。

² ドラッグレベルに加算される通貨ヘッジコストにより、基準通貨以外の投資証券クラスのパフォーマンスは、基準通貨の投資証券クラスのパフォーマンスと異なる場合がある。ドラッグレベル合計は、2020年6月30日現在のドラッグレベルであり、関連するサブ・ファンドの基準通貨を表している。

³ ドラッグレベルの年率は、(米ドルヘッジ) A-acc / UKdis投資証券クラスのものである。

⁴ サブ・ファンドは2020年1月16日に設定された。

⁵ サブ・ファンドは2020年2月18日に設定された。

2020年12月31日および2019年12月31日に終了した会計期間において各サブ・ファンドに発生した実際のドラッグレベルの詳細は以下のとおりである。

サブ・ファンド	通貨	2020年12月31日 終了会計期間 に係る費用	2019年12月31日 終了会計期間 に係る費用
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	87,861	236,282
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	4,733,730	4,720,849
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF	米ドル	121,449	159,466
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(142,976)	(72,675)
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(1,195,792)	(531,783)
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	904,166	2,249,349
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	392,827	351,503
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2,491,271	3,702,970
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	100,262	199,962
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	961,375	1,510,816
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	165,256	-
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(164,736)	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・ エフ UCITS ETF ²	ユーロ	(438)	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エ フ UCITS ETF ²	ユーロ	3,966	-
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF ²	米ドル	(320)	-
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ²	米ドル	2,689	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド ³	米ドル	279,977	-

¹ サブ・ファンドは2020年10月27日に取引を終了した。

² サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

³ サブ・ファンドは2020年10月9日に設定された。

本投資法人およびサブ・ファンドの設立費用はプロモーターが負担する。

総費用率

総費用率 (以下「TER」という。) は、スイス・アセット・マネジメント協会 (AMAS) / スイス・ファンド・アンド・アセット・マネジメント協会 (SFAMA) の現行の「集団投資スキームのTERの計算と開示に関するガイドライン」に則って算出され、純資産に対する割合で遡及的に計上された純資産に対して継続的に課されるすべての費用および手数料 (営業費用) の合計を表している。新たに設定された投資証券クラスについては、TERに含まれる総営業費用数値は年率換算されている。

	2020年12月31日 終了会計期間 総費用率 %	2020年6月30日 終了会計年度 総費用率 %
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETF¹		
クラス (スイスフラン) A-acc	-	0.32
クラス (ユーロ) A-acc	-	0.32
クラス (英ポンド) A-acc	-	0.32
クラス (米ドル) A-acc	-	0.32
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF		
クラス (スイスフラン) A-acc	0.34	0.34
クラス (ユーロ) A-acc	0.34	0.34
クラス (英ポンド) A-acc	0.34	0.34
クラス (米ドル) A-acc	0.34	0.34
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF		
クラス (スイスフラン) A-acc	0.19	0.19
クラス (ユーロ) A-acc	0.19	0.19
クラス (英ポンド) A-acc	0.19	0.19
クラス (米ドル) A-acc	0.19	0.19
S&P 500エス・エフ UCITS ETF		
クラス (米ドル) A-acc	0.19	0.19
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF		
クラス (米ドル) A-acc	0.15	0.15
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF		
クラス (米ドル) A-acc	0.21	0.21
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF		
クラス (米ドル) A-acc	0.23	0.23
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF		
クラス (米ドル) A-acc	0.21	0.21
クラス (米ドル) A-UKdis	0.21	0.21
クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	0.21	0.21
クラス (ユーロヘッジ) A-acc	0.21	0.21
クラス (日本円ヘッジ) A-acc	0.21	0.21
クラス (シンガポールドルヘッジ) A-acc ²	0.21	-
クラス (米ドルヘッジ) A-acc	0.21	0.21
クラス (スイスフランヘッジ) A-UKdis	0.21	0.21
クラス (ユーロヘッジ) A-UKdis	0.21	0.21
クラス (英ポンドヘッジ) A-UKdis	0.21	0.21
クラス (米ドルヘッジ) A-UKdis	0.21	0.21

	2020年12月31日 終了会計期間 総費用率 %	2020年6月30日 終了会計年度 総費用率 %
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.34	0.34
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	0.34	0.34
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.34	0.34
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	0.34	0.34
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.34	0.34
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	0.34	0.34
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.30	0.30
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(ユーロ) A-acc ³	0.26	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(ユーロ) A-acc ³	0.26	-
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc ³	0.26	-
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc ³	0.26	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド		
クラス(米ドル) A-acc ⁴	0.12	-
クラス(米ドル) A-UKdis ⁵	0.12	-
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc ⁵	0.12	-
クラス(スイスフランヘッジ) A- UKdis ⁵	0.12	-
クラス(ユーロヘッジ) A-acc ⁵	0.12	-
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis ⁵	0.12	-
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc ⁵	0.12	-
クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis ⁵	0.12	-

¹ サブ・ファンドおよび投資証券クラスは2020年10月27日に取引を終了した。

² 投資証券クラスは2020年7月7日に設定された。

³ 投資証券クラスは2020年7月8日に設定された。

⁴ 投資証券クラスは2020年10月9日に設定された。

⁵ 投資証券クラスは2020年10月16日に設定された。

注記3 関連当事者との取引

取締役の見解において、投資運用会社、管理会社、販売会社および取締役はIAS第24号「関連当事者との取引」に基づく関連当事者である。スワップの取引相手方、認定参加者、スイスの販売代理人、スイスの支払代理人、スペインの販売代理人、英国のファシリティー・エージェント、資産ポートフォリオの執行ブローカー、ならびにドイツの支払代理人および情報エージェントもまた、本投資法人の関連当事者である。これらの事業体はUBS Group AGのメンバーである。

取締役イアン・アッシュメントは投資運用会社の従業員である。

取締役フランク・ミュゼルおよびクレメンス・ロイターは販売会社の従業員である。

取締役アラン・ホワイトおよびコーム・トーピーは管理会社の取締役および従業員である。取締役ロバート・パークは管理会社の取締役である。会計期間末において、アラン・ホワイトとコーム・トーピーはそれぞれ本投資法人の1ユーロの投資口を1口ずつ保有していた。

2020年12月31日に終了した6ヶ月間において、サブ・ファンドでは12,500ユーロの取締役報酬が発生した(2019年12月31日に終了した6ヶ月間:12,500ユーロ)。取締役報酬は定率報酬から支払われる。

2020年12月31日現在、取締役に対する未払金は25,000ユーロ(2020年6月30日現在:12,500ユーロ)であった。

2020年12月31日現在、CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF、ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF、S&P 500 エス・エフ UCITS ETF、MSCI USA エス・エフ UCITS ETF、MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF、MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF、MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF、CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF、ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF、CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF、MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETFおよびMSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンドは、関連当事者であるUBS AG(および関連会社)が管理するUBS(アイルランド)ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - 米ドルおよびUBS(アイルランド)ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - ユーロに再投資された現金担保を保有していた。これらのファンドに対する本投資法人の投資に関連してUBSファンド・マネジメント(ルクセンブルク)SAより管理報酬が請求された。

UBSアセット・マネジメント・スイスAGは、本投資法人の販売会社としての役割を果たしている。2020年12月31日または2019年12月31日に終了した会計期間において、販売会社に対する報酬はない。

本投資法人はランターン・ストラクチャード・アセット・マネジメント・リミテッドを本投資法人および各サブ・ファンドの管理会社に任命し、本投資法人の総合的な監督と管理の下で一つないしそれ以上の機能を代理で行う権限を与えている。

管理会社はUBS AGの完全子会社である。2020年12月31日および2020年6月30日現在においてサブ・ファンドごとに請求された管理報酬および未払金額は以下の表のとおりであった。

	通貨	2020年 12月31日 終了会計期間 における費用	2020年 12月31日 現在の 未払金額	2019年 12月31日 終了会計期間 における費用	2020年 6月30日 現在の 未払金額
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	6,220	262	16,728	2,111
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	539,177	101,039	506,019	60,394
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	8,928	1,650	10,987	1,308
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	21,184	3,781	17,838	3,076
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	128,779	21,486	55,813	20,531
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	84,679	16,018	146,670	2,607
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	25,438	4,496	17,403	3,642
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	735,952	204,932	696,729	75,269
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	10,980	3,438	21,861	1,090
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	114,899	20,187	161,327	16,578
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF ²	米ドル	34,184	5,846	-	5,448
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF ³	米ドル	1,773	316	-	154
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エ ス・エフ UCITS ETF ⁴	ユーロ	433	76	-	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エ ス・エフ UCITS ETF ⁴	ユーロ	501	137	-	-
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・ エフ UCITS ETF ⁴	米ドル	522	98	-	-
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エ フ UCITS ETF ⁴	米ドル	499	91	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド ⁵	米ドル	7,977	6,541	-	-

¹ サブ・ファンドは2020年10月27日に取引を終了した。

² サブ・ファンドは2020年1月16日に設定された。

³ サブ・ファンドは2020年2月18日に設定された。

⁴ サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

⁵ サブ・ファンドは2020年10月9日に設定された。

UBS アセット・マネジメント(UK)リミテッドは本投資法人の投資運用会社としての役割を果たしている。2020年12月31日および2020年6月30日現在のサブ・ファンドごとに発生した投資運用会社報酬および未払金額は以下の表のとおりであった。

	通貨	2020年 12月31日 終了会計期間 における費用	2020年 12月31日 現在の 未払金額	2019年 12月31日 終了会計期間 における費用	2020年 6月30日 現在の 未払金額
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	10,886	427	29,274	2,858
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	808,766	151,559	759,029	90,590
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	20,833	3,850	25,292	3,051
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	21,184	3,781	17,838	3,076
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	128,779	21,486	55,813	20,531
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	197,583	37,376	342,231	6,084
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	59,356	10,491	40,608	8,498
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,717,221	478,175	1,625,701	175,628
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	16,470	5,158	32,791	1,634
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	172,349	30,281	241,990	24,867
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF ²	米ドル	51,275	8,923	-	8,173
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF ³	米ドル	2,955	526	-	257
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エ ス・エフ UCITS ETF ⁴	ユーロ	1,038	183	-	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エ ス・エフ UCITS ETF ⁴	ユーロ	1,202	328	-	-
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・ エフ UCITS ETF ⁴	米ドル	1,253	236	-	-
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エ フ UCITS ETF ⁴	米ドル	1,198	218	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド ⁵	米ドル	34,187	28,032	-	-

¹ サブ・ファンドは2020年10月27日に取引を終了した。

² サブ・ファンドは2020年1月16日に設定された。

³ サブ・ファンドは2020年2月18日に設定された。

⁴ サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

⁵ サブ・ファンドは2020年10月9日に設定された。

管理報酬および投資運用会社報酬は、包括利益計算書の純利得 / 損失に含まれる。

管理会社の親会社であるUBS AGは、各サブ・ファンドが保有するファンデッドおよびアンファンデッド・スワップの唯一の取引相手方である。各サブ・ファンドが保有するスワップはそれぞれの投資明細表に記載されている。また、UBS AGはファンデッド・スワップに関連してサブ・ファンドに担保を提供している。かかる担保の詳細は、本財務書類の注記5(a)に記載されている。

UBSアセット・マネジメント・スイスAGは販売会社である。UBS AGは認定参加者であり、スイス証券取引所、ドイツ証券取引所のXETRA、ロンドン証券取引所およびイタリア証券取引所のマーケット・メーカーである。UBSファンド・マネジメント(スイス)AGはスイスの販売代理人である。UBS AGは認定参加者として2020年12月31日現在で発行投資証券登録におけるサブ・ファンドの100%(2020年6月30日現在:100%)を保有しており、その大半を流通市場で転売している。

UBSスイスAGはスイスの支払代理人である。

関連当事者

UCITS規則第43(1)条「関連当事者との取引に係る制限」は「責任を負う者は、UCITSと関連当事者との間のいかなる取引も、a) 独立当事者間の取引として行なわれ、b) UCITSの投資主の最善の利益に適合することを確保するものとする」と規定している。

UCITS規則第81.4条に基づき要求されるとおり、取締役は、関連当事者との取引すべてに規則第43(1)条で規定されている義務が適用されるよう取り決めが整備され、それが書面の手続きによって裏付けられていること、そして、当期中に行なわれた本報告書に關係する関連当事者とのすべての取引が規則第43(1)条で規定された義務に準じていることに対する心証を得ている。

注記4 資本

授権資本

本投資法人の授権資本はそれぞれ1口当たり1ユーロの投資口2口(以下「投資口」という。)および当初種類のない投資証券に指定され、投資証券として発行可能な無額面の投資証券1,000,000,000,000口である。当該投資口は、本投資法人のNAVの一部を構成せず、そのため、本財務書類では本注記によってのみ開示される。取締役の見解において、この開示は、本投資法人の事業の投資ファンドとしての性質を反映している。

償還可能参加型投資証券

各サブ・ファンドの発行済の償還可能参加型投資証券資本は常に当該サブ・ファンドのNAVと等しい。償還可能参加型投資証券は投資主の選択によって償還可能であり、金融負債に分類される。償還可能参加型投資証券は市場が存在する場合、流通市場で売買することもできる。

2020年12月31日に終了した会計期間における償還可能参加型投資証券口数の変動は以下の表のとおりである。

	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETF¹				
クラス(スイスフラン)A-acc	99,895	5,920	(105,815)	-
クラス(ユーロ)A-acc	84,371	-	(84,371)	-
クラス(英ポンド)A-acc	35,344	-	(35,344)	-
クラス(米ドル)A-acc	62,649	2,811	(65,460)	-
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフラン)A-acc	4,298,335	2,112,203	(1,011,707)	5,398,831
クラス(ユーロ)A-acc	4,806,358	515,015	(972,684)	4,348,689
クラス(英ポンド)A-acc	72,009	388,800	(305,222)	155,587
クラス(米ドル)A-acc	5,888,767	5,425,882	(1,976,873)	9,337,776
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフラン)A-acc	779,171	20,000	(75,000)	724,171
クラス(ユーロ)A-acc	314,421	83,000	(45,000)	352,421
クラス(英ポンド)A-acc	15,424	-	-	15,424
クラス(米ドル)A-acc	354,398	140,000	(95,000)	399,398

	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	2,236,874	15,035	(130,000)	2,121,909
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	9,758,456	638,500	(2,006,000)	8,390,956
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	2,304,669	9,811,022	(1,415,000)	10,700,691
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	1,024,736	126,000	(192,000)	958,736
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	17,089,275	385,300	(5,318,786)	12,155,789
クラス(米ドル) A-UKdis	3,497,284	103,500	(171,000)	3,429,784
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	2,641,243	7,149,724	(347,198)	9,443,769
クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	181,082	40,000	(8,500)	212,582
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	4,299,415	6,719,929	(367,421)	10,651,923
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	87,321	69,200	-	156,521
クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	275,032	741,651	(24,500)	992,183
クラス(日本円ヘッジ) A-acc	7,338,387	349,000	(415,000)	7,272,387
クラス(シンガポールドルヘッジ) A-acc ²	-	27,900	-	27,900
クラス(米ドルヘッジ) A-acc	4,282,498	8,419,696	(130,500)	12,571,694
クラス(米ドルヘッジ) A-UKdis	240,704	17,000	-	257,704
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	58,871	57,000	(33,500)	82,371
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	16,300	205,000	(26,000)	195,300
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	35,327	13,000	(13,000)	35,327
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	14,500	7,000	(16,000)	5,500
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	18,580,000	215,024	(500,000)	18,295,024
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	4,089,602	-	(1,800,000)	2,289,602
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	490,586	200,000	-	690,586
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	225,000	-	-	225,000
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	546,000	-	-	546,000
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	20,000	-	-	20,000
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	20,000	-	-	20,000
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	31,000	43,100	(30,000)	44,100
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・ コール・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(ユーロ) A-acc ³	-	17,800	-	17,800
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライ ト・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(ユーロ) A-acc ³	-	31,800	-	31,800

	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コー ル・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc ³	-	20,000	-	20,000
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・ エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc ³	-	20,000	-	20,000
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド				
クラス(米ドル) A-acc ⁴	-	7,421,835	(320,037)	7,101,798
クラス(米ドル) A-acc ⁵	-	598,999	(60,800)	538,199
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc ⁵	-	513,591	(16,339)	497,252
クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis ⁵	-	2,810	-	2,810
クラス(ユーロヘッジ) A-acc ⁵	-	2,381,203	(117,494)	2,263,709
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis ⁵	-	29,502	(765)	28,737
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc ⁵	-	58,237	(4,245)	53,992
クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis ⁵	-	2,500	-	2,500

¹ サブ・ファンドおよび投資証券クラスは2020年10月27日に取引を終了した。

² 投資証券クラスは2020年7月7日に設定された。

³ 投資証券クラスは2020年7月8日に設定された。

⁴ 投資証券クラスは2020年10月9日に設定された。

⁵ 投資証券クラスは2020年10月16日に設定された。

2019年12月31日に終了した会計期間における償還可能参加型投資証券口数の変動は以下の表のとおりである。

	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフラン) A-acc	189,724	-	(41,317)	148,407
クラス(ユーロ) A-acc	296,971	-	(180,245)	116,726
クラス(英ポンド) A-acc	81,108	-	(28,415)	52,693
クラス(米ドル) A-acc	58,789	-	-	58,789
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフラン) A-acc	4,933,335	265,000	(1,185,000)	4,013,335
クラス(ユーロ) A-acc	7,121,358	575,000	(180,000)	7,516,358
クラス(英ポンド) A-acc	114,009	13,000	-	127,009
クラス(米ドル) A-acc	5,775,148	680,000	(485,000)	5,970,148
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフラン) A-acc	991,671	50,000	(200,000)	841,671
クラス(ユーロ) A-acc	309,421	-	-	309,421
クラス(英ポンド) A-acc	10,424	-	-	10,424
クラス(米ドル) A-acc	424,398	-	-	424,398
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	2,155,874	20,000	-	2,175,874

	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	3,254,456	6,345,500	(590,000)	9,009,956
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	29,986,664	13,255,336	(24,153,094)	19,088,906
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	806,536	224,000	(60,000)	970,536
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	110,000	842,425	(305,950)	646,475
クラス(米ドル) A-UKdis ¹	20,000	205,000	(98,373)	126,627
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	4,471,093	31,873,550	(23,734,649)	12,609,994
クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	213,782	19,500	(95,000)	138,282
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	6,274,616	25,372,863	(19,116,633)	12,530,846
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	170,373	187,100	(207,200)	150,273
クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	1,160,544	1,812,741	(1,883,738)	1,089,547
クラス(日本円ヘッジ) A-acc	8,609,387	266,000	(790,000)	8,085,387
クラス(米ドルヘッジ) A-acc	5,693,131	33,998,678	(24,462,565)	15,229,244
クラス(米ドルヘッジ) A-UKdis	366,626	349,950	(370,392)	346,184
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	154,763	15,000	-	169,763
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	48,000	-	-	48,000
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	124,695	-	-	124,695
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	16,000	-	-	16,000
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	11,070,000	735,000	(160,000)	11,645,000
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	21,429,602	3,965,000	(21,290,000)	4,104,602
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	385,586	225,000	(225,000)	385,586
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	200,000	125,000	-	325,000

¹ 投資証券クラスは2019年4月15日に設定された。

注記5 金融リスク管理

各サブ・ファンドは、その活動により、市場リスク(市場価格リスク、金利リスクおよび為替リスクを含む)、信用リスクおよび流動性リスクなどの様々な金融リスクにさらされている。ポートフォリオの管理プロセスでは、各サブ・ファンドの投資目的と一致する方法でのリスク管理を目指している。レビュー対象である当期中に適用された本投資法人の金融リスク管理の目的および方針は、2020年6月30日現在および同日をもって終了した会計年度における本投資法人の監査済財務書類にて開示されたものと一致している。

全般的なリスク管理プロセス

(a) 信用リスクの管理および監視

当会計期間末時点に保有していた担保は、国際機関債、国債および現金を含め、中央銀行のUCITS規則に準じた適格担保で構成されている。現金担保は、関連当事者であるUBA AG(および関連会社)が管理するUBS(アイルランド)ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - 米ドルおよびUBS(アイルランド)ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - ユーロに再投資されている。

取引ポジションを含む担保価値

米ドル

	2020年12月31日現在	2020年6月30日現在
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETF ¹	-	26,091,944
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	28,364,801	38,924,107
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	6,442,671	5,861,823
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	3,501,000	9,041,000
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	11,248,000	37,730,118
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	39,774,413	9,562,088
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	23,712,690	7,840,000
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	208,420,049	231,053,073
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	1,532,844	853,358
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	4,926,531	14,365,231
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	2,665,453	1,489,122
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	227,958	100,000
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF ²	112,717	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ²	112,717	-
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF ²	112,920	-
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ²	112,920	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド ³	130,300,856	-
合計	461,568,540	382,911,864

¹ サブ・ファンドは2020年10月27日に取引を終了した。

² サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

³ サブ・ファンドは2020年10月9日に設定された。

(b) トラッキング・エラー

各サブ・ファンドのトラッキング・エラーは、2020年12月31日および2019年12月31日に終了した会計期間におけるサブ・ファンド¹のリターンと関連する参照指数のリターンの日次差異の年換算ボラティリティを表す。

以下の表は2020年12月31日および2019年12月31日に終了した会計期間の手数料、取引費用および費用控除後のトラッキング・エラーを要約したものである。

トラッキング・エラー

	2020年12月31日現在	2019年12月31日現在
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETF ²	0.05%	0.05%
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	0.03%	0.04%
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.02%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.01%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	0.02%	0.01%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	0.02%	0.02%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	0.02%	0.02%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.00%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	0.03%	0.04%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	0.04%	0.04%
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF ³	0.02%	-
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF ⁴	0.21%	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF ⁵	0.00%	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ⁵	0.02%	-
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF ⁵	0.00%	-
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ⁵	0.01%	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド ⁶	0.03%	-

¹ 各ファンドの代表として基準通貨とクラス「A-acc」投資証券を使用した。

² サブ・ファンドは2020年10月27日に取引を終了した。

³ サブ・ファンドは2020年1月16日に設定された。

⁴ サブ・ファンドは2020年2月18日に設定された。

⁵ サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

⁶ サブ・ファンドは2020年10月9日に設定された。

(c) 公正価値の見積り

金融資産および金融負債の公正価値の測定に関する本投資法人の方針は、2020年6月30日に終了した会計年度における監査済財務書類に記載されている。本投資法人は、測定に使用されるインプットの重要性を反映する公正価値ヒエラルキーを用いて公正価値測定を分類している。公正価値測定の全体が分類される公正価値ヒエラルキーは、公正価値測定全体にとって重要性のある最も低いレベルのインプットに基づいて決定される。この目的において、インプットの重要性は公正価値測定全体に対して評価される。公正価値測定全体に対する特定のインプットの重要性を評価するには、資産または負債に固有の要因を考慮した判断が求められる。

何をもって「観察可能」とするかという判断には、投資運用会社と協議の上で、取締役による一定の判断が必要になる。取締役は投資運用会社と協議の上で、観察可能なデータとは、ただちに利用可能であり、定期的に公表ないし更新され、信頼性があり、検証可能であり、専有情報ではなく、関連する市場に積極的に関与している独立した情報源によって提供される市場データであると考えている。

活発な市場における公表価格に基づいた価額を持つためレベル1と分類されている投資には、現在上場されている株式が含まれる。本投資法人はこれらの金融商品の公表価格を調整しない。

活発であるとみなされない市場で取引されているが、公表価格、ディーラー価格または観察可能なインプットに裏付けられる別の価格情報源に基づいて評価されている金融商品はレベル2に分類される。これらにはファンデッド・スワップとアンファンデッド・スワップが含まれる。

レベル3に分類される投資は、取引頻度が少ないため、重要な観察不能なインプットがある。本投資法人は2020年12月31日または2020年6月30日現在、レベル3に分類されるいかなる投資も保有していない。

2020年12月31日に終了した会計期間または2020年6月30日に終了した会計年度において、レベル1とレベル2の間の移動はなかった。

以下の表は、2020年12月31日現在、サブ・ファンドが保有する公正価値で測定する金融資産および金融負債を公正価値ヒエラルキーにおいて分析したものである。

CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	1,189,837,927	-	-	1,189,837,927
- ファンデッド・スワップ	-	6,109,771	-	6,109,771
- アンファンデッド・スワップ	-	26,027,131	-	26,027,131
金融資産合計	1,189,837,927	32,136,902	-	1,221,974,829

2020年12月31日現在、CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	62,563,392	-	-	62,563,392
- ファンデッド・スワップ	-	1,353,641	-	1,353,641
- アンファンデッド・スワップ	-	4,777,318	-	4,777,318
金融資産合計	62,563,392	6,130,959	-	68,694,351

2020年12月31日現在、ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	141,349,206	-	-	141,349,206
- ファンデッド・スワップ	-	732,143	-	732,143
- アンファンデッド・スワップ	-	4,349,563	-	4,349,563
金融資産合計	141,349,206	5,081,706	-	146,430,912

2020年12月31日現在、S&P 500 エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	812,087,497	-	-	812,087,497
- ファンデッド・スワップ	-	4,156,216	-	4,156,216
- アンファンデッド・スワップ	-	15,013,392	-	15,013,392
金融資産合計	812,087,497	19,169,608	-	831,257,105

2020年12月31日現在、MSCI USA エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	591,602,401	-	-	591,602,401
- ファンデッド・スワップ	-	3,097,373	-	3,097,373
- アンファンデッド・スワップ	-	34,347,309	-	34,347,309
金融資産合計	591,602,401	37,444,682	-	629,047,083

2020年12月31日現在、MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	172,094,983	-	-	172,094,983
- ファンデッド・スワップ	-	7,853,333	-	7,853,333
- アンファンデッド・スワップ	-	16,947,054	-	16,947,054
金融資産合計	172,094,983	24,800,387	-	196,895,370

2020年12月31日現在、MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	7,933,493,302	-	-	7,933,493,302
- ファンデッド・スワップ	-	43,332,394	-	43,332,394
- アンファンデッド・スワップ	-	205,554,235	-	205,554,235
金融資産合計	7,933,493,302	248,886,629	-	8,182,379,931

2020年12月31日現在、MSCI USA エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

CMCI エクス・アグリカルチャー・ エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	39,601,660	-	-	39,601,660
- ファンデッド・スワップ	-	205,838	-	205,838
- アンファンデッド・スワップ	-	1,360,283	-	1,360,283
金融資産合計	39,601,660	1,566,121	-	41,167,781

2020年12月31日現在、CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	222,858,516	-	-	222,858,516
- ファンデッド・スワップ	-	1,146,872	-	1,146,872
- アンファンデッド・スワップ	-	5,372,819	-	5,372,819
金融資産合計	222,858,516	6,519,691	-	229,378,207

2020年12月31日現在、ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	65,832,196	-	-	65,832,196
- ファンデッド・スワップ	-	682,167	-	682,167
- アンファンデッド・スワップ	-	1,702,325	-	1,702,325
金融資産合計	65,832,196	2,384,492	-	68,216,688

2020年12月31日現在、CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	6,056,063	-	-	6,056,063
- ファンデッド・スワップ	-	32,667	-	32,667
- アンファンデッド・スワップ	-	444,676	-	444,676
金融資産合計	6,056,063	477,343	-	6,533,406

2020年12月31日現在、MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・ コール・エス・エフ UCITS ETF ¹	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	1,807,290	-	-	1,807,290
- ファンデッド・スワップ	-	18,803	-	18,803
- アンファンデッド・スワップ	-	54,210	-	54,210
金融資産合計	1,807,290	73,013	-	1,880,303

2020年12月31日現在、ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

¹ サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライ ト・エス・エフ UCITS ETF ¹	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	3,266,787	-	-	3,266,787
- ファンデッド・スワップ	-	33,902	-	33,902
- アンファンデッド・スワップ	-	89,487	-	89,487
金融資産合計	3,266,787	123,389	-	3,390,176

2020年12月31日現在、ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

¹ サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・ エス・エフ UCITS ETF ¹	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	2,265,164	-	-	2,265,164
- ファンデッド・スワップ	-	11,788	-	11,788
- アンファンデッド・スワップ	-	80,586	-	80,586
金融資産合計	2,265,164	92,374	-	2,357,538

2020年12月31日現在、US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

¹ サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ¹	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	2,065,074	-	-	2,065,074
- ファンデッド・スワップ	-	10,762	-	10,762
- アンファンデッド・スワップ	-	31,791	-	31,791
金融資産合計	2,065,074	42,553	-	2,107,627

2020年12月31日現在、US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

¹ サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド ²	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	1,140,703,164	-	-	1,140,703,164
- ファンデッド・スワップ	-	42,372,023	-	42,372,023
- アンファンデッド・スワップ	-	91,651,244	-	91,651,244
金融資産合計	1,140,703,164	134,023,267	-	1,274,726,431

2020年12月31日現在、MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンドは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

² サブ・ファンドは2020年10月9日に設定された。

以下の表は、2020年6月30日現在、サブ・ファンドが保有する公正価値で測定する金融資産および金融負債を公正価値ヒエラルキーにおいて分析したものである。

HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- ファンデッド・スワップ	-	24,931,724	-	24,931,724
金融資産合計	-	24,931,724	-	24,931,724

2020年6月30日現在、HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	712,739,427	-	-	712,739,427
- ファンデッド・スワップ	-	37,161,622	-	37,161,622
- アンファンデッド・スワップ	-	2,093,404	-	2,093,404
金融資産合計	712,739,427	39,255,026	-	751,994,453

2020年6月30日現在、CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	46,871,609	-	-	46,871,609
- ファンデッド・スワップ	-	5,686,235	-	5,686,235
- アンファンデッド・スワップ	-	46,914	-	46,914
金融資産合計	46,871,609	5,733,149	-	52,604,758
金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：				
- アンファンデッド・スワップ	-	(24,714)	-	(24,714)
金融負債合計	-	(24,714)	-	(24,714)
純金融資産	46,871,609	5,708,435	-	52,580,044

S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	116,508,878	-	-	116,508,878
- ファンデッド・スワップ	-	6,268,631	-	6,268,631
- アンファンデッド・スワップ	-	3,897,132	-	3,897,132
金融資産合計	116,508,878	10,165,763	-	126,674,641

2020年6月30日現在、S&P 500 エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	784,775,774	-	-	784,775,774
- ファンデッド・スワップ	-	40,999,669	-	40,999,669
- アンファンデッド・スワップ	-	4,355,145	-	4,355,145
金融資産合計	784,775,774	45,354,814	-	830,130,588

2020年6月30日現在、MSCI USA エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	98,119,035	-	-	98,119,035
- ファンデッド・スワップ	-	11,353,065	-	11,353,065
金融資産合計	98,119,035	11,353,065	-	109,472,100
金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：				
- アンファンデッド・スワップ	-	(3,143,168)	-	(3,143,168)
金融負債合計	-	(3,143,168)	-	(3,143,168)
純金融資産	98,119,035	8,209,897	-	106,328,932

MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	142,354,533	-	-	142,354,533
- ファンデッド・スワップ	-	7,524,423	-	7,524,423
金融資産合計	142,354,533	7,524,423	-	149,878,956
金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：				
- アンファンデッド・スワップ	-	(21,206)	-	(21,206)
金融負債合計	-	(21,206)	-	(21,206)
純金融資産	142,354,533	7,503,217	-	149,857,750

MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	3,761,692,658	-	-	3,761,692,658
- ファンデッド・スワップ	-	200,118,125	-	200,118,125
- アンファンデッド・スワップ	-	46,400,662	-	46,400,662
金融資産合計	3,761,692,658	246,518,787	-	4,008,211,445

2020年6月30日現在、MSCI USA エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	12,573,127	-	-	12,573,127
- ファンデッド・スワップ	-	670,225	-	670,225
- アンファンデッド・スワップ	-	285,098	-	285,098
金融資産合計	12,573,127	955,323	-	13,528,450

2020年6月30日現在、CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	190,707,563	-	-	190,707,563
- ファンデッド・スワップ	-	10,171,767	-	10,171,767
- アンファンデッド・スワップ	-	4,418,671	-	4,418,671
金融資産合計	190,707,563	14,590,438	-	205,298,001

2020年6月30日現在、ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF ¹	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	67,296,951	-	-	67,296,951
- ファンデッド・スワップ	-	3,432,736	-	3,432,736
金融資産合計	67,296,951	3,432,736	-	70,729,687
金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：				
- アンファンデッド・スワップ	-	(2,671,426)	-	(2,671,426)
金融負債合計	-	(2,671,426)	-	(2,671,426)
純金融資産	67,296,951	761,310	-	68,058,261

¹ サブ・ファンドは2020年1月16日に設定された。

MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF ²	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	3,154,144	-	-	3,154,144
- ファンデッド・スワップ	-	164,574	-	164,574
金融資産合計	3,154,144	164,574	-	3,318,718
金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：				
- アンファンデッド・スワップ	-	(37,875)	-	(37,875)
金融負債合計	-	(37,875)	-	(37,875)
純金融資産	3,154,144	126,699	-	3,280,843

² サブ・ファンドは2020年2月18日に設定された。

IFRS第13号 公正価値測定

財政状態計算書において公正価値で測定しないが、公正価値が開示される資産および負債の各クラスについて、IFRS第13号により、本投資法人は公正価値測定が分類される公正価値ヒエラルキーにおけるレベルならびに評価技法の説明およびその技法におけるインプットを開示することが求められる。

現金担保残高はブローカーにおいて保有されているものであり、レベル1として分類される。

投資売却未収金、未収配当金およびその他の受取債権には、サブ・ファンドに対する契約上の取引決済額およびその他の債務が含まれる。投資購入未払金およびその他の支払債務は、取引および費用決済に関するサブ・ファンドによる契約上の金額および債務を表す。すべての受取債権残高および支払債務残高は、レベル2に分類される。

サブ・ファンドの英文目論見書に従い、償還可能投資証券のプット可能な評価額は、本投資法人における各サブ・ファンドの資産合計とその他のすべての負債の差額(純額)に基づいて算定される。サブ・ファンドの投資証券は活発な市場で取引される。これらの投資証券は保有者の選択により償還可能であるため、要求払いの特徴を有する。サブ・ファンドは、いかなる取引日においても、これらの投資証券を投資証券クラスに帰属するサブ・ファンドの純資産価額の比率に相当する現金/資産で買戻すことができる。

すべてのサブ・ファンドの純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の大部分は、活発な市場における公表価格に基づくものであり、したがって、レベル1に分類される。これにより、これらのサブ・ファンドにおける償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の最も適切な分類は、レベル1ということになる(2020年6月30日現在:レベル1)。

2020年12月31日に終了した会計期間において、レベル間の移動はなかった(2020年6月30日に終了した会計年度:移動なし)。

(d) 効率的ポートフォリオ管理(以下「EPM」という。)

サブ・ファンドを代理する本投資法人は、EPMを目的として本投資法人が投資する譲渡性のある証券および/またはその他の金融商品に関する手法および商品を用いることがある。当該手法および商品は通常、次の一つ以上の理由により用いられる。リスクの軽減、費用の削減および/もしくはサブ・ファンドのリスク特性を考慮した適切なリスク水準を有する関連サブ・ファンドのための追加資本または収益の調達。

サブ・ファンドは、効率的ポートフォリオ管理を目的として金融デリバティブ商品(以下「FDI」という。)を用いていないが、関連基準通貨と異なる通貨建ての投資証券クラスを発行したサブ・ファンドは例外である。この場合、サブ・ファンドは、関連基準通貨以外の投資証券クラスの通貨建てで一つ以上のスワップを締結し、これにより、基準通貨と投資証券クラスの通貨との間の為替リスクが軽減される効果がある。これらの基準通貨以外のスワップは、投資明細表に記載される。これらのEPM技法の費用は、以下の表に表示されており、包括利益計算書の純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純利得/(損失)に含まれる。これらのEPM技法から生じた収益はなかった。サブ・ファンドがカウンターパーティーから受領した現金担保は、関連当事者であるUBS AG(および関連会社)が管理するUBS(アイルランド)ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - 米ドルおよびUBS(アイルランド)ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド

- ユーロに再投資されている。この担保および非現金担保の詳細は、注記5 (a) およびAPPENDIXの証券金融取引規則に記載されている。

サブ・ファンド	通貨	計上額	
		2020年12月31日 終了会計期間	2019年12月31日 終了会計期間
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(32,306)	(148,415)
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(30,195)	(36,273)
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(386,522)	(448,893)
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(9,201)	(15,638)
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(1,046,761)	(1,675,256)
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(3,048)	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	(27,478)	-

グローバル・エクスポージャー

本投資法人は、グローバル・エクスポージャーのモニタリングにコミットメント・アプローチを使用している。

すべてのサブ・ファンドは、指令、裁量のない投資アプローチの採用、ならびに目論見書(本投資法人の英文目論見書およびサブ・ファンドの英文目論見書補遺)に記載されている追加的な制限(以下、総称して「投資規則」という。)によって、受け入れ可能なエクスポージャーが制限されている。市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクは、本投資法人のエクスポージャーを投資規則の範囲内に維持することにより、各サブ・ファンド内に収められている。2020年12月31日および2020年6月30日現在のサブ・ファンドのグローバル・エクスポージャー金額は、現金担保のマナー・マーケット・ファンドへの再投資により生じたエクスポージャーを反映している。2020年12月31日および2020年6月30日現在のFDIにより生じたグローバル・エクスポージャーは、すべてのサブ・ファンドにおいてゼロであった。

サブ・ファンド	通貨	グローバル・エクスポージャー	
		2020年12月31日 現在	2020年6月30日 現在
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1.53%	2.22%
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	7.18%	6.57%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2.37%	6.57%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1.34%	3.28%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	6.51%	9.03%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2.55%	6.93%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2.24%	4.86%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.20%	0.88%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.85%	6.51%
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.24%	2.03%
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1.52%	3.03%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF ¹	ユーロ	0.00%	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ¹	ユーロ	0.00%	-
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	0.00%	-
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	0.00%	-

MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド²

米ドル

1.77%

-

¹ サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

² サブ・ファンドは2020年10月9日に設定された。

(e) 季節的 / 周期的変動

本投資法人に季節的または周期的変動はない。

注記6 課税

現在の法律および慣行の下、本投資法人は、1997年租税統合法（改訂）第739条Bに定義される投資信託としての資格を有している。それに基づき、収益または利益に対するアイルランドの税金を課されない。

ただし、「課税事由」が発生した場合には、アイルランドの税金が生じる可能性がある。課税事由には、投資主への分配金の支払、または投資証券の換金、償還、消却もしくは譲渡、ならびに投資証券の取得から8会計期間の各期末における投資証券の保有が含まれる。

本投資法人について、以下の場合には課税事由によるアイルランドの税金は発生しない。

- a) 税務上アイルランド居住者でもアイルランド通常居住者でもない投資主が、1997年租税統合法（改訂）に準拠して、課税事由の発生時に適切かつ有効な宣誓書を提供し、それらを本投資法人が保有している、または、適切な宣誓書がない場合には本投資法人が総額を支払うことを、アイルランド国税庁により容認されている。
- b) アイルランドの税金を免除されるアイルランド居住者である特定の投資主で、必要な署名済みの法定宣誓書を本投資法人に提供している。
- c) アイルランド国税庁（例えば、CREST）の命令により指定された公認の清算機関において保有される投資証券に関する取引（本来ならば課税事由となっていたかもしれない）は、課税事由に相当しない。取締役は現在、本投資法人のすべての投資証券がCRESTまたはその他の公認の清算機関において保有されることを意図している。

本投資法人による投資に係る配当金、利息およびキャピタル・ゲイン（もしあれば）は、当該投資収益 / 利益を受け取る国により課税対象となる場合があり、かかる税金は本投資法人または投資主により回収可能でない場合がある。

注記7 為替レート

HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETF、CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF、ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF、S&P 500 エス・エフ UCITS ETF、MSCI USA エス・エフ UCITS ETF、MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF、MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF、MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF、CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF、ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF、CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF、MSCI チャイナA エス・エフ UCITS ETF、US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF、US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF、MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンドの財

務書類は米ドル建てで作成される。その他の通貨建ての資産および負債の米ドルへの換算に、会計期間/年度末日における以下の為替レートが使用された。

	2020年12月31日現在	2020年6月30日現在
カナダドル	1.274	1.3620
スイスフラン	0.884	0.9476
中国人民元	6.5398	7.0741
デンマーク・クローネ	6.0835	-
ユーロ	0.8173	0.8904
英ポンド	0.7316	0.8093
香港ドル	7.7539	7.7505
日本円	103.245	107.8850
ノルウェー・クローネ	8.562	-
スウェーデン・クローナ	8.2126	9.3167
シンガポール・ドル	1.3217	-

ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETFおよびユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETFの財務書類はユーロ建てで作成される。その他の通貨建ての資産および負債のユーロへの換算に、会計期間/年度末日における以下の為替レートが使用された。

	2020年12月31日現在	2020年6月30日現在
スイスフラン	1.0816	-
デンマーク・クローネ	7.4435	-
香港ドル	9.4872	-
日本円	126.3254	-
ノルウェー・クローネ	10.476	-
スウェーデン・クローナ	10.0485	-
米ドル	1.2235	-

サブ・ファンドの財務書類の合算については、以下の対米ドル平均為替レートを用いて勘定を作成した。

	2020年12月31日 終了会計期間	2019年12月31日 終了会計期間
ユーロ	0.8411	0.9037

注記8 配当

累積型 (Acc) 投資証券クラスに関し、取締役はいずれのサブ・ファンドについても配当を宣言することを意図していない。ただし、取締役は、自らの絶対的裁量において、あらゆる投資証券クラスに係る配当の宣言を決定することができ、その場合、投資主はその旨通知を受ける。配当金の支払は、英文目論見書に記載された配当方針に従って実施される。

2020年12月31日に終了した会計期間中に配当を宣言された投資証券クラスは以下のとおりである。

サブ・ファンド	投資証券クラス	権利落ち日	配当率	配当金
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(米ドルヘッジ) A-UKdis	2020年7月31日	1口当たり0.8402米ドル	202,240米ドル
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(ユーロヘッジ) A-UKdis	2020年7月31日	1口当たり0.1310ユーロ	11,439ユーロ
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(英ポンドヘッジ) A-UKdis*	2020年7月31日	1口当たり0.0000ユーロ	- 英ポンド
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(スイスフランヘッジ) A-UKdis	2020年7月31日	1口当たり1.4785スイスフラン	267,730スイスフラン
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(米ドル) A-UKdis	2020年7月31日	1口当たり3.4536米ドル	11,915,901米ドル

* ゼロ配当は、中間配当期間と最終配当期間の間の投資証券大規模償還に関する均等化の影響によるものである。

当会計期間末後に配当を宣言された投資証券クラスは以下のとおりである。

サブ・ファンド	投資証券クラス	権利落ち日	配当率	配当金
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(米ドルヘッジ) A-UKdis	2021年2月1日	1口当たり1.5988米ドル	380,041米ドル
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(ユーロヘッジ) A-UKdis	2021年2月1日	1口当たり1.5344ユーロ	221,753ユーロ
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(英ポンドヘッジ) A-UKdis	2021年2月1日	1口当たり1.8018英ポンド	1,717,445英ポンド
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(スイスフランヘッジ) A-UKdis	2021年2月1日	1口当たり1.3696スイスフラン	250,064スイスフラン
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(米ドル) A-UKdis	2021年2月1日	1口当たり1.9128米ドル	3,802,233米ドル
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	(スイスフランヘッジ) A-UKdis	2021年2月1日	1口当たり0.1583スイスフラン	993スイスフラン
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	(ユーロヘッジ) A-UKdis	2021年2月1日	1口当たり0.4632ユーロ	13,252ユーロ
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	(英ポンドヘッジ) A-UKdis	2021年2月1日	1口当たり0.3472英ポンド	868英ポンド
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	(米ドル) A-UKdis	2021年2月1日	1口当たり0.5166米ドル	271,273米ドル

注記9 ソフト・コミッション取引および指定委託売買

2020年12月31日に終了した会計期間または前会計年度においてソフト・コミッション取引および指定委託売買は行われなかった。

注記10 投資証券クラス別の純資産価額合計

	通貨	2020年 12月31日現在	2020年 6月30日現在	2019年 12月31日現在
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン) A-acc ¹	スイスフラン	-	7,418,982	11,492,119
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc ¹	ユーロ	-	6,720,108	9,679,457
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンド) A-acc ¹	英ポンド	-	2,955,921	4,589,023
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc ¹	米ドル	-	5,902,050	5,630,834
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン) A-acc	スイスフラン	279,630,292	184,669,796	209,534,615
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	ユーロ	229,165,039	210,164,732	399,943,154
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンド) A-acc	英ポンド	13,415,256	5,145,698	11,014,220
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	米ドル	606,879,804	314,006,134	382,436,338
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン) A-acc	スイスフラン	27,761,095	25,177,976	34,182,111
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	ユーロ	13,767,855	10,348,004	12,803,686
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンド) A-acc	英ポンド	630,905	530,979	450,331
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	米ドル	18,568,253	13,729,946	20,433,448
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	米ドル	146,428,484	126,513,120	127,197,242
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	米ドル	884,025,813	829,374,103	783,570,645
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	米ドル	619,474,773	101,907,162	937,807,410
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	米ドル	183,412,429	149,720,590	149,239,806
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン ヘッジ) A-acc	スイスフラン	1,388,304,872	325,589,194	1,667,771,326
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	ユーロ	1,605,334,272	544,583,681	1,696,548,734
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(日本円ヘッジ) A-acc	日本円	11,568,620,889	9,696,067,647	11,406,534,907
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(シンガポール・ ドル・ヘッジ) A-acc ²	シンガポール・ ドル	3,279,868	-	-
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドルヘッジ) A-acc	米ドル	2,121,361,474	594,975,156	2,241,065,493
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	米ドル	1,668,264,129	1,891,710,968	76,357,554
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-UKdis	米ドル	423,377,682	359,682,020	13,902,100
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドルヘッジ) A-UKdis	米ドル	43,477,577	33,629,815	51,843,547
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	ユーロ	23,527,485	11,042,710	20,581,390
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンドヘッ ジ) A-UKdis	英ポンド	157,491,886	36,742,405	156,558,316
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン ヘッジ) A-UKdis	スイスフラン	28,626,228	20,706,383	17,175,634
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	スイスフラン	21,754,877	1,551,247	5,523,235

	通貨	2020年 12月31日現在	2020年 6月30日現在	2019年 12月31日現在
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc	ユーロ	3,988,125	3,409,335	14,574,015
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス (英ポンドヘッジ) A-acc	英ポンド	510,998	1,150,743	1,534,266
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	米ドル	10,978,621	6,626,891	22,835,263
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	スイスフラン	21,804,796	32,801,062	38,877,559
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc	ユーロ	6,638,051	3,970,165	3,687,243
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス (英ポンドヘッジ) A-acc	英ポンド	2,102,175	1,767,825	3,010,703
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	米ドル	193,711,373	163,853,304	119,965,626
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフランヘッジ) A-acc ³	スイスフラン	1,983,830	2,000,150	-
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc ³	ユーロ	1,985,774	2,000,444	-
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc ⁴	米ドル	63,542,716	63,666,658	-
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc ⁵	米ドル	6,533,406	3,275,631	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・ エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc ⁶	ユーロ	1,880,303	-	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・ エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc ⁶	ユーロ	3,390,176	-	-
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・ エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc ⁶	米ドル	2,357,538	-	-
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・ エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc ⁶	米ドル	2,152,384	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (米ドル) A-acc ⁷	米ドル	775,159,121	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (スイスフランヘッジ) A-acc ⁸	スイスフラン	53,886,453	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (ユーロヘッジ) A-acc ⁸	ユーロ	245,058,271	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (英ポンドヘッジ) A-acc ⁸	英ポンド	5,849,094	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (米ドル) A-UKdis ⁸	米ドル	58,587,590	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (スイスフランヘッジ) A-UKdis ⁸	スイスフラン	304,515	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (ユーロヘッジ) A-UKdis ⁸	ユーロ	3,110,930	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (英ポンドヘッジ) A-UKdis ⁸	英ポンド	270,832	-	-

¹ 投資証券クラスは2020年10月27日に全額償還された。

² 投資証券クラスは2020年7月7日に設定された。

³ 投資証券クラスは2020年6月11日に設定された。

⁴ 投資証券クラスは2020年1月16日に設定された。

- 5 投資証券クラスは2020年2月18日に設定された。
- 6 投資証券クラスは2020年7月8日に設定された。
- 7 投資証券クラスは2020年10月9日に設定された。
- 8 投資証券クラスは2020年10月16日に設定された。

注記11 償還可能参加型投資証券 1口当たりの純資産価額

	通貨	2020年 12月31日現在	2020年 6月30日現在	2019年 12月31日現在
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エ ス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフラン) A-acc ¹	スイスフラン	-	74.27	77.44
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エ ス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc ¹	ユーロ	-	79.65	82.92
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エ ス・エフ UCITS ETF クラス (英ポンド) A-acc ¹	英ポンド	-	83.63	87.09
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エ ス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc ¹	米ドル	-	94.21	95.78
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフラン) A-acc	スイスフラン	51.79	42.96	52.21
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユー ロ) A-acc	ユーロ	52.70	43.73	53.21
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF クラス (英ポ ンド) A-acc	英ポンド	86.22	71.46	86.72
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ド ル) A-acc	米ドル	64.99	53.32	64.06
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフラン) A-acc	スイスフラン	38.34	32.31	40.61
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc	ユーロ	39.07	32.91	41.38
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス (英ポンド) A-acc	英ポンド	40.90	34.43	43.20
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	米ドル	46.49	38.74	48.15
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	米ドル	69.01	56.56	58.46
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	米ドル	105.35	84.99	86.97
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	米ドル	57.89	44.22	49.13
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	米ドル	191.31	146.11	153.77
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフラン ヘッジ) A-acc	スイスフラン	147.01	123.27	132.26
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc	ユーロ	150.71	126.66	135.39
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (日本円ヘッジ) A-acc	日本円	1,590.76	1,321.28	1,410.76
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (シンガポール・ ドル・ヘッジ) A-acc ²	シンガポール・ ドル	117.56	-	-
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドルヘッジ) A-acc	米ドル	168.74	138.93	147.16
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフラン ヘッジ) A-UKdis	スイスフラン	134.66	114.35	124.21
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-UKdis	ユーロ	150.32	126.46	136.96
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (英ポンドヘッ ジ) A-UKdis	英ポンド	158.73	133.59	143.69
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドルヘッジ) A-UKdis	米ドル	168.71	139.71	149.76
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	米ドル	137.24	110.70	118.11
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-UKdis	米ドル	123.44	102.85	109.79
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	スイスフラン	111.39	95.17	115.07

	通貨	2020年 12月31日現在	2020年 6月30日現在	2019年 12月31日現在
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc	ユーロ	112.89	96.51	116.88
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス (英ポンドヘッジ) A-acc	英ポンド	92.91	79.36	95.89
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	米ドル	133.28	112.57	134.51
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	スイスフラン	9.52	8.02	9.47
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc	ユーロ	9.61	8.09	9.56
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス (英ポンドヘッジ) A-acc	英ポンド	9.34	7.86	9.26
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	米ドル	10.59	8.82	10.30
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフランヘッジ) A-acc ³	スイスフラン	99.19	100.01	-
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc ³	ユーロ	99.29	100.02	-
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc ⁴	米ドル	116.38	116.61	-
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc ⁵	米ドル	148.15	105.67	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・ エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc ⁶	ユーロ	105.64	-	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・ エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc ⁶	ユーロ	106.61	-	-
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・ エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc ⁶	米ドル	117.88	-	-
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・ エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc ⁶	米ドル	107.62	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (米ドル) A-acc ⁷	米ドル	109.15	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (スイスフランヘッジ) A-acc ⁸	スイスフラン	108.37	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (ユーロヘッジ) A-acc ⁸	ユーロ	108.26	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (英ポンドヘッジ) A-acc ⁸	英ポンド	108.33	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (米ドル) A-UKdis ⁸	米ドル	108.86	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (スイスフランヘッジ) A-UKdis ⁸	スイスフラン	108.37	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (ユーロヘッジ) A-UKdis ⁸	ユーロ	108.26	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (英ポンドヘッジ) A-UKdis ⁸	英ポンド	108.33	-	-

¹ 投資証券クラスは2020年10月27日に全額償還された。

² 投資証券クラスは2020年7月7日に設定された。

³ 投資証券クラスは2020年6月11日に設定された。

⁴ 投資証券クラスは2020年1月16日に設定された。

- 5 投資証券クラスは2020年2月18日に設定された。
- 6 投資証券クラスは2020年7月8日に設定された。
- 7 投資証券クラスは2020年10月9日に設定された。
- 8 投資証券クラスは2020年10月16日に設定された。

注記12 現預金

2020年12月31日現在、サブ・ファンドが保有する現預金はなかった(2020年6月30日現在:なし)。サブ・ファンドがカウンターパーティーから受領した現金担保は、関連当事者であるUBS AG(および関連会社)が管理するUBS(アイルランド)ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - 米ドルおよびUBS(アイルランド)ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - ユーロに再投資されている。

注記13 当会計期間における重要な事象

以下のサブ・ファンドが2020年7月8日に設定された。

- ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF
- ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF
- US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF
- US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF

2020年9月11日、UBS ETFs ピーエルシーの臨時投資主総会において、投資主は本投資法人の名称をUBS ETFs ピーエルシーからUBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシーに変更することを承認した。当該名称変更は、会社登記所による承認日である2020年9月18日付で発効した。

2020年9月24日をもって、本投資法人の定款、英文目論見書およびサブ・ファンドの補遺は本投資法人の新名称を反映するよう更新された。

MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンドは、2020年9月28日にアイルランド中央銀行により承認された。本投資法人は当該日に、サブ・ファンドの英文目論見書補遺を発行した。MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンドは2020年10月9日に設定された。

HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETFは2020年10月27日に終了した。

欧州連合(法定監査)(指令2014/56/EUにより修正された指令2006/43/EC、および規則(EU)第537/2014)規則2016(以下「2016年のS.I. No.312」という。)に従い、本投資法人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は、社会的影響度の高い事業体(以下「PIE」という。)に関する法定監査法人のローテーション制度に準拠して、2020年10月に10年目の年度監査を完了して退任した。バリュー・フォー・マネー、経験および専門知識を含む様々な要素を検討する競合入札プロセスを経て、会社法第383条に従い、アーンスト・アンド・ヤングが後任の法定独立監査人に任命された。

英国の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。英国とEUは離脱協定に合意および批准し、英国は2020年1月31日の終わりにEUを離脱した。離脱協定には、2020年12月31日までの移行期間が含まれており、この移行期間中、英国には引き続きEU加盟国と同じくEU法が適用された。2020年12月24日に、EUと英国の間の将来の経済関係を取り決めたEU-英国貿易協力協定(以下「TCA」という。)が最終化され、現在批准に向けて動いている。TCAの重要な構成要素は自由貿易であり、規則に準拠した物品の国際貿易に対して関税や関税割当枠を課さないことを保

証するものである。またTCAは、エネルギー、輸送、社会保障、ならびに気候変動、労働者の権利および税の透明性などの基準設定に関する協力のための枠組みを整備している。

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。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、() 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サブ・ファンド証券の市場価格および/または流動性、ならびに/あるいはサブ・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。

新型コロナウイルスの潜在的影響

世界保健機関は2020年3月11日、新型コロナウイルス(COVID-19として知られている)をパンデミック、すなわち、人々が免疫を持たず予想を超えて世界中に感染が拡大する新たな疾患であるとした。このウイルスが初めて識別されて以来、多数の死者が出ている。各国政府は、感染拡大の抑制を目的とした対策、医療サービスおよびワクチン製造会社のリソース拡充、ならびにパンデミックが個人や経済に与える影響を低減するための経済対策など、様々な方法でパンデミックに対応している。COVID-19の感染拡大は、世界経済におけるリスクおよび投資家における不確実性を著しく増大させた。複数の製造会社で開発されたワクチンが、様々な国の規制当局によって承認され、現在、段階的に人々へ投与されている。その他のワクチンは未だ試験段階である。世界各国でワクチン接種のプロセスにどれくらいの期間がかかるか、ワクチンがウイルス拡大の抑制および/または人々のウイルス感染予防にどの程度有効であるか、またワクチンによってウイルス感染後の症状の重症度がどの程度軽減されるか、人口における普及水準はどの程度になるか、そしてワクチンに深刻な副反応があるかどうかは現時点において不明である。コロナウイルスの短期、中期および長期的な経済、社会活動および社会全体への影響も不明である。

当会計期間中に本投資法人に影響を及ぼすその他の重要な事象はなかった。

注記14 当会計期間終了後の重要な事象

当会計期間終了後、MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETFおよびMSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンドのA-UKdis投資証券クラスに関して配当が宣言された。配当金の詳細については注記8を参照のこと。

CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF ファンドが2021年1月22日に設定された。

COVID-19

COVID-19は、世界の金融市場全体で引き続き市場ボラティリティを引き起こしている。これまでにいくつかの国や地域で行われてきた抑制に対する取り組みの進展および医療体制の向上を受け、政府当局者は、段階的かつ慎重に、地域経済再開計画の骨子作成に着手している。

当会計期間終了後に本投資法人に影響を及ぼすその他の重要な事象はなかった。

注記15 財務書類の承認

本財務書類は2021年2月22日に取締役により承認された。

(2) 投資有価証券明細表等

投資株式明細表

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

投資明細表 2020年12月31日現在

MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF

株数	銘柄	公正価値 (米ドル)	純資産価額 比率 (%)
株式 - 96.96% (2020年6月30日現在 : 93.93%)			
40,790	10X Genomics Inc	5,775,889	0.07
100,076	8x8 Inc	3,449,621	0.04
1,361,579	ABB Ltd-	38,061,665	0.47
58,608	AbbVie Inc	6,279,825	0.08
377,838	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0.00
599,095	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	19,901,552	0.24
150,826	Activision Blizzard Inc	14,004,208	0.17
27,865	adidas AG	10,156,560	0.12
107,710	Adobe Inc	53,868,128	0.66
24,924	Advanced Micro Devices Inc	2,285,815	0.03
1,390,420	Aegon NV	5,503,537	0.07
161,042	Aena SME SA	28,019,517	0.34
48,675	Aflac Inc	2,164,581	0.03
268,912	Ageas SA	14,338,996	0.18
272,794	Air Liquide SA	44,809,514	0.55
71,482	Airbus SE	7,852,267	0.10
81,695	Akzo Nobel NV	8,782,272	0.11
75,704	Alcon Inc	5,039,210	0.06
895,238	Alibaba Group Holding Ltd	208,348,733	2.55
159,305	Alkermes PLC	3,178,129	0.04
2,420	Alleghany Corp	1,461,054	0.02
96,137	Allianz SE	23,608,020	0.29
23,828	Allreal Holding AG	5,485,516	0.07
11,921	Allstate Corp	1,310,434	0.02
193,510	Ally Financial Inc	6,900,552	0.08
103,592	Alphabet Inc - Class A	181,560,025	2.22
43,979	Alphabet Inc - Class C	77,045,915	0.94
15,298	Alstom SA	872,441	0.01
2,963,283	Altice Europe NV	19,317,863	0.24
85,388	Amazon.com Inc	278,102,745	3.40
71,985	American Electric Power Co Inc	5,994,159	0.07
24,830	AmerisourceBergen Corp	2,427,423	0.03
123,217	AMETEK Inc	14,901,833	0.18
18,109	Amphenol Corp	2,368,113	0.03
476,553	ams AG	10,437,306	0.13
17,171	Anaplan Inc	1,233,727	0.02
272,316	Anheuser-Busch InBev SA	18,995,270	0.23
1,838	AP Moller - Maersk	4,107,730	0.05
328,295	Apollo Global Management Inc	16,079,889	0.20
1,325,787	Apple Inc	175,918,656	2.15
282,103	Applied Materials Inc	24,345,468	0.30

株式 - 96.96% (2020年6月30日現在 : 93.93%) (続き)

136	ArcelorMittal SA	3,145	0.00
1,114,804	Aroundtown SA	8,347,793	0.10
74,887	ASML Holding NV	36,426,620	0.45
493,572	Assa Abloy AB	12,170,201	0.15
8,666	Avantor Inc	243,961	0.00
78,291	Avis Budget Group Inc	2,920,246	0.04
2,606,501	AXA SA	62,227,352	0.76
183,813	Baidu Inc	39,747,749	0.49
11,424,574	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	56,403,396	0.69
14,977,365	Banco de Sabadell SA	6,487,246	0.08
30,773,694	Banco Santander SA	95,563,695	1.17
191,168	Bank of America Corp	5,794,293	0.07
74,410	Bank of New York Mellon Corp	3,157,972	0.04
2,297,664	Bankinter SA	12,437,220	0.15
40,847	BASF SE	3,234,627	0.04
776,945	Bayer AG	45,777,617	0.56
40,847	Bayerische Motoren Werke AG	3,609,967	0.04
48,407	Bayerische Motoren Werke AG Pref	3,269,396	0.04
5,515	Bechtle AG	1,203,837	0.01
228,064	Berkshire Hathaway Inc	52,881,298	0.65
25,980	Bio-Rad Laboratories Inc	15,144,946	0.19
170,246	Black Knight Inc	15,041,205	0.18
506,146	Blackstone Group Inc	32,803,307	0.40
2	BNP Paribas SA	108	0.00
204,237	Boliden AB	7,246,787	0.09
562,332	Boston Scientific Corp	20,215,835	0.25
13,771	Bouygues SA	566,986	0.01
372,857	Brenntag AG	28,896,267	0.35
84,418	BrightHouse Financial Inc	3,056,349	0.04
109,881	Capgemini SE	17,047,680	0.21
18,046	Carl Zeiss Meditec AG	2,404,580	0.03
103,822	Carlyle Group Inc	3,264,177	0.04
567,072	Carrefour SA	9,734,593	0.12
85,318	Caterpillar Inc	15,529,561	0.19
1,876,810	Cellnex Telecom SA	112,797,703	1.37
226,975	Centene Corp	13,625,319	0.17
181,463	CF Industries Holdings Inc	7,024,434	0.09
6,399	Charles River Laboratories International Inc	1,598,959	0.02
25,565	Check Point Software Technologies Ltd	3,397,844	0.04
329,524	Chevron Corp	27,828,287	0.34
11,215	Church & Dwight Co Inc	978,313	0.01
1	Cie de Saint-Gobain	31	0.00
14,685	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1,885,676	0.02
13,622	Cigna Corp	2,835,810	0.03
406,431	Citigroup Inc	25,060,550	0.31
728,356	CNH Industrial NV	9,201,434	0.11
70,511	Cognizant Technology Solutions Corp	5,778,353	0.07
110,920	Colgate-Palmolive Co	9,484,797	0.12
2,718,188	Commerzbank AG	17,513,864	0.21
24,205	Concho Resources Inc	1,412,349	0.02
84,796	Continental AG	12,579,904	0.15
27,232	CoStar Group Inc	25,169,599	0.31

株式 - 96.96% (2020年6月30日現在 : 93.93%) (続き)

3,540	Costco Wholesale Corp	1,333,840	0.02
136,158	Covestro AG	8,409,763	0.10
1	Credit Agricole SA	17	0.00
228,100	Crown Holdings Inc	22,855,603	0.28
171,157	CSX Corp	15,532,520	0.19
230,107	CVS Health Corp	15,716,294	0.19
450,867	Danone SA	29,657,151	0.36
272,316	Danske Bank	4,505,396	0.06
848,495	Davide Campari-Milano NV	9,696,563	0.12
5,609	Deckers Outdoor Corp	1,608,555	0.02
861,048	Dell Technologies Inc	63,106,212	0.77
398,943	Delta Air Lines Inc	16,041,480	0.20
54,463	Demant	2,153,996	0.03
748,870	Deutsche Bank AG	8,199,784	0.10
228,064	Deutsche Post AG	11,301,452	0.14
834,748	Deutsche Telekom AG	15,274,385	0.19
139,480	DISH Network Corp	4,510,787	0.06
748,868	DNB ASA	14,694,067	0.18
72,437	Dominion Energy Inc	5,447,288	0.07
14,365	Dover Corp	1,813,538	0.02
47,655	DSV Panalpina	7,990,196	0.10
4,186,854	E.ON SE	46,433,289	0.57
82,852	eBay Inc	4,163,316	0.05
371,915	EDP - Energias de Portugal SA	2,346,273	0.03
2,230	Electricite de France SA	35,178	0.00
11,232	Electronic Arts	1,612,964	0.02
86,460	Elia Group SA	10,314,372	0.13
400,083	Emerson Electric Co	32,154,660	0.39
2	Engie SA	31	0.00
9,212	EPAM Systems Inc	3,301,035	0.04
1,081,053	Epiroc AB	19,699,073	0.24
680,789	Equinor ASA	11,525,460	0.14
93,445	Erste Group Bank AG	2,851,510	0.03
1,177,791	Eutelsat Communications SA	13,344,454	0.16
244,213	Evonik Industries AG	7,972,179	0.10
37,648	Exelon Corp	1,589,484	0.02
166,736	EXOR NV	13,509,547	0.17
17,020	Expedia Group Inc	2,253,413	0.03
61,713	Expeditors International of Washington Inc	5,869,511	0.07
776,697	Facebook Inc	212,162,522	2.58
119,138	Fastighets AB Balder	6,221,983	0.08
119,410	Ferrari NV	27,562,641	0.34
499,021	Ferrovial SA	13,799,051	0.17
359,498	Fiat Chrysler Automobiles NV	6,448,396	0.08
4,953	Fidelity National Information Services Inc	700,711	0.01
71,505	Fielmann AG	5,813,679	0.07
16,884	Fiserv Inc	1,922,364	0.02
56,469	FleetCor Technologies Inc	15,406,370	0.19
24,146	Fortinet Inc	3,586,441	0.04
37,729	Freenet AG	793,785	0.01
115,736	Fresenius SE & Co KGaA	5,358,455	0.07
20,200	Galapagos NV	1,989,158	0.02

株式 - 96.96% (2020年6月30日現在 : 93.93%) (続き)

241,009	GEA Group AG	8,634,276	0.11
23,147	Geberit AG	14,512,107	0.18
15,318	Genmab	6,201,634	0.08
340,395	Getinge AB	7,962,182	0.10
1,362	Givaudan SA	5,745,445	0.07
251,892	Gjensidige Forsikring ASA	5,630,976	0.07
20,424	GN Store Nord AS	1,635,640	0.02
100,757	Goldman Sachs Group Inc	26,570,581	0.32
35,741	Groupe Bruxelles Lambert SA	3,608,718	0.04
23,964	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	26,641	0.00
47,655	H Lundbeck	1,635,640	0.02
10,101	HAL Trust	1,445,994	0.02
98,552	HeidelbergCement AG	7,382,141	0.09
20,674	Heineken Holding NV	1,948,987	0.02
12,158	Heineken NV	1,356,930	0.02
107,324	Henkel AG & Co KGaA	10,354,260	0.13
2,139	Hermes International	2,302,109	0.03
5,855	Hershey Co	891,860	0.01
141,620	Hexagon AB	12,929,791	0.16
37,239	HollyFrontier Corp	962,633	0.01
130,170	Hologic Inc	9,480,255	0.12
311,740	Howmet Aerospace Inc	8,897,047	0.11
793,549	HUGO BOSS AG	26,497,143	0.32
4,766	Huntington Ingalls Industries Inc	812,427	0.01
166,930	Iberdrola SA	2,389,695	0.03
14,553	ICON PLC	2,837,590	0.03
653,558	Infineon Technologies AG	25,101,344	0.31
24,125	Ingersoll Rand Inc	1,099,141	0.01
2,689,118	Intel Corp	133,971,852	1.63
3,676	Intuitive Surgical Inc	3,007,550	0.04
136,158	Investor AB	9,934,283	0.12
885,026	iQIYI Inc	15,470,257	0.19
14,433	IQVIA Holdings Inc	2,585,913	0.03
27,840	Jazz Pharmaceuticals PLC	4,594,912	0.06
122,542	JD.com Inc	10,771,449	0.13
212,988	Johnson & Johnson	33,520,106	0.41
316,227	Juniper Networks Inc	7,118,262	0.09
265,508	KBC Group NV	18,608,101	0.23
5,939	Kering SA	4,319,455	0.05
691,069	Kesko Oyj	17,790,517	0.22
352,018	Kinder Morgan Inc	4,812,083	0.06
285,932	KION Group AG	24,895,432	0.30
157,916	KKR & Co Inc	6,394,015	0.08
65,251	KLA Corp	16,894,119	0.21
4,091,420	Klovern AB	7,741,891	0.09
89,755	Knorr-Bremse AG	12,264,703	0.15
68,079	Kone Oyj	5,535,983	0.07
394,359	Koninklijke Ahold Delhaize NV	11,151,003	0.14
161,510	Koninklijke DSM NV	27,824,231	0.34
1	Koninklijke Philips NV	36	0.00
64,437	Koninklijke Vopak NV	3,389,397	0.04
1,950,461	Kungsliden AB	21,398,539	0.26

株式 - 96.96% (2020年6月30日現在 : 93.93%) (続き)

54,463	L E Lundbergforetagen AB	2,921,926	0.04
4,766	Laboratory Corp of America Holdings	970,023	0.01
96,740	LafargeHolcim Ltd	5,321,010	0.07
14,455	LafargeHolcim Ltd (France listed)	789,709	0.01
1,784	Lam Research Corp	842,372	0.01
217,853	LANXESS AG	16,728,898	0.20
4,984	Las Vegas Sands Corp	297,050	0.00
47,247	LEG Immobilien AG	7,345,185	0.09
20,740	Legrand SA	1,852,440	0.02
216,754	Liberty Media Corp	9,233,712	0.11
210,071	Linde PLC	54,747,934	0.67
21,245	Lockheed Martin Corp	7,541,447	0.09
7,216	Lonza Group AG	4,643,555	0.06
242,991	L'Oreal SA	92,404,348	1.12
170,345	Lowe's Cos Inc	27,342,086	0.33
2,150,332	Lundin Energy AB	58,205,883	0.71
307,760	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	192,384,579	2.34
1,178,984	Marathon Petroleum Corp	48,762,785	0.60
6,235	Markef Corp	6,442,986	0.08
81,695	Mastercard Inc	29,160,113	0.36
273,280	Mediaset Espana Comunicacion SA	1,424,426	0.02
19,437	MercadoLibre Inc	32,560,470	0.40
640,658	Micron Technology Inc	48,164,681	0.59
953,786	Microsoft Corp	212,141,050	2.58
48	Minebea Mitsumi Inc	945	0.00
2,411	Mohawk Industries Inc	339,785	0.00
55,049	Moody's Corp	15,977,510	0.20
212,406	Morgan Stanley	14,556,202	0.18
579,963	Mosaic Co	13,344,950	0.16
34,039	MSCI Inc	15,199,643	0.19
49,800	Nemetschek SE	3,680,371	0.04
306,355	Neste Oyj	22,175,586	0.27
500,380	Nestle SA	59,018,763	0.72
74,887	NetEase Inc	7,171,911	0.09
66,312	Netflix Inc	35,856,674	0.44
359,423	NextEra Energy Inc	27,729,463	0.34
953,105	Nibe Industrier AB	31,299,954	0.38
42,413	NiSource Inc	972,958	0.01
34,108	NKT	1,520,531	0.02
1,768,194	Nokia Oyj	6,817,104	0.08
1,667,934	Nordea Bank Abp	13,652,095	0.17
643,915	Nordic Semiconductor ASA	10,378,509	0.13
23,386	Norfolk Southern Corp	5,556,699	0.07
686,360	Norsk Hydro ASA	3,195,337	0.04
115,165	Northrop Grumman Corp	35,093,093	0.43
223,980	Novartis AG	21,195,657	0.26
224,661	Novo Nordisk	15,756,010	0.19
183,813	Novozymes	10,560,152	0.13
29,138	NRG Energy Inc	1,094,124	0.01
29,702	NVIDIA Corp	15,510,467	0.19
191	NVR Inc	777,703	0.01
11,748	NXP Semiconductors NV	1,868,002	0.02

株式 - 96.96% (2020年6月30日現在 : 93.93%) (続き)

24,608	Okta Inc	6,256,782	0.08
27,232	Old Dominion Freight Line Inc	5,315,059	0.06
68,079	OMV AG	2,748,833	0.03
58,548	Orange Belgium SA	1,561,670	0.02
13,523,741	Orange SA	161,068,228	1.96
8,918	O'Reilly Automotive Inc	4,036,173	0.05
102,118	Orion Oyj	4,689,259	0.06
1,639,953	Orkla ASA	16,663,955	0.20
74,887	Orsted AS	15,307,269	0.19
54,221	OSRAM Licht AG	3,452,429	0.04
120,695	Owens Corning	9,143,861	0.11
3,895	Palo Alto Networks Inc	1,384,414	0.02
43,571	Parker-Hannifin Corp	11,869,044	0.15
316,821	PayPal Holdings Inc	74,199,472	0.91
934,383	Peloton Interactive Inc	141,764,540	1.72
111,317	PepsiCo Inc	16,508,243	0.20
48,336	Perdoceo Education Corp	610,484	0.01
34,720	Performance Food Group Co	1,653,031	0.02
15,617	Pernod Ricard SA	2,996,091	0.04
119,285	Peugeot SA	3,264,914	0.04
3,840	Pharma Mar SA	333,618	0.00
68,079	PICC Property & Casualty Co Ltd	51,539	0.00
158,077	Pinterest Inc	10,417,290	0.13
901,085	Porsche Automobil Holding SE	62,182,286	0.76
138,881	Procter & Gamble Co	19,323,906	0.24
11,719	Proofpoint Inc	1,598,604	0.02
143,838	ProSiebenSat.1 Media SE	2,420,781	0.03
545,570	Prosus NV	58,983,094	0.72
155,728	Publicis Groupe SA	7,766,442	0.09
304,922	Puma SE	34,428,510	0.42
810,139	QIAGEN NV	42,078,387	0.51
95,792	Qorvo Inc	15,927,307	0.19
8,782	QUALCOMM Inc	1,337,878	0.02
123,727	Quest Diagnostics Inc	14,744,505	0.18
290,493	Raiffeisen Bank International AG	5,928,613	0.07
268,912	Raytheon Technologies Corp	19,229,882	0.24
125,954	RELX PLC	3,086,848	0.04
51,066	Renault SA	2,234,350	0.03
75,457	Roche Holding AG	26,377,412	0.32
8,169	ROCKWOOL International	3,059,103	0.04
7,353	Ross Stores Inc	902,964	0.01
3,989,425	Royal Dutch Shell PLC	71,334,751	0.87
364,176	RWE AG	15,403,960	0.19
1	Safran SA	97	0.00
340,395	Sampo Oyj	14,398,055	0.18
510,592	Sandvik AB	12,515,256	0.15
25,870	Sanmina Corp	824,994	0.01
2,442,320	Sanofi	235,179,258	2.86
457,827	SAP SE	60,061,842	0.73
2,333	Sartorius AG	984,845	0.01
17,020	Sartorius AG Pref	7,155,296	0.09
136,158	Scandinavian Tobacco Group	2,329,914	0.03

株式 - 96.96% (2020年6月30日現在 : 93.93%) (続き)

82,260	Schibsted ASA	3,072,535	0.04
25,189	Schindler Holding AG	6,799,191	0.08
1,437,112	Schneider Electric SE	208,016,084	2.53
85,547	Scout24 AG	7,018,162	0.09
141,160	Securitas AB	2,281,744	0.03
23,141	ServiceNow Inc	12,737,340	0.16
34,039	Sherwin-Williams Co	25,015,944	0.31
50,038	Shopify Inc	56,640,531	0.69
149,774	Siemens Energy AG	5,497,666	0.07
771,084	SIG Combibloc Group AG	17,917,372	0.22
41,689	Siltronic AG	6,534,276	0.08
11,778	Skyworks Solutions Inc	1,800,568	0.02
1,077,546	Slack Technologies Inc	45,515,537	0.56
1	Societe Generale SA	14	0.00
18,355	Sodexo SA	1,554,540	0.02
135,233	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	3,911,567	0.05
68,079	Solvay SA	8,069,907	0.10
42,890	Sonova Holding AG	11,159,723	0.14
84,349	Southwest Airlines Co	3,931,512	0.05
165,555	Square Inc	36,031,397	0.44
53,573	STMicroelectronics NV	1,984,844	0.02
812	STRATEC SE	121,930	0.00
544,631	Subsea 7 SA	5,587,562	0.07
175,371	Suez	3,480,416	0.04
446,464	Sunrun Inc	30,975,651	0.38
360,681	Svenska Handelsbanken AB	3,627,647	0.04
136,158	Swedish Match AB	10,574,241	0.13
47,519	Swiss Life Holding AG	22,169,664	0.27
171,129	Symrise AG	22,697,364	0.28
27,912	Synopsys Inc	7,236,001	0.09
112,783	TAG Immobilien AG	3,574,086	0.04
12,507	Take-Two Interactive Software Inc	2,598,925	0.03
122,474	Target Corp	21,620,335	0.26
816,947	Tele2 AB	10,803,035	0.13
18,109	Teledyne Technologies Inc	7,098,364	0.09
5,286,592	Telefonica Deutschland Holding AG	14,586,263	0.18
1,552,200	Tencent Music Entertainment Group	29,864,322	0.36
39,486	Tiffany & Co	5,190,406	0.06
7,721,985	TOTAL SA	333,522,665	4.07
63,395	TransUnion	6,290,062	0.08
26,643	Tryg	841,324	0.01
7,965	Twilio Inc	2,696,232	0.03
3,450,163	Twitter Inc	186,826,311	2.27
2,224,224	Unilever PLC	134,888,614	1.64
118,457	Union Pacific Corp	24,665,188	0.30
392,350	Uniper SE	13,556,905	0.17
27,232	United Therapeutics Corp	4,133,481	0.05
70,643	UPM-Kymmene Oyj	2,633,674	0.03
219,109	Valeo SA	8,653,984	0.11
210	Vallourec SA	6,884	0.00
406,993	Veolia Environnement SA	9,964,502	0.12
37,425	Vestas Wind Systems	8,855,647	0.11

株式 - 96.96% (2020年6月30日現在 : 93.93%) (続き)

672,657	Vinci SA	66,961,703	0.82
82,843	Vistra Energy Corp	1,628,698	0.02
1,637,676	Vivendi SA	52,859,678	0.65
27,232	Volkswagen AG	5,667,594	0.07
91,052	Volkswagen AG Pref	16,980,636	0.21
204,237	Volvo AB	4,819,586	0.06
56,882	Walmart Inc	8,199,539	0.10
327,422	Walt Disney Co	59,322,236	0.73
57,935	Waters Corp	14,334,321	0.18
3,881,658	Wells Fargo & Co	117,148,436	1.42
4,834	West Pharmaceutical Services Inc	1,369,411	0.02
53,783	Westrock Co	2,341,177	0.03
28,089	Workday Inc	6,730,333	0.08
238,276	Xilinx Inc	33,780,427	0.41
19,914	XPO Logistics Inc	2,373,803	0.03
98,714	Yara International ASA	4,104,480	0.05
67,454	Yum! Brands Inc	7,322,802	0.09
173,601	Zalando SE	19,342,040	0.24
90,545	Zoetis Inc	14,985,195	0.18
株式合計		7,933,493,302	96.96

通貨	想定 元本	銘柄	満期日	公正価値 (米ドル)	純資産価額 比率(%)
ファンデッド・スワップ* - 0.53% (2020年6月30日現在: 5.00%)					
スイスフラン	47,219	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A CHF**	2021年 7月30日	7,852,846	0.10
スイスフラン	8,988	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) CHF**	2021年 7月30日	161,922	0.00
ユーロ	53,260	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A EUR**	2021年 7月30日	9,821,032	0.12
ユーロ	783	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) EUR**	2021年 7月30日	143,934	0.00
英ポンド	4,961	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) GBP**	2021年 7月30日	1,076,416	0.01
日本円	36,362	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A JPY**	2021年 7月30日	560,251	0.01
シンガポールドル	140	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A SGD**	2021年 7月30日	12,408	0.00
米ドル	77,207	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD**	2021年 7月30日	13,027,984	0.16
米ドル	60,779	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD	2021年 7月30日	8,341,321	0.10
米ドル	17,149	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	2021年 7月30日	2,116,891	0.03
米ドル	1,289	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD**	2021年 7月30日	217,389	0.00
ファンデッド・スワップ(公正価値)				43,332,394	0.53
アンファンデッド・スワップ* - 2.51% (2020年6月30日現在: 1.16%)					
スイスフラン	9,396,550	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	2021年 7月30日	40,262,935	0.49
スイスフラン	211,519	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) CHF**	2021年 7月30日	830,223	0.01
ユーロ	10,598,663	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A EUR**	2021年 7月30日	43,738,913	0.53
ユーロ	155,738	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) EUR**	2021年 7月30日	641,034	0.01
英ポンド	987,222	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) GBP**	2021年 7月30日	6,507,681	0.08
日本円	7,236,025	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A JPY**	2021年 7月30日	2,985,868	0.04
シンガポールドル	27,761	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A SGD**	2021年 7月30日	67,754	0.00
米ドル	12,095,010	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	2021年 7月30日	44,027,379	0.54
米ドル	12,494,487	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD**	2021年 7月30日	54,159,496	0.66
米ドル	3,412,635	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) USD	2021年 7月30日	11,173,335	0.14
米ドル	256,415	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) USD**	2021年 7月30日	1,159,617	0.01
アンファンデッド・スワップ(公正価値)				205,554,235	2.51
その他の資産(その他の負債控除後)				(136,254)	0.00
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産				8,182,243,677	100.00

分類

* 店頭デリバティブ金融商品

** ヘッジありの投資証券クラスは、為替ヘッジ型の参照指数のエクスポージャーを有するスワップに投資している。
スワップ契約の取引相手方はUBS AG。

資産合計の分析

公認の証券取引所への上場が認められている譲渡性のある証券
店頭デリバティブ金融商品
その他の資産

**合計資産
比率(%)**

94.63

2.97

2.40

100.00

株式以外の投資有価証券明細表

「(2) 投資有価証券明細表等」の「投資株式明細表」を参照のこと。

投資不動産明細表

該当なし

その他投資資産明細表

該当なし

借入金明細表

該当なし

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2021年1月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2021年1月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

(MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF)

クラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
クラス(米ドルヘッジ)	9,418,449	12,214,999	12,414,694
A-acc投資証券	(813,421)	(467,590)	(2,005,208)
クラス(日本円ヘッジ)	2,266,000	2,757,000	7,272,387
A-acc投資証券	(3,785,468)	(4,661,343)	(6,610,999)

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

[次へ](#)

(2) その他の訂正

(注) 下線は訂正部分を示します。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

2 投資方針

(1) 投資方針

< 訂正前 >

(前略)

MSCI ACWIエス・エフ UCITS ETFの概要

(中略)

当初募集期間

(スイスフランヘッジ) A-accクラス、(スイスフランヘッジ) A-UKdisクラス、(ユーロヘッジ) A-accクラス、(ユーロヘッジ) A-UKdisクラス、(英ポンドヘッジ) A-UKdisクラス、(米ドルヘッジ) A-accクラス、(米ドルヘッジ) A-UKdisクラス、(米ドル) A-accクラス、(米ドル) A-UKdisクラス、(日本円ヘッジ) A-accクラスおよび(シンガポール・ドルヘッジ) A-accクラスは設定されおり、かかるクラスの投資証券は、各取引日に、当該時点で有効な1口当たり純資産価格で入手可能である。

(英ポンドヘッジ) A-accクラス、(英ポンドヘッジ) A-disクラス、(日本円ヘッジ) A-UKdisクラス、(ユーロ) A-accクラス、(スイスフラン) A-accクラス、(英ポンド) A-accクラス、(日本円) A-accクラス、(ユーロ) A-UKdisクラス、(スイスフラン) A-UKdisクラス、(英ポンド) A-UKdisクラス、(日本円) A-UKdisクラス、(ポーランドズロチヘッジ) A-accクラス、(ノルウェー・クローネヘッジ) A-accクラス、(スウェーデン・クローナヘッジ) A-accクラス、(香港ドルヘッジ) A-accクラス、(ポーランドズロチヘッジ) A-UKdisクラス、(ノルウェー・クローネヘッジ) A-UKdisクラス、(スウェーデン・クローナヘッジ) A-UKdisクラス、(シンガポール・ドルヘッジ) A-UKdisクラスおよび(香港ドルヘッジ) A-UKdisクラスの当初募集期間は、2020年9月25日午前9時(アイルランド時間)に開始し、2021年3月24日午後5時(アイルランド時間)に終了する予定である。

(中略)

MSCI ACWIエス・エフ UCITS ETFの投資目的および投資方針

投資目的

ファンドの投資目的は、先進市場国および新興市場国の大型株および中型株を把握する参照指数(MSCI ACWI ネット・トータル・リターン・インデックス) のネット・トータル・リターンを提供することである。

ファンドは、各取引日に、手数料および費用を差し引いた参照指数または通貨指数のパフォーマンスをリターンとして提供する。

投資方針

(後略)

<訂正後>

(前略)

MSCI ACWIエス・エフ UCITS ETFの概要

(中略)

当初募集期間

(スイスフランヘッジ) A-accクラス、(スイスフランヘッジ) A-UKdisクラス、(ユーロヘッジ) A-accクラス、(ユーロヘッジ) A-UKdisクラス、(英ポンドヘッジ) A-UKdisクラス、(米ドルヘッジ) A-accクラス、(米ドルヘッジ) A-UKdisクラス、(米ドル) A-accクラス、(米ドル) A-UKdisクラス、(日本円ヘッジ) A-accクラスおよび(シンガポール・ドルヘッジ) A-accクラスは設定されおり、かかるクラスの投資証券は、各取引日に、当該時点で有効な1口当たり純資産価格で入手可能である。

(英ポンドヘッジ) A-accクラス、(英ポンドヘッジ) A-disクラス、(日本円ヘッジ) A-UKdisクラス、(ユーロ) A-accクラス、(スイスフラン) A-accクラス、(英ポンド) A-accクラス、(日本円) A-accクラス、(ユーロ) A-UKdisクラス、(スイスフラン) A-UKdisクラス、(英ポンド) A-UKdisクラス、(日本円) A-UKdisクラス、(ポーランドズロチヘッジ) A-accクラス、(ノルウェー・クローネヘッジ) A-accクラス、(スウェーデン・クローナヘッジ) A-accクラス、(香港ドルヘッジ) A-accクラス、(ポーランドズロチヘッジ) A-UKdisクラス、(ノルウェー・クローネヘッジ) A-UKdisクラス、(スウェーデン・クローナヘッジ) A-UKdisクラス、(シンガポール・ドルヘッジ) A-UKdisクラスおよび(香港ドルヘッジ) A-UKdisクラスの当初募集期間は、2021年3月19日午前9時(アイルランド時間)に開始し、2021年9月17日午後5時(アイルランド時間)に終了する予定である。

(中略)

MSCI ACWIエス・エフ UCITS ETFの投資目的および投資方針

投資目的

ファンドの投資目的は、先進市場国および新興市場国の大型株および中型株を把握する参照指数(MSCI ACWIネット・トータル・リターン・インデックス)のネット・トータル・リターンを提供することである。

投資方針

(後略)

3 投資リスク

<訂正前>

a. リスク要因

(中略)

サブ・ファンドに適用されるリスク要因

(中略)

(n) 参照指数は、先進国およびインドを含む新興国の指数で構成される。インド証券取引委員会(以下「SEBI」という。)は、インドで上場しているかまたは上場予定の証券(以下「インド証券」という。)に直接的または間接的に投資することを追求する投資家に対して、FII(外国機関投資家)規則に基づく一定の義務を課す。ファンドの場合、参照指数のインド上場株式の構成要素が、SEBIが設ける一定の所定制限を超えた場合に、かかる義務が適用されうる。現在、参照指数のインド上場株式の構成要素は、所定制限を下回っている。ただし、SEBIの制限要件が変更された場合、参照指数を参照することによりインド証券に非直接的に投資するファ

ンドに影響を及ぼす可能性があり、その結果ファンドがさらなる申込みを打ち切る必要が生じうる。

投資家は、リスクに係る追加の開示について、英文目論見書も参照すべきである。

(後略)

<訂正後>

a. リスク要因

(中略)

サブ・ファンドに適用されるリスク要因

(中略)

(n) 参照指数は、先進国およびインドを含む新興国の指数で構成される。インド証券取引委員会(以下「SEBI」という。)は、インドで上場しているかまたは上場予定の証券(以下「インド証券」という。)に直接的または間接的に投資することを追求する投資家に対して、FII(外国機関投資家)規則に基づく一定の義務を課す。ファンドの場合、参照指数のインド上場株式の構成要素が、SEBIが設ける一定の所定制限を超えた場合に、かかる義務が適用されうる。現在、参照指数のインド上場株式の構成要素は、所定制限を下回っている。ただし、SEBIの制限要件が変更された場合、参照指数を参照することによりインド証券に非直接的に投資するファンドに影響を及ぼす可能性があり、その結果ファンドがさらなる申込みを打ち切る必要が生じうる。

(o) 金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連の開示に関する2019年11月27日付欧州議会および理事会規則(EU)2019/2088におけるサステナビリティ・リスクとは、その発生がファンドの投資対象の価値に対して実際にまたは潜在的に重大な悪影響を及ぼす可能性のある、環境、社会およびガバナンスに係る出来事または状況である。サステナビリティ・リスクは、既知のあらゆる種類のリスク(例えば、市場リスク、流動性リスク、カウンターパーティー・リスクおよびオペレーショナル・リスク)に影響を与える可能性があり、一要因としてこれらの種類のリスクの重要性に寄与する。本ファンドは、参照指数に追従してパッシブ運用されている。サステナビリティ・リスクは、指数の選択プロセスの一部とみなされていない。そのため、ファンドの投資目的の性質上、サステナビリティ・リスクは体系的に統合されておらず、投資運用会社は、ファンドの投資方針に定める制限に沿って指数に追従することを目指している。ファンドの投資目的および投資方針を踏まえると、管理会社は、ファンドの投資機会の選択に注力することがその資源のより効率的な利用につながると考えているため、投資判断がサステナビリティ要因に与える悪影響を考慮しない。

投資家は、リスクに係る追加の開示について、英文目論見書も参照すべきである。

(後略)

第3 外国投資証券事務の概要

(1) 投資証券の譲渡

<訂正前>

(前略)

投資証券は米国人に譲渡できないことがある(米証券法において認められた取締役会の承認を受けた免除による場合を除く。)。いかなる譲渡の届出も取締役会に次の理由で拒否されることがある()譲渡人または譲受人が、譲渡後も、関連する英文目論見書補遺に規定される、関連するファンドの最低保有額(もしあれば)よりも少ない価額の投資証券を保有する場合、()租税の支払いが

未払いのままである場合、() 譲渡される者が取締役会が決定したマネーロンダリング防止およびテロ資金対策手続を満たさない場合、および() 禁止された者(以下に定義される。)に譲渡される場合。

(後略)

<訂正後>

(前略)

投資証券は米国人に譲渡できないことがある。いかなる譲渡の届出も取締役会に次の理由で拒否されることがある() 譲渡人または譲受人が、譲渡後も、関連する英文目論見書補遺に規定される、関連するファンドの最低保有額(もしあれば)よりも少ない価額の投資証券を保有する場合、() 租税の支払いが未払いのままである場合、() 譲渡される者が取締役会が決定したマネーロンダリング防止およびテロ資金対策手続を満たさない場合、および() 禁止された者(以下に定義される。)に譲渡される場合。

(後略)

第三部 外国投資法人の詳細情報

第2 手続等

1 申込(販売)手続等

(1) 海外における申込(販売)手続等

<訂正前>

投資証券の申込みに関する一般情報

取締役は、() その保有が本投資法人の不利益になると取締役が判断する場合もしくはその保有により本投資法人が本来負担することのない納税義務を負い、本来被ることのない金銭上、規制上、法律上もしくは重大な行政上の不利益を被り、もしくは本来違反することのない法律もしくは要件に違反する可能性がある場合、あらゆる個人、企業もしくは法人、() いずれかの国もしくは政府当局の法律もしくは要件に違反し、もしくはその結果、投資証券を保有する資格を有していないと思われる者、() 米国人(米国の証券法に基づく適用除外に従う場合を除く。)、または() 18歳(または取締役が妥当と考えるその他の年齢)未満の者もしくは精神障害者(取締役が決定するかかる個人、企業または法人を総称して以下「**禁止された者**」という。)による投資証券の保有を制限または禁止することができる。

(中略)

投資証券の申込み

投資証券の申込申請

(中略)

投資証券の当初申込みは、申込人によって管理事務代行会社気付で本投資法人に対して、申請書を用いて書面で行われなければならない。疑義を避けるために付言すると、記入済みの申請書は、管理事務代行会社が申込人名義の口座を開設するため、まず管理事務代行会社気付本投資法人宛に電子的形式またはファックスで提出されなければならない、その原本は実務上可能な限り速やかに事後追完されなくてはならない。

マネー・ロンダリング防止およびテロ資金対策を目的とする措置により、申込人は、本投資法人および/または管理事務代行会社に身元確認書類を提出することが要求される場合がある。かかる要件の詳細については、申請書に記載され、また、疑義を避けるために付言すると、申込書に記載される特定の原本書類を、申込人名義の口座が開設される前に管理事務代行会社に提出することを要求される場合がある。

(後略)

<訂正後>

投資証券の申込みに関する一般情報

取締役は、() その保有が本投資法人の不利益になると取締役が判断する場合もしくはその保有により本投資法人が本来負担することのない納税義務を負い、本来被ることのない金銭上、規制上、法律上もしくは重大な行政上の不利益を被り、もしくは本来違反することのない法律もしくは要件に違反する可能性がある場合、あらゆる個人、企業もしくは法人、() いずれかの国もしくは政府当局の法律もしくは要件に違反し、もしくはその結果、投資証券を保有する資格を有していないと思われる者、() 米国人、または() 18歳(または取締役が妥当と考えるその他の年齢)未満の者もしくは精神障害者(取締役が決定するかかる個人、企業または法人を総称して以下「**禁止された者**」という。)による投資証券の保有を制限または禁止することができる。

(中略)

投資証券の申込み

投資証券の申込申請

(中略)

投資証券の当初申込みは、申込人によって管理事務代行会社気付で本投資法人に対して、申請書を用いて書面で行われなければならない。疑義を避けるために付言すると、記入済みの申請書は、管理事務代行会社が申込人名義の口座を開設するため、まず管理事務代行会社気付本投資法人宛に電子的形式またはファックスで提出されなければならない、該当する場合、その原本は実務上可能な限り速やかに事後追完されなくてはならない。

マネー・ロンダリング防止およびテロ資金対策を目的とする措置により、申込人は、本投資法人および/または管理事務代行会社に身元確認書類を提出することが要求される場合がある。かかる要件の詳細については、申請書に記載され、また、疑義を避けるために付言すると、申込書に記載される特定の原本書類を、申込人名義の口座開設に際して、実務上可能な限り速やかに管理事務代行会社に提出することを要求される場合がある。

(後略)

2 買戻し手続等

(1) 海外における買戻し手続等

<訂正前>

(前略)

強制買戻し

(中略)

本投資法人は、上記「1 申込(販売)手続等(1) 海外における申込(販売)手続等 **投資証券の申込みに関する一般情報**」の項に記載のとおり、禁止された者が直接または間接的に所有するかまたは所有することとなった投資証券を買い戻す権利を留保する。

(後略)

<訂正後>

(前略)

強制買戻し

(中略)

本投資法人は、上記「1 申込(販売)手続等(1)海外における申込(販売)手続等 **投資証券の申込みに関する一般情報**」の項に記載のとおり、米国人または禁止された者が直接または間接的に所有するかまたは所有することとなった投資証券を買い戻す権利を留保する。

(後略)