

【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6月30日

【発行者名】 UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ
(UBS (Lux) Key Selection SICAV)

【代表者の役職氏名】 チェアマン・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ
ロバート・シュティンガー (Robert Süttinger)
メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ
トーマス・ローズ (Thomas Rose)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 1855、J.F.ケネディ通り33A
(33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治

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

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
弁護士 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 (Lux) キー・セレクション・シキャブ
- グローバル・アロケーション(米ドル)
- グローバル・アロケーション(ユーロ)
- ダイナミック・アルファ(米ドル)
(UBS (Lux) Key Selection SICAV
- Global Allocation (USD)
- Global Allocation (EUR)
- Dynamic Alpha (USD))

【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
グローバル・アロケーション(米ドル)
クラスP - a c c 投資証券
円建クラスP - a c c 投資証券
グローバル・アロケーション(ユーロ)
クラスP - a c c 投資証券
ダイナミック・アルファ(米ドル)
クラスP - a c c 投資証券
ユーロ・ヘッジクラスP - a c c 投資証券

上限見込額は以下のとおりである。

グローバル・アロケーション(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

18億6,200万米ドル(約1,927億円)

円建クラスP - a c c 投資証券

1,449億2,000万円

グローバル・アロケーション(ユーロ)

クラスP - a c c 投資証券

16億3,000万ユーロ(約2,069億円)

ダイナミック・アルファ(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

12億6,680万米ドル(約1,311億円)

ユーロ・ヘッジクラスP - a c c 投資証券

9億8,810万ユーロ(約1,254億円)

(注1) 上限見込額は、便宜上、各サブ・ファンドの投資証券の2020年12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。(グローバル・アロケーション(米ドル)クラスP - a c c 投資証券については18.62米ドルに1億口、グローバル・アロケーション(米ドル)円建クラスP - a c c 投資証券については14,492円に1,000万口、グローバル・アロケーション(ユーロ)クラスP - a c c 投資証券については16.30ユーロに1億口、ダイナミック・アルファ(米ドル)クラスP - a c c 投資証券については126.68米ドルに1,000万口およびダイナミック・アルファ(米ドル)ユーロ・ヘッジクラスP - a c c 投資証券については98.81ユーロに1,000万口をそれぞれ乗じて算出した金額である。)

(注2) 米ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、2020年12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=103.50円および1ユーロ=126.95円)による。

(注3) ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設立されているが、投資証券は米ドル建て、ユーロ建てまたは円建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルまたはユーロまたは円貨をもって行う。

【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】

2021年3月31日に提出した有価証券届出書(2021年4月30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」といいます。)について、本日、半期報告書を提出しましたので、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、下線または傍線部は訂正部分を示します。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】

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(ただし、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ-グローバル・エクイティーズ(米ドル)に関する情報は除きます。)。

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
	(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			(3) 投資リスク	更新
5 運用状況	(1) 投資状況	2 外国投資法人の運用状況	(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 「純資産計算書」 「運用計算書」 「重要な会計方針の要約」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	追加
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。

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル)、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (ユーロ)、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - ダイナミック・アルファ (米ドル) および UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・エクイティーズ (米ドル) (以下 UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブを「本投資法人」、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル)、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (ユーロ)、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - ダイナミック・アルファ (米ドル) および UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・エクイティーズ (米ドル) をそれぞれ「ファンド」または「サブ・ファンド」という。) の概況は以下のとおりである。

(注) 上記の他、各ファンドにはクラス P - a c c 投資証券、円建クラス P - a c c 投資証券およびユーロ・ヘッジクラス P - a c c 投資証券以外の投資証券も存在するが、その他の投資証券は日本で販売されていないため、以下、各ファンドについて「投資証券」というときは、上記の各クラス P - a c c 投資証券、円建クラス P - a c c 投資証券および/またはユーロ・ヘッジクラス P - a c c 投資証券を指すものとする。

(1) 主要な経営指標等の推移

(グローバル・アロケーション (米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2019年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2019年9月末日に 終了する 会計年度末	2020年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2020年9月末日に 終了する 会計年度末	2021年3月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	- 6,277,941.97	5,277,996.20	- 38,395,634.39	13,409,415.73	40,590,539.10
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 6,277,941.97	5,277,996.20	- 38,395,634.39	13,409,415.73	40,590,539.10
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 6,277,941.97	5,277,996.20	- 38,395,634.39	13,409,415.73	40,590,539.10
(d) 出資総額 ⁽²⁾	434,929,573.73	410,826,248.90	348,815,237.89	350,935,668.05	346,606,260.80
(e) 発行済投資口総数	(クラス P - a c c 投資証券) 22,463,691.656口 (円建クラス P - a c c 投資証券) 2,103.694口	(クラス P - a c c 投資証券) 20,142,323.307口 (円建クラス P - a c c 投資証券) 6,421.050口	(クラス P - a c c 投資証券) 18,648,119.413口 (円建クラス P - a c c 投資証券) 6,421.050口	(クラス P - a c c 投資証券) 17,146,791.111口 (円建クラス P - a c c 投資証券) 1,283.694口	(クラス P - a c c 投資証券) 16,190,143.954口 (円建クラス P - a c c 投資証券) 1,283.694口
(f) 純資産額	434,929,573.73	410,826,248.90	348,815,237.89	350,935,668.05	346,606,260.80
(g) 資産総額	437,581,605.71	413,080,589.85	350,168,864.63	351,836,364.14	352,857,370.39
(h) 1口当たり純資産価格	(クラス P - a c c 投資証券) 15.63 (円建クラス P - a c c 投資証券) 13,035円	(クラス P - a c c 投資証券) 16.04 (円建クラス P - a c c 投資証券) 13,076円	(クラス P - a c c 投資証券) 14.46 (円建クラス P - a c c 投資証券) 11,779円	(クラス P - a c c 投資証券) 16.68 (円建クラス P - a c c 投資証券) 13,269円	(クラス P - a c c 投資証券) 18.74 (円建クラス P - a c c 投資証券) 15,613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 P - a c c 投資証券) - 0.25 (円建クラス P - a c c 投資証券) - 1.25	(クラス P - a c c 投資証券) 0.16 (円建クラス P - a c c 投資証券) 1.32	(クラス P - a c c 投資証券) - 1.61 (円建クラス P - a c c 投資証券) - 11.88	(クラス P - a c c 投資証券) 0.61 (円建クラス P - a c c 投資証券) 23.51	(クラス P - a c c 投資証券) 2.14 (円建クラス P - a c c 投資証券) 15.56
(j) 分配総額	なし	なし	なし	なし	なし
(k) 1口当たり分配金額	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	99.39%	99.45%	99.61%	99.74%	98.23%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾	(クラス P - a c c 投資証券) 0.58% (円建クラス P - a c c 投資証券) 4.67%	(クラス P - a c c 投資証券) 1.52% (円建クラス P - a c c 投資証券) - 3.27%	(クラス P - a c c 投資証券) - 7.49% (円建クラス P - a c c 投資証券) - 9.64%	(クラス P - a c c 投資証券) 3.99% (円建クラス P - a c c 投資証券) 1.48%	(クラス P - a c c 投資証券) 29.60% (円建クラス P - a c c 投資証券) 32.55%

(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。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(2) ファンドは変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

- (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。以下各サブ・ファンドについて同様とする。
- (注1) 2008年4月以降の各取引日に使用された1口当たり純資産価格は、純資産価格の調整の結果、上記および財務書類に記載の1口当たり純資産価格と異なる場合がある(財務書類に対する注記1参照)。以下同じ。
- (注2) グローバル・アロケーション(米ドル)は2004年9月24日に運用を開始し、円建クラスP - a c c 投資証券は2013年8月5日に募集が開始された。
- (注3) 2009年5月31日付でクラスB投資証券はクラスP - a c c 投資証券に名称が変更された。以下各サブ・ファンドについて同じ。
- (注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。以下同じ。

(グローバル・アロケーション(ユーロ))

(別段の記載がない限り金額はユーロ表示)

	2019年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2019年9月末日に 終了する 会計年度末	2020年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2020年9月末日に 終了する 会計年度末	2021年3月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益	- 4,446,682.28	2,105,991.58	- 36,019,430.25	2,668,977.84	39,963,208.54
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 4,446,682.28	2,105,991.58	- 36,019,430.25	2,668,977.84	39,963,208.54
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 4,446,682.28	2,105,991.58	- 36,019,430.25	2,668,977.84	39,963,208.54
(d) 出資総額	352,667,454.27	328,913,271.81	276,591,220.15	299,205,464.13	349,434,041.35
(e) 発行済投資口総数	(クラスP - a c c 投資証券) 17,569,928.661口	(クラスP - a c c 投資証券) 16,017,058.264口	(クラスP - a c c 投資証券) 15,013,005.217口	(クラスP - a c c 投資証券) 14,046,893.386口	(クラスP - a c c 投資証券) 14,684,325.211口
(f) 純資産額	352,667,454.27	328,913,271.81	276,591,220.15	299,205,464.13	349,434,041.35
(g) 資産総額	353,937,782.47	330,676,684.16	278,177,514.27	301,678,099.82	357,872,301.79
(h) 1口当たり純資産価格	(クラスP - a c c 投資証券) 14.26	(クラスP - a c c 投資証券) 14.48	(クラスP - a c c 投資証券) 12.92	(クラスP - a c c 投資証券) 14.76	(クラスP - a c c 投資証券) 16.55
(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P - a c c 投資証券) - 0.26	(クラスP - a c c 投資証券) - 0.04	(クラスP - a c c 投資証券) - 1.59	(クラスP - a c c 投資証券) 0.24	(クラスP - a c c 投資証券) 1.67
(j) 分配総額	717,974.78	982,503.44	583,390.75	808,076.75	549,711.83
(k) 1口当たり分配金額	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	99.64%	99.47%	99.43%	99.18%	97.64%
(m) 自己資本利益率	(クラスP - a c c 投資証券) 1.57%	(クラスP - a c c 投資証券) 0.21%	(クラスP - a c c 投資証券) - 9.40%	(クラスP - a c c 投資証券) 1.93%	(クラスP - a c c 投資証券) 28.10%

(注) グローバル・アロケーション(ユーロ)は2004年9月24日に運用を開始した。

(ダイナミック・アルファ (米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2019年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2019年9月末日に 終了する 会計年度末	2020年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2020年9月末日に 終了する 会計年度末	2021年3月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益	- 2,212,195.16	- 1,866,718.30	- 2,052,103.57	2,516,151.41	3,171,909.79
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 2,212,195.16	- 1,866,718.30	- 2,052,103.57	2,516,151.41	3,171,909.79
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 2,212,195.16	- 1,866,718.30	- 2,052,103.57	2,516,151.41	3,171,909.79
(d) 出資総額	77,031,528.91	57,425,010.94	37,561,054.27	43,140,160.78	45,113,865.47
(e) 発行済投資口総数	(クラスP - a c c 投資証券) 63,583.408口 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) 25,223.734口	(クラスP - a c c 投資証券) 52,426.405口 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) 14,138.013口	(クラスP - a c c 投資証券) 48,770.695口 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) 10,325.421口	(クラスP - a c c 投資証券) 43,866.273口 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) 7,333.213口	(クラスP - a c c 投資証券) 33,321.284口 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) 6,411.373口
(f) 純資産額	77,031,528.91	57,425,010.94	37,561,054.27	43,140,160.78	45,113,865.47
(g) 資産総額	78,121,687.33	58,441,620.45	39,600,877.17	44,745,629.66	46,311,174.82
(h) 1口当たり純資産価格	(クラスP - a c c 投資証券) 116.57 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) 94.44ユーロ	(クラスP - a c c 投資証券) 118.02 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) 94.27ユーロ	(クラスP - a c c 投資証券) 108.99 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) 85.84ユーロ	(クラスP - a c c 投資証券) 118.53 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) 92.75ユーロ	(クラスP - a c c 投資証券) 128.04 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) 99.62ユーロ
(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P - a c c 投資証券) - 1.68 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) - 6.53	(クラスP - a c c 投資証券) - 0.41 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) - 14.91	(クラスP - a c c 投資証券) - 8.55 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) - 8.32	(クラスP - a c c 投資証券) 0.81 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) 8.28	(クラスP - a c c 投資証券) 11.55 (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) 10.19
(j) 分配総額	15,717.57	31,414.86	15,068.39	28,341.66	13,353.71
(k) 1口当たり分配金額	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	98.60%	98.26%	94.85%	96.41%	97.41%
(m) 自己資本利益率	(クラスP - a c c 投資証券) - 2.61% (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) - 5.43%	(クラスP - a c c 投資証券) 0.74% (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) - 2.24%	(クラスP - a c c 投資証券) - 6.50% (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) - 9.11%	(クラスP - a c c 投資証券) 0.43% (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) - 1.61%	(クラスP - a c c 投資証券) 17.48% (ユーロ・ヘッジ クラスP - a c c 投資証券) 16.05%

(注) ダイナミック・アルファ (米ドル) は2005年6月24日に運用を開始した。

(グローバル・エクイティーズ(米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2019年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2019年9月末日に 終了する 会計年度末	2020年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2020年9月末日に 終了する 会計年度末	2021年3月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益	- 4,095,894.80	- 2,197,500.49	- 8,510,362.86	8,247,970.39	46,111,346.48
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 4,095,894.80	- 2,197,500.49	- 8,510,362.86	8,247,970.39	46,111,346.48
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 4,095,894.80	- 2,197,500.49	- 8,510,362.86	8,247,970.39	46,111,346.48
(d) 出資総額	69,875,123.47	67,639,282.56	43,116,952.79	177,851,948.52	210,053,909.19
(e) 発行済投資口総数	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 1,178,208.742口	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 1,108,254.981口	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 1,024,425.066口	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 793,268.885口	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 712,486.218口
(f) 純資産額	69,875,123.47	67,639,282.56	43,116,952.79	177,851,948.52	210,053,909.19
(g) 資産総額	69,946,074.93	67,694,478.41	43,465,412.35	181,832,429.41	211,427,993.51
(h) 1口当たり純資産価格	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 23.04ユーロ	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 24.26ユーロ	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 20.05ユーロ	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 24.69ユーロ	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 30.96ユーロ
(i) 1口当たり当期純利益金 額または当期純損失金額	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) - 2.00	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) - 1.48	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) - 4.55	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 2.45	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 7.83
(j) 分配総額	なし	なし	なし	なし	なし
(k) 1口当たり分配金額	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	99.90%	99.92%	99.20%	97.81%	99.35%
(m) 自己資本利益率	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 8.42%	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 2.75%	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) - 12.98%	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 1.77%	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 54.41%

(注) グローバル・エクイティーズ(米ドル)は2003年4月30日に運用を開始した。

(2) 外国投資法人の出資総額

2021年4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原則として制限がない。

	出資総額	発行済投資証券総数(口)	
グローバル・アロケーション (米ドル)	346,643,473.81米ドル (約37,760百万円)	クラス P - a c c 投資証券	15,922,796.184
		円建クラス P - a c c 投資証券	1,283.694
グローバル・アロケーション (ユーロ)	355,747,085.57ユーロ (約46,955百万円)	クラス P - a c c 投資証券	14,629,718.619
ダイナミック・アルファ (米ドル)	46,926,380.48米ドル (約5,112百万円)	クラス P - a c c 投資証券	32,875.961
		ユーロ・ヘッジクラス P - a c c 投資証券	6,233.108
グローバル・エクイティーズ (米ドル)	220,829,122.58米ドル (約24,055百万円)	ユーロ建クラス P - a c c 投資証券	709,952.659

(注) 米ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、2021年4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=108.93円および1ユーロ=131.99円)による。以下、別段の記載がない限り、米ドルおよびユーロの円換算表示はすべてこれによるものとする。

(3) 主要な投資主の状況

1993年4月5日付ルクセンブルグ法第41条により課されるルクセンブルグ銀行機密規定(改訂済)により、当該サブ・ファンドの主要な投資主に関する情報は公開できない。

(4) 役員 の 状況

(2021年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ロバート・シュティンガー (Robert Süttinger)	チェアマン	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー、チューリッヒ マネージング・ディレクター	該当なし
フランチェスカ・ガニーニ (Francesca Guagnini)	メンバー・オブ・ ザ・ボード	UBSアセット・マネジメント(U K)リミテッド、ロンドン マネージング・ディレクター	該当なし
トーマス・ローズ (Thomas Rose)	メンバー・オブ・ ザ・ボード	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー、チューリッヒ マネージング・ディレクター	該当なし
ラファエル・シュミット・ リヒター (Raphael Schmidt - Richter)	メンバー・オブ・ ザ・ボード	UBSアセット・マネジメント (ドイツ)ゲーエムベーハー、 フランクフルト エグゼクティブ・ディレクター	該当なし

(注) 本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査人は、アーンスト・アンド・ヤング・エス・エイである。

(5) その他

a. 定款の変更

本投資法人の定款は、本投資法人の投資主総会により適用を拡大するかまたはその他の方法で変更することができる。変更は、1915年8月10日の商事会社に関する法律(改正済)(以下「1915年8月10日法」という。)に規定される定足数および過半数の要件に従わなければならない。

b. 事業譲渡または事業譲受

合併

集合投資事業に関する2010年12月17日法律(以下「2010年法」という。)によれば、ルクセンブルグで設立されたUCITSは、吸収される側のUCITSとしてもまたは吸収する側のUCITSとしても、UCITSまたはUCITSのその他のコンパートメントとの、国境を越える合併または国内合併の対象となる可能性がある。

合併には3種類ある。

- UCITS(またはそのうちの一または複数のコンパートメント)(以下「吸収される側のUCITS」という。)が、清算することなく、資産および負債の全部を別の既存のUCITS(以下「吸収する側のUCITS」という。)に移転する場合
- 2つ以上のUCITS(またはその/それらの一または複数のコンパートメント)が、清算することなく、資産および負債の全部を、設立した新たなUCITSに移転する場合
- 負債が消滅するまで存続する一または複数のUCITS(またはコンパートメント)が、自らが設立した同一のUCITSの別のコンパートメントまたは別のUCITS(またはコンパートメント)に資産を移転する場合

吸収される側のUCITS(一部または全部が吸収される)がルクセンブルグで設立された場合、合併はルクセンブルグ金融監督委員会(以下「CSSF」という。)から事前の承認を受ける。

吸収する側のUCITSがルクセンブルグで設立された場合、CSSFの役割は、吸収される側のUCITSの所在国規制機関と緊密に共同して、当該UCITSの投資家の利益を保護することである。

吸収される側のUCITSおよび吸収する側のUCITS双方の預託機関(複数の場合もある。)は、合併の条件のドラフト(特に、合併の種類、合併日付、および移転される資産を記載しているもの)がUCITS文書だけでなく2010年法を遵守していることを、声明書において個別に確認しなければならない。

吸収される側のUCITSがルクセンブルグにある場合、2010年法第67条は、CSSFは以下の一連の情報を提供されていなければならないと定めている。

- a) 吸収される側のUCITSおよび吸収する側のUCITSにより正式に承認された、合併案の共通の条件のドラフト
- b) 目論見書および吸収する側のUCITSが別の加盟国で設立された場合、指令2009/65/EC第78条において言及されている、目論見書および重要投資家情報の最新情報
- c) 2010年法第70条に従い、2010年法第69条第1項a)、f)およびg)に記載されている詳細が2010年法および約款またはそれぞれのUCITSの設立証書の要件を遵守していることを立証したという、吸収される側のUCITSおよび吸収する側のUCITSの各預託機関による声明書。吸収する側のUCITSが別の加盟国で設立された場合、吸収する側のUCITSの預託機関により発行されたこの声明書は、指令2009/65/EC第41条に従い、2010年法第40条第1項a)、f)およびg)に記載された詳細が、指令2009/65/ECおよびUCITSの約款または設立証書の要件を遵守していることが立証されていることを確認するものである。

d) 吸収される側のUCITSおよび吸収する側のUCITSがそれぞれの受益者に提供することを予定している、合併案に関する情報

ファイルの記入が完了すると、CSSFは吸収する側のUCITSの規制機関と連絡を取り、20就業日以内に承認される。

吸収される側のUCITSおよび吸収する側のUCITSがルクセンブルグにある場合、それらの受益者は、自己の投資対象に関する影響可能性に対し説明を受けた上で決定し、ならびに2010年法第66条第4項および第73条に基づく自己の権利を行使することを可能にする等の、合併案に関する適切かつ正確な情報を提供されるものとする。

2010年法第73条(1)によれば、吸収される側のUCITSおよび/または吸収する側のUCITSがルクセンブルグで設立された場合、受益者は、投資回収費用に応じるためにUCITSにより留保されるものを除き、手数料なしに、自己の受益証券の買戻しまたは償還を請求する権利、または可能な場合には、類似する投資方針を有し、かつ同じ管理会社により管理されている別のUCITSの受益証券、または当該管理会社が共通の経営陣もしくは支配権により関連しもしくは実質的に直接もしくは間接保有により関連しているその他の会社により管理されている別のUCITSの受益証券に転換することを請求する権利を有する。この権利は、吸収される側のUCITSの受益者および吸収する側のUCITSの受益者が2010年法第72条に従い合併案につき情報を提供された時点から有効となるものとし、2010年法第75条第1項で言及されている交換率を計算する日付の5就業日前に消滅するものとする。

以下の項を損なうことなく、ルクセンブルグで法人形態で設立されたUCITSの設立文書は、受益者総会または取締役会または重役会(該当する場合)のうちの誰が、別のUCITSとの合併の発効日を決定する資格を有するかを予定しておかなければならない。ルクセンブルグで設立された契約型投資信託(「fonds commun de placement」あるいは「FCP」)の法的形態を有するUCITSについては、これらのUCITSの管理会社は、約款で別途規定されていない限り、別のUCITSとの合併の発効日を決定する資格を有する。約款または設立証書が受益者総会による承認を規定している場合、これらの文書は、適用される定足数要件および多数要件を規定しなければならない。ただし、受益者による合併の共通の条件のドラフトの承認については、かかる承認は、総会に出席または代理出席している受益者による投票総数の75%を超えることまでは必要としないが、少なくとも単純過半数により採用されなければならない。

約款または設立証書に特定の規定がない場合、合併は、コモン・ファンドの法的形態を有する吸収される側のUCITSの管理会社により、および法人形態の吸収される側のUCITSの総会に出席または代理出席している受益者の投票総数の単純過半数により決定する受益者総会により、承認されなければならない。

吸収される側のUCITSが消滅する投資法人である場合の合併については、合併の発効日は、定款(本項の規定が適用されることが了解されている。)に規定されている定足数要件および多数要件に従い決定を行う吸収される側のUCITSの受益者総会により決定されなければならない。

消滅する吸収される側の投資法人については、合併の発効日は、公正証書により記録されなければならない。

吸収される側のUCITSが消滅するFCPである場合の合併については、合併の発効日は、約款で別途規定されていない限り、当該UCITSの管理会社により決定されなければならない。吸収される側の消滅するコモン・ファンドについては、合併の発効日についての決定は、1915年8月10日法の規定に従って、商業および法人登録所に預託されなければならない、かつ商業および法人登録所への当該決定の預託通知として、会社公告集(Recueil Electronique des Sociétés et Associations)(以下「RESA」という。)に公告されなければならない。

合併が上記規定により受益者の承認を要求する限りにおいて、当該UCITSの約款または設立証書が別途規定していない限り、合併に係るコンパートメントの受益者の承認のみが必要であるものとする。

資産の譲渡

SICAVの投資主またはFCPの管理会社の決定に基づき、UCITSは、その資産のすべてを別のUCITSに譲渡することができ、その後、空のUCITSが清算される。

UCITSは、特別な状況において、またCSSFおよび適用法により要求される手続に従い(例えば、サブ・ファンドの合併によるかまたは分離により)、その資産の一部を相手方のUCITSに譲渡することができる。

c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d. 訴訟事件その他の重要事項

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

[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

(グローバル・アロケーション(米ドル))

(2021年4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(%)
投資信託	ルクセンブルグ	250,720,562.59	70.45
	アイルランド	29,724,661.70	8.35
	小計	280,445,224.29	78.80
債券	オーストラリア	13,100,822.60	3.68
	カナダ	12,359,295.22	3.47
	アメリカ合衆国	12,083,920.14	3.40
	イタリア	3,242,912.61	0.91
	小計	40,786,950.57	11.46
その他の証券	アイルランド	13,129,965.72	3.69
	小計	13,129,965.72	3.69
ポートフォリオ合計		334,362,140.58	93.95
現金・その他資産		21,541,584.94	6.05
資産総額		355,903,725.52	100.00
負債総額		9,260,251.71	2.60
合計(純資産総額)		346,643,473.81 (約37,760百万円)	97.40

(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。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(グローバル・アロケーション(ユーロ))

(2021年4月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(ユーロ)	投資比率(%)
株式	アメリカ合衆国	104,969,239.22	29.08
	イギリス	19,702,671.98	5.46
	フランス	13,680,473.18	3.79
	オランダ	10,936,618.92	3.03
	ドイツ	9,205,281.09	2.55
	スイス	7,219,940.38	2.00
	日本	6,238,045.47	1.73
	デンマーク	4,182,352.95	1.16
	フィンランド	3,694,212.06	1.02
	スウェーデン	3,581,056.69	0.99
	スペイン	3,050,620.10	0.85
	イタリア	3,043,738.03	0.84
	香港	2,515,814.88	0.70
	アイルランド	2,196,374.34	0.61
	オーストリア	1,168,016.00	0.32
	ベルギー	1,091,625.66	0.30
	ノルウェー	984,027.22	0.27
	カナダ	559,466.76	0.16
	シンガポール	503,485.63	0.14
	中国	335,163.36	0.09
	小計	198,858,223.92	55.10
債券	アメリカ合衆国	51,124,275.64	14.16
	カナダ	13,812,064.91	3.83
	オーストラリア	13,624,930.41	3.77
	イタリア	2,675,023.68	0.74
	小計	81,236,294.64	22.51
投資信託	ルクセンブルグ	22,440,663.09	6.22
	小計	22,440,663.09	6.22
短期金融商品	アメリカ合衆国	13,789,204.18	3.82
	小計	13,789,204.18	3.82
その他の証券	アイルランド	10,124,273.47	2.81
	小計	10,124,273.47	2.81
ポートフォリオ合計		326,448,659.30	90.45
現金・その他資産		34,481,005.33	9.55
資産総額		360,929,664.63	100.00
負債総額		5,182,579.06	1.44
合計(純資産総額)		355,747,085.57 (約46,955百万円)	98.56

(ダイナミック・アルファ(米ドル))

(2021年4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(%)
債券	アメリカ合衆国	11,975,761.46	24.63
	ドイツ	1,721,237.84	3.54
	フランス	1,673,523.83	3.44
	日本	1,524,187.49	3.13
	イギリス	1,388,637.65	2.86
	オーストラリア	1,214,848.14	2.50
	カナダ	1,010,879.49	2.08
	オランダ	865,824.75	1.78
	ニュージーランド	851,515.08	1.75
	スペイン	723,352.83	1.49
	アイルランド	721,503.02	1.48
	メキシコ	325,272.43	0.67
	ルーマニア	262,511.16	0.54
	ポーランド	258,680.07	0.53
	香港	208,287.50	0.43
	シンガポール	201,224.84	0.41
	中国	139,436.64	0.29
	ベルギー	125,131.41	0.26
	フィンランド	124,603.47	0.26
	ポルトガル	124,135.85	0.26
	チェコ共和国	120,971.06	0.25
	ルクセンブルグ	118,634.49	0.24
	国際機関	56,975.08	0.12
	コロンビア	35,752.50	0.07
ケイマン諸島	32,827.00	0.07	
キュラソー	20,021.12	0.04	
	小計	25,825,736.20	53.11
短期金融商品	アメリカ合衆国	9,899,418.25	20.36
	小計	9,899,418.25	20.36
投資信託	アイルランド	3,229,157.88	6.64
	小計	3,229,157.88	6.64
ポートフォリオ合計		38,954,312.33	80.10
現金・その他資産		9,675,226.41	19.90
資産総額		48,629,538.74	100.00
負債総額		1,703,158.26	3.50
合計(純資産総額)		46,926,380.48 (約5,112百万円)	96.50

(グローバル・エクイティーズ(米ドル))

(2021年4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	126,911,291.31	57.39
	イギリス	36,814,266.89	16.65
	日本	23,318,087.20	10.54
	オランダ	6,593,660.01	2.98
	アイルランド	6,205,975.70	2.81
	インド	5,876,948.77	2.66
	フィンランド	5,468,076.32	2.47
	スイス	5,360,356.89	2.42
	ドイツ	2,893,754.92	1.31
ポートフォリオ合計		219,442,418.01	99.24
現金・その他資産		1,687,255.58	0.76
資産総額		221,129,673.59	100.00
負債総額		300,551.01	0.14
合計(純資産総額)		220,829,122.58 (約24,055百万円)	99.86

(2) 運用実績

純資産等の推移

2021年4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。

(グローバル・アロケーション(米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)		1口当たり純資産価格 (円建クラスP - a c c 投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2020年5月末日	392,067	42,708	347,378	37,840	15.82	1,723	12,857
6月末日	348,416	37,953	347,133	37,813	16.00	1,743	13,021
7月末日	360,114	39,227	356,335	38,816	16.61	1,809	13,238
8月末日	368,497	40,140	364,039	39,655	17.12	1,865	13,683
9月末日	351,836	38,325	350,936	38,227	16.68	1,817	13,269
10月末日	319,597	34,814	315,216	34,336	16.45	1,792	12,961
11月末日	347,562	37,860	339,578	36,990	17.84	1,943	14,025
12月末日	356,616	38,846	351,342	38,272	18.62	2,028	14,492
2021年1月末日	346,479	37,742	344,045	37,477	18.41	2,005	14,527
2月末日	348,836	37,999	343,146	37,379	18.54	2,020	14,892
3月末日	352,857	38,437	346,606	37,756	18.74	2,041	15,613
4月末日	355,904	38,769	346,643	37,760	19.19	2,090	15,817

(グローバル・アロケーション(ユーロ))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c投資証券)	
	千ユーロ	百万円	千ユーロ	百万円	ユーロ	円
2020年5月末日	305,507	40,324	297,462	39,262	14.15	1,868
6月末日	299,364	39,513	297,048	39,207	14.25	1,881
7月末日	309,186	40,809	303,617	40,074	14.68	1,938
8月末日	315,756	41,677	310,547	40,989	15.09	1,992
9月末日	301,678	39,818	299,205	39,492	14.76	1,948
10月末日	298,870	39,448	292,290	38,579	14.51	1,915
11月末日	322,629	42,584	314,151	41,465	15.72	2,075
12月末日	328,038	43,298	323,133	42,650	16.30	2,151
2021年1月末日	324,157	42,785	318,608	42,053	16.13	2,129
2月末日	352,333	46,504	343,982	45,402	16.29	2,150
3月末日	357,872	47,236	349,434	46,122	16.55	2,184
4月末日	360,930	47,639	355,747	46,955	16.91	2,232

(ダイナミック・アルファ(米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)		1口当たり純資産価格 (ユーロ・ヘッジクラス P - a c c投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	ユーロ	円
2020年5月末日	42,457	4,625	40,401	4,401	115.80	12,614	90.96	12,006
6月末日	42,615	4,642	40,645	4,427	116.04	12,640	91.04	12,016
7月末日	43,856	4,777	42,177	4,594	118.93	12,955	93.19	12,300
8月末日	46,681	5,085	44,548	4,853	120.20	13,093	94.10	12,420
9月末日	44,746	4,874	43,140	4,699	118.53	12,911	92.75	12,242
10月末日	43,743	4,765	42,533	4,633	117.73	12,824	92.05	12,150
11月末日	47,281	5,150	44,624	4,861	124.19	13,528	97.01	12,804
12月末日	47,417	5,165	45,521	4,959	126.68	13,799	98.81	13,042
2021年1月末日	47,574	5,182	44,330	4,829	125.89	13,713	98.12	12,951
2月末日	47,351	5,158	45,596	4,967	126.46	13,775	98.51	13,002
3月末日	46,311	5,045	45,114	4,914	128.04	13,947	99.62	13,149
4月末日	48,630	5,297	46,926	5,112	129.09	14,062	100.36	13,247

(グローバル・エクイティーズ(米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (ユーロ建クラス P - a c c投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	ユーロ	円
2020年5月末日	49,772	5,422	49,657	5,409	23.70	3,128
6月末日	47,280	5,150	47,259	5,148	23.80	3,141
7月末日	55,962	6,096	55,890	6,088	23.58	3,112
8月末日	67,197	7,320	67,079	7,307	24.33	3,211
9月末日	181,832	19,807	177,852	19,373	24.69	3,259
10月末日	172,380	18,777	172,284	18,767	24.30	3,207
11月末日	196,939	21,453	196,600	21,416	27.16	3,585
12月末日	194,314	21,167	193,884	21,120	27.82	3,672
2021年1月末日	209,676	22,840	201,641	21,965	27.37	3,613
2月末日	208,478	22,710	208,164	22,675	29.09	3,840
3月末日	211,428	23,031	210,054	22,881	30.96	4,086
4月末日	221,130	24,088	220,829	24,055	31.63	4,175

ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。

同取引所での実質的な取引実績はない。

分配の推移

(グローバル・アロケーション(米ドル))

クラスP - a c c 投資証券 / 円建クラスP - a c c 投資証券

該当事項なし。

(グローバル・アロケーション(ユーロ))

クラスP - a c c 投資証券

該当事項なし。

(ダイナミック・アルファ(米ドル))

クラスP - a c c 投資証券 / ユーロ・ヘッジクラスP - a c c 投資証券

該当事項なし。

(グローバル・エクイティーズ(米ドル))

ユーロ建クラスP - a c c 投資証券

該当事項なし。

自己資本利益率(収益率)の推移

2020年5月1日から2021年4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。

	収益率(%) (注)	
	グローバル・アロケーション(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券
	円建クラスP - a c c 投資証券	27.22
グローバル・アロケーション(ユーロ)	クラスP - a c c 投資証券	22.80
ダイナミック・アルファ(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	15.15
	ユーロ・ヘッジクラスP - a c c 投資証券	13.83
グローバル・エクイティーズ(米ドル)	ユーロ建クラスP - a c c 投資証券	37.40

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2021年4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4月末日現在の1口当たり純資産価格(分配落の額)

(3) 投資リスク

当中間計算期間において、2021年3月31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

UBS ファンド・マネジメント (ルクセンブルグ) エス・エイ (管理会社)

資本金 (株主資本) の額

2021年4月末日現在の株主資本総額は、13,000,000ユーロ (約17億円)

UBS アセット・マネジメント (アメリカス) インク (シカゴ) (「投資運用会社」)

資本金 (株主資本) の額

2021年4月末日現在の資本金額は、179,589,267 米ドル (約196億円)

UBS アセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ) (「投資運用会社」)

資本金 (株主資本) の額

2021年4月末日現在、500,000スイスフラン (約5,993万円)

(注) スイスフランの円貨換算は、便宜上、2021年4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 スイスフラン = 119.86円) による。

UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド (ロンドン) (投資運用会社)

資本金 (株主資本) の額

2021年4月末日現在の株主資本総額は、125,000,000英ポンド (約190億円)

(注) 英ポンドの円貨換算は、便宜上、2021年4月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1 英ポンド = 151.95円) による。

(2) 大株主の状況

UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ

(2021年4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・エイ・ジー (UBS Asset Management AG)	バーンホフ・シュトラッセ45、CH- 8001チューリッヒ、スイス	6,500	100

UBSアセット・マネジメント(アメリカス)インク(シカゴ)

(2021年4月末日現在)

名称	住所	所有株式数(株)	比率 (%)
UBSアメリカス・インク (UBS Americas Inc.)	コーポレーション・サービス・ カンパニー、 251 リトル・フォールズ・ドライブ、 ウィルミントン、 デラウェア州、アメリカ合衆国	50	100

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2021年4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 (UBS AG)	バーンホフ・シュトラッセ45、CH-8001 チューリッヒ、スイス	5,000,000	100

UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

(2021年4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 (UBS Asset Management Holding Ltd)	ブロードゲート 5、ロンドン、英国	124,999,999	99.999
フィルドリュー・ ノミニーズ・リミテッド (Phildrew Nominees Ltd)	ブロードゲート 5、ロンドン、英国	1	0.001

(3) 役員の状況

UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ) エス・エイ

(2021年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
アンドレ・ヴァレンテ (André Valente)	チェアマン	UBSファンド・マネジメント (スイス) エイ・ジー、バーゼル、 チーフ・エグゼクティブ・ オフィサー	該当なし
ギルバート・シントゲン (Gilbert Schintgen)	ディレクター/ ボード・メンバー	ルクセンブルグ大公国、 デュドランジュ、 インディペンデント・ディレクター	該当なし
クリスティアン・マウラー (Christian Maurer)	ディレクター/ ボード・メンバー	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー、チューリッヒ、 プロダクト・マネジメント・ヘッド	該当なし
フランチェスカ・ジリ・ プリム (Francesca Gigli Prym)	ディレクター/ ボード・メンバー	UBSファンド・マネジメント (ルクセンブルグ) エス・エイ、 ルクセンブルグ、チーフ・ エグゼクティブ・オフィサー	該当なし

UBSアセット・マネジメント(アメリカス) インク(シカゴ)

(2021年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ウィリアム・ジェイ・フェリ (William J. Ferri)	ディレクター/ ボード・メンバー	2017年2月28日就任	非公開

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2021年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ミーダーホフ・マーカス・ ジョアンヌ (Miederhoff Markus Johannes)	ディレクター/ ボード・メンバー	2019年6月20日就任	該当なし
ケッター・レト・ユー (Ketterer Reto U.)	ディレクター/ ボード・メンバー	2020年9月24日就任	該当なし
フォン・シャックマン・ ディエルク・ヨアヒム (von Schuckmann Dierk Joachim)	ヴァイス・チェアマン	2019年6月20日就任	該当なし
イヴァノビッチ・アレクサン ダー (Ivanovic Aleksandar)	チェアマン	2020年9月24日就任	該当なし

スティラート・シャープ・ イボンヌ・シルビア (Stillhart Sharp Yvonne Silvia)	社外インディペンデ ント・ディレクター	2019年6月20日就任	該当なし
ビョーハイム・ジェイコブ (Bjorheim Jacob)	社外インディペンデ ント・ディレクター	2019年6月20日就任	該当なし

UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

(2021年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
イアン・アシュメント (Ian Ashment)	ディレクター/ ボード・メンバー	2019年10月30日就任	非公開
プリシラ・ディヴィス (Priscilla Davies)	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
エリック・チャールズ・ス プレイグ・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
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

(4) 事業の内容及び営業の概況

UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ

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

2021年4月末日現在、管理会社は以下のとおり、411本の投資信託/投資法人のサブ・ファンドの管理・運用を行っている。

国別(設立国)	種類別(基本的性格)	本数	純資産額の合計(通貨別)
ルクセンブルグ	オープン・エンド型 投資信託/投資法人	365	532,175,100.34オーストラリア・ドル
			3,162,389,259.24カナダ・ドル
			15,351,736,144.31スイス・フラン
			13,451,187,417.21中国元
			697,586,462.10デンマーク・クローネ
			48,966,937,412.11ユーロ
			1,827,951,359.93英ポンド
			285,033,075.12香港ドル
			345,178,728,271.33日本円
			81,287,837.99シンガポール・ドル
			152,478,337,438.95米ドル
アイルランド	オープン・エンド型 投資信託/投資法人	46	499,881,254.08オーストラリア・ドル
			207,319,982.70スイス・フラン
			2,533,023,869.90ユーロ
			2,097,749,336.61英ポンド
			1,778,702,965.00日本円
			32,428,654,560.05米ドル

UBSアセット・マネジメント(アメリカス)インク(シカゴ)

2021年4月末日現在、UBSアセット・マネジメント(アメリカス)インク(シカゴ)は47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 (ユーロ)
1	UBS(Lux)Real Estate Funds Selection - Global	変動資本を有する投資法人	2008年4月24日	6,156,630,268.38
2	UBS(Lux)Equity Sicav - Long Term Themes(USD)	変動資本を有する投資法人	2016年1月28日	4,328,759,951.41
3	Focused Fund - Corporate Bond USD	契約型投資信託	2003年9月12日	2,882,870,344.98
4	Focused Sicav - US Corporate Bond Sustainable USD	変動資本を有する投資法人	2016年11月7日	2,241,192,138.53
5	UBS(Lux)Bond Sicav - USD Investment Grade Corporates (USD)	変動資本を有する投資法人	2017年1月30日	1,863,549,638.38
6	UBS(Lux)Equity Sicav - USA Growth(USD)	変動資本を有する投資法人	2004年10月13日	1,450,221,286.26
7	UBS(Lux)Key Selection Sicav - Digital Transformation Themes (USD)	変動資本を有する投資法人	2020年4月3日	1,209,608,991.12
8	UBS(Lux)Bond Sicav - USD High Yield(USD)	変動資本を有する投資法人	2015年6月8日	1,169,041,606.41
9	UBS(Lux)Emerging Economies Fund - Global Bonds(USD)	契約型投資信託	1998年3月20日	1,065,739,963.50
10	UBS(Lux)Bond Sicav - Short Duration High Yield Sustainable (USD)	変動資本を有する投資法人	2011年1月27日	802,657,073.83

(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。

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

2021年4月末日現在、UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)は167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 (ユーロ)
1	UBS(Lux)Bond Sicav - Convert Global(EUR)	変動資本を有する 投資法人	2004年11月23日	5,168,207,864.94
2	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI EMU UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2002年9月20日	3,621,501,901.41
3	UBS(Lux)Money Market Fund - USD	契約型投資信託	1988年11月29日	2,936,657,950.61
4	UBS(Lux)Institutional Fund - Equities Europe(ex UK ex Switzerland)Passive II	契約型投資信託	2020年5月13日	2,412,208,945.04
5	UBS(Lux)Fund Solutions- MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2011年8月18日	2,299,356,662.82
6	UBS(Lux)Strategy Sicav - Systematic Allocation Portfolio Medium(USD)	変動資本を有する 投資法人	2017年5月31日	1,590,479,439.58
7	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2013年10月31日	1,589,722,793.46
8	Focused Sicav - High Grade Long Term Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2006年10月31日	1,564,375,593.09
9	UBS(Lux)Equity Sicav - Global Emerging Markets Opportunity (USD)	変動資本を有する 投資法人	2008年9月25日	1,548,038,599.59
10	UBS(Lux)Fund Solutions - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2017年1月17日	1,522,699,521.02

(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。

UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

2021年4月末日現在、UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)は96本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日 (年/月/日)	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2010年11月12日	3,945,660,735.03
2	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2018年2月14日	3,416,474,975.88
3	UBS(Irl)ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	公開有限責任会社	2017年12月20日	3,120,318,059.73
4	UBS(Irl)ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF	公開有限責任会社	2017年12月19日	2,316,800,984.46
5	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI Canada UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2009年9月29日	2,135,430,210.31
6	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI Japan UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2010年11月12日	1,854,316,876.19
7	UBS(Irl)ETF plc - MSCI USA UCITS ETF	公開有限責任会社	2012年4月11日	1,777,814,676.22
8	UBS(Lux)Bond Fund - Euro High Yield(EUR)	契約型投資信託	1998年5月20日	1,735,949,388.75
9	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2020年4月30日	1,585,273,090.35
10	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI United Kingdom UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2013年8月30日	1,558,532,868.27

(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。

[次へ](#)

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、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則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 . 原文の中間財務書類は、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブおよびすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。
- 本書において日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、各サブ・ファンドには以下に記載した投資証券以外の投資証券も存在するが、以下に記載した投資証券に関連する部分を抜粋して日本語に記載している。
- グローバル・アロケーション(米ドル)クラスP - a c c 投資証券
 - グローバル・アロケーション(米ドル)円建クラスP - a c c 投資証券
 - グローバル・アロケーション(ユーロ)クラスP - a c c 投資証券
 - ダイナミック・アルファ(米ドル)クラスP - a c c 投資証券
 - ダイナミック・アルファ(米ドル)ユーロ・ヘッジクラスP - a c c 投資証券
 - グローバル・エクイティーズ(米ドル)ユーロ建クラスP - a c c 投資証券
- c . ファンドの中間財務書類は、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 . 原文の中間財務書類は、ユーロおよび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4月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ=131.99円、1米ドル=108.93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いる。

(1) 資産及び負債の状況

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル)
純資産計算書

	2021年3月31日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	298,289,142.00	32,492,636
投資有価証券、未実現評価(損)益	38,694,000.06	4,214,937
投資有価証券合計(注1)	336,983,142.06	36,707,574
現金預金、要求払預金および預託金勘定	5,206,927.44 *	567,191
その他の流動資産(マージン)	5,232,442.82	569,970
有価証券売却未収金(注1)	2,355,473.69	256,582
発行未収金	27,123.54	2,955
有価証券に係る未収利息	381,724.17	41,581
流動資産に係る未収利息	2,878.72	314
その他の未収金	42,828.58	4,665
金融先物に係る未実現利益(注1)	279,303.49	30,425
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	1,160,959.01	126,463
スワップに係る未実現利益(注1)	1,184,566.87	129,035
資産合計	352,857,370.39	38,436,753
負 債		
当座借越	(1,180,146.40)	(128,553)
当座借越に係る未払利息	(2,477.88)	(270)
有価証券購入未払金(注1)	(4,691,992.16)	(511,099)
買戻未払金	(43,361.17)	(4,723)
定率報酬引当金(注2)	(288,388.38)	(31,414)
年次税引当金(注3)	(13,424.69)	(1,462)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(31,318.91)	(3,412)
引当金合計	(333,131.98)	(36,288)
負債合計	(6,251,109.59)	(680,933)
期末現在純資産	346,606,260.80	37,755,820

* 2021年3月31日現在、当該現金額は取引の相手方のために担保に供されており、ゴールドマン・サックスについては560,000.00米ドルおよびJ.P.モルガン・チェース(ニューヨーク)については80,000.00米ドルである。

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル)
運用計算書

自2020年10月1日 至2021年3月31日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	7,713.79	840
有価証券に係る利息	693,110.13	75,500
スワップに係る受取利息(注1)	653,274.54	71,161
証券貸付に係る収益(注14)	33,955.55	3,699
その他の収益(注4)	26,901.87	2,930
収益合計	<u>1,414,955.88</u>	<u>154,131</u>
費 用		
スワップに係る支払利息(注1)	(13,442.15)	(1,464)
定率報酬(注2)	(3,268,642.90)	(356,053)
年次税(注3)	(26,199.67)	(2,854)
証券貸付に係るコスト(注14)	(13,582.22)	(1,480)
その他の手数料および報酬(注2)	(31,742.12)	(3,458)
現金および当座借越に係る利息	(13,806.96)	(1,504)
費用合計	<u>(3,367,416.02)</u>	<u>(366,813)</u>
投資純(損)益	<u>(1,952,460.14)</u>	<u>(212,681)</u>
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	11,734,079.79	1,278,193
利回り評価証券および短期金融商品に係る 実現(損)益	2,784.70	303
金融先物に係る実現(損)益	4,779,592.37	520,641
先渡為替契約に係る実現(損)益	1,057,083.04	115,148
スワップに係る実現(損)益	1,908,456.51	207,888
為替差(損)益	(399,739.06)	(43,544)
実現(損)益合計	<u>19,082,257.35</u>	<u>2,078,630</u>
当期実現純(損)益	<u>17,129,797.21</u>	<u>1,865,949</u>
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る 未実現評価(損)益	23,292,647.58	2,537,268
利回り評価証券および短期金融商品に係る 未実現評価(損)益	(1,397.74)	(152)
金融先物に係る未実現評価(損)益	(100,488.37)	(10,946)
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	592,138.05	64,502
スワップに係る未実現評価(損)益	(322,157.63)	(35,093)
未実現評価(損)益の変動合計	<u>23,460,741.89</u>	<u>2,555,579</u>
運用の結果による純資産の純増(減)	<u><u>40,590,539.10</u></u>	<u><u>4,421,527</u></u>

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション(米ドル)
純資産の変動

	自2020年10月1日 至2021年3月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	350,935,668.05	38,227,422
発行額	4,734,281.45	515,705
買戻額	(49,654,227.80)	(5,408,835)
純発行(買戻)合計	(44,919,946.35)	(4,893,130)
投資純(損)益	(1,952,460.14)	(212,681)
実現(損)益合計	19,082,257.35	2,078,630
未実現評価(損)益の変動合計	23,460,741.89	2,555,579
運用の結果による純資産の純増(減)	40,590,539.10	4,421,527
期末現在純資産	346,606,260.80	37,755,820

発行済投資証券数の変動表

	自2020年10月1日 至2021年3月31日
クラスP-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	17,146,791.1110
期中発行投資証券数	85,287.5730
期中買戻投資証券数	(1,041,934.7300)
期末現在発行済投資証券数	16,190,143.9540
円建クラスP-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	1,283.6940
期中発行投資証券数	0.0000
期中買戻投資証券数	0.0000
期末現在発行済投資証券数	1,283.6940

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル)

最重要数値

	ISIN	2021年3月31日	2020年9月30日	2019年9月30日
純資産額 (米ドル)		346,606,260.80	350,935,668.05	410,826,248.90
クラスP-acc	LU0197216392			
発行済投資証券数 (口)		16,190,143.9540	17,146,791.1110	20,142,323.3070
1口当たり純資産価格 (米ドル)		18.74	16.68	16.04
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) ¹		18.74	16.68	16.04
円建クラスP-acc	LU0953722104			
発行済投資証券数 (口)		1,283.6940	1,283.6940	6,421.0500
1口当たり純資産価格 (日本円)		15,613	13,269	13,076
1口当たり発行・買戻価格 (日本円) ¹		15,613	13,269	13,076

¹ 注記1を参照

組入証券の構造

2021年3月31日現在

地域別分布表	(純資産に対する百分率)	業種別分布表	(純資産に対する百分率)
ルクセンブルグ	68.65 %	投資信託	77.28 %
アイルランド	12.29	国および中央政府	16.12
アメリカ合衆国	7.74	抵当および資金貸出機関	3.65
カナダ	3.85	公共、非営利機関	0.17
オーストラリア	3.76	合計	97.22
イタリア	0.93		
合計	97.22		

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (ユーロ)
純資産計算書

2021年3月31日現在

	(ユーロ)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	269,511,340.61	35,572,802
投資有価証券、未実現評価(損)益	53,730,246.68	7,091,855
投資有価証券合計(注1)	323,241,587.29	42,664,657
現金預金、要求払預金および預託金勘定	18,513,396.16 *	2,443,583
その他の流動資産(マージン)	11,616,660.66	1,533,283
有価証券売却未収金(注1)	528,549.87	69,763
発行未収金	168,262.03	22,209
有価証券に係る未収利息	546,916.09	72,187
流動資産に係る未収利息	5,785.64	764
未収配当金	212,496.84	28,047
その他の未収金	219,996.83	29,037
スワップに係る未実現利益(注1)	2,818,650.38	372,034
資産合計	357,872,301.79	47,235,565
負 債		
金融先物に係る未実現損失(注1)	(548,146.83)	(72,350)
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(5,207,752.42)	(687,371)
当座借越	(514,250.31)	(67,876)
当座借越に係る未払利息	(1,543.91)	(204)
有価証券購入未払金(注1)	(1,228,089.01)	(162,095)
買戻未払金	(380,230.58)	(50,187)
その他の負債	(155,523.84)	(20,528)
定率報酬引当金(注2)	(334,065.52)	(44,093)
年次税引当金(注3)	(38,985.51)	(5,146)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(29,672.51)	(3,916)
引当金合計	(402,723.54)	(53,155)
負債合計	(8,438,260.44)	(1,113,766)
 期末現在純資産	 349,434,041.35	 46,121,799

* 2021年3月31日現在、当該現金額は取引の相手方のために担保に供されており、ゴールドマン・サックスについては511,358.80ユーロおよびJ.P.モルガンについては536,033.35ユーロである。

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (ユーロ)
運用計算書

自2020年10月1日 至2021年3月31日

	(ユーロ)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	6,945.70	917
有価証券に係る利息	951,039.97	125,528
配当金(注1)	767,433.31	101,294
スワップに係る受取利息(注1)	827,223.49	109,185
証券貸付に係る収益(注14)	70,135.58	9,257
その他の収益(注4)	3,499.97	462
収益合計	<u>2,626,278.02</u>	<u>346,642</u>
費 用		
スワップに係る支払利息(注1)	(57,532.89)	(7,594)
定率報酬(注2)	(2,941,033.35)	(388,187)
年次税(注3)	(73,347.14)	(9,681)
証券貸付に係るコスト(注14)	(28,054.23)	(3,703)
その他の手数料および報酬(注2)	(29,556.38)	(3,901)
現金および当座借越に係る利息	(32,582.56)	(4,301)
費用合計	<u>(3,162,106.55)</u>	<u>(417,366)</u>
投資純(損)益	<u>(535,828.53)</u>	<u>(70,724)</u>
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	10,159,858.39	1,341,000
利回り評価証券および短期金融商品に係る 実現(損)益	(328,544.74)	(43,365)
金融先物に係る実現(損)益	5,648,767.59	745,581
先渡為替契約に係る実現(損)益	5,535,026.69	730,568
スワップに係る実現(損)益	(649,407.82)	(85,715)
為替差(損)益	1,319,205.84	174,122
実現(損)益合計	<u>21,684,905.95</u>	<u>2,862,191</u>
当期実現純(損)益	<u>21,149,077.42</u>	<u>2,791,467</u>
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る 未実現評価(損)益	20,281,010.51	2,676,891
利回り評価証券および短期金融商品に係る 未実現評価(損)益	282,055.23	37,228
金融先物に係る未実現評価(損)益	(574,982.55)	(75,892)
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(3,755,535.99)	(495,693)
スワップに係る未実現評価(損)益	2,581,583.92	340,743
未実現評価(損)益の変動合計	<u>18,814,131.12</u>	<u>2,483,277</u>
運用の結果による純資産の純増(減)	<u>39,963,208.54</u>	<u>5,274,744</u>

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (ユーロ)

純資産の変動

	自2020年10月1日 至2021年3月31日	
	(ユーロ)	(千円)
期首現在純資産	299,205,464.13	39,492,129
発行額	35,513,383.20	4,687,411
買戻額	(24,698,302.69)	(3,259,929)
純発行(買戻)合計	10,815,080.51	1,427,482
支払配当金	(549,711.83)	(72,556)
投資純(損)益	(535,828.53)	(70,724)
実現(損)益合計	21,684,905.95	2,862,191
未実現評価(損)益の変動合計	18,814,131.12	2,483,277
運用の結果による純資産の純増(減)	39,963,208.54	5,274,744
期末現在純資産	349,434,041.35	46,121,799

発行済投資証券数の変動表

クラスP-acc	自2020年10月1日 至2021年3月31日	
	(口)	
期首現在発行済投資証券数	14,046,893.3860	
期中発行投資証券数	1,647,690.1920	
期中買戻投資証券数	(1,010,258.3670)	
期末現在発行済投資証券数	14,684,325.2110	

最重要数値

	ISIN	2021年3月31日	2020年9月30日	2019年9月30日
純資産額(ユーロ)		349,434,041.35	299,205,464.13	328,913,271.81
クラスP-acc	LU0197216558			
発行済投資証券数(口)		14,684,325.2110	14,046,893.3860	16,017,058.2640
1口当たり純資産価格(ユーロ)		16.55	14.76	14.48
1口当たり発行・買戻価格(ユーロ) ²		16.55	14.76	14.48

² 注記1を参照

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (ユーロ)

組入証券の構造

2021年3月31日現在

地域別分布表	(純資産に対する百分率)	業種別分布表	(純資産に対する百分率)
アメリカ合衆国	47.37 %	国および中央政府	28.03 %
ルクセンブルグ	6.53	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	10.95
イギリス	4.92	投資信託	6.53
カナダ	4.14	医薬品・化粧品・医療品	4.71
オーストラリア	3.92	銀行および金融機関	4.68
フランス	3.54	金融および持株会社	3.69
アイルランド	3.52	電子工学・半導体	3.59
オランダ	3.19	小売り・百貨店	2.91
ドイツ	3.19	抵当および資金貸出機関	2.86
スイス	2.12	保険	2.52
日本	1.88	食品・清涼飲料	1.79
イタリア	1.80	宿泊・仕出し・レジャー	1.59
スウェーデン	1.22	通信	1.55
デンマーク	1.13	自動車	1.38
フィンランド	1.06	交通・運輸	1.33
スペイン	0.89	コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置	1.32
香港	0.71	エネルギー・水道	1.15
オーストリア	0.33	化学	1.14
ベルギー	0.30	機械工学・産業機器	1.02
ノルウェー	0.29	繊維・衣服・革製品	0.96
バミューダ	0.20	電気装置・部品	0.96
シンガポール	0.15	石油	0.87
中国	0.10	ヘルスケア、社会事業	0.85
合計	92.50	各種サービス	0.80
		たばこ・アルコール	0.71
		非鉄金属	0.68
		グラフィックデザイン・出版・メディア	0.66
		バイオテクノロジー	0.63
		建築業・資材	0.50
		各種資本財	0.48
		不動産	0.39
		環境保護・リサイクル	0.29
		農業・漁業	0.29
		ゴム・タイヤ	0.29
		各種非分類会社	0.19
		航空宇宙産業	0.11
		カントン(州)、連邦国家	0.10
		合計	92.50

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - ダイナミック・アルファ (米ドル)

純資産計算書

	2021年3月31日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	35,309,377.49	3,846,250
投資有価証券、未実現評価(損)益	1,429,711.35	155,738
投資有価証券合計(注1)	36,739,088.84	4,001,989
現金預金、要求払預金および預託金勘定	8,154,449.49	888,264
その他の流動資産(マージン)	799,917.84	87,135
有価証券売却未収金(注1)	133,136.55	14,503
有価証券に係る未収利息	157,678.19	17,176
流動資産に係る未収利息	850.88	93
その他の未収金	39,259.59	4,277
金融先物に係る未実現利益(注1)	75,872.14	8,265
スワップに係る未実現利益(注1)	210,921.30	22,976
資産合計	46,311,174.82	5,044,676
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(123,424.34)	(13,445)
当座借越	(932,606.91)	(101,589)
有価証券購入未払金(注1)	(129,411.78)	(14,097)
定率報酬引当金(注2)	(6,022.32)	(656)
年次税引当金(注3)	(1,777.17)	(194)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(4,066.83)	(443)
引当金合計	(11,866.32)	(1,293)
負債合計	(1,197,309.35)	(130,423)
期末現在純資産	45,113,865.47	4,914,253

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - ダイナミック・アルファ (米ドル)
運用計算書

自2020年10月1日 至2021年3月31日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	16,767.94	1,827
有価証券に係る利息	277,391.95	30,216
スワップに係る受取利息(注1)	55,708.85	6,068
証券貸付に係る収益(注14)	11,547.18	1,258
その他の収益(注4)	865.40	94
収益合計	<u>362,281.32</u>	<u>39,463</u>
費 用		
スワップに係る支払利息(注1)	(1,799.45)	(196)
定率報酬(注2)	(73,825.15)	(8,042)
年次税(注3)	(3,630.34)	(395)
証券貸付に係るコスト(注14)	(4,618.87)	(503)
その他の手数料および報酬(注2)	(4,124.38)	(449)
現金および当座借越に係る利息	(20,607.05)	(2,245)
費用合計	<u>(108,605.24)</u>	<u>(11,830)</u>
投資純(損)益	<u>253,676.08</u>	<u>27,633</u>
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	81,825.98	8,913
利回り評価証券および短期金融商品に係る 実現(損)益	9,280.34	1,011
金融先物に係る実現(損)益	2,061,279.95	224,535
先渡為替契約に係る実現(損)益	(459,395.58)	(50,042)
スワップに係る実現(損)益	5,002.30	545
為替差(損)益	(66,066.81)	(7,197)
実現(損)益合計	<u>1,631,926.18</u>	<u>177,766</u>
当期実現純(損)益	<u>1,885,602.26</u>	<u>205,399</u>
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る 未実現評価(損)益	725,211.23	78,997
利回り評価証券および短期金融商品に係る 未実現評価(損)益	(10,040.91)	(1,094)
金融先物に係る未実現評価(損)益	189,160.08	20,605
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	279,080.35	30,400
スワップに係る未実現評価(損)益	102,896.78	11,209
未実現評価(損)益の変動合計	<u>1,286,307.53</u>	<u>140,117</u>
運用の結果による純資産の純増(減)	<u><u>3,171,909.79</u></u>	<u><u>345,516</u></u>

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - ダイナミック・アルファ (米ドル)

純資産の変動

	自2020年10月1日 至2021年3月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	43,140,160.78	4,699,258
発行額	2,471,126.79	269,180
買戻額	(3,655,978.18)	(398,246)
純発行(買戻)合計	(1,184,851.39)	(129,066)
支払配当金	(13,353.71)	(1,455)
投資純(損)益	253,676.08	27,633
実現(損)益合計	1,631,926.18	177,766
未実現評価(損)益の変動合計	1,286,307.53	140,117
運用の結果による純資産の純増(減)	3,171,909.79	345,516
期末現在純資産	45,113,865.47	4,914,253

発行済投資証券数の変動表

	自2020年10月1日 至2021年3月31日	
	(口)	
クラスP-acc	(口)	
期首現在発行済投資証券数	43,866.2730	
期中発行投資証券数	39.6430	
期中買戻投資証券数	(10,584.6320)	
期末現在発行済投資証券数	33,321.2840	
ユーロ・ヘッジクラスP-acc	(口)	
期首現在発行済投資証券数	7,333.2130	
期中発行投資証券数	354.9640	
期中買戻投資証券数	(1,276.8040)	
期末現在発行済投資証券数	6,411.3730	

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - ダイナミック・アルファ (米ドル)

最重要数値

	ISIN	2021年3月31日	2020年9月30日	2019年9月30日
純資産額 (米ドル)		45,113,865.47	43,140,160.78	57,425,010.94
クラスP-acc	LU0218832805			
発行済投資証券数 (口)		33,321.2840	43,866.2730	52,426.4050
1口当たり純資産価格 (米ドル)		128.04	118.53	118.02
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) ²		128.21	118.53	118.02
ユーロ・ヘッジクラスP-acc	LU0849401350			
発行済投資証券数 (口)		6,411.3730	7,333.2130	14,138.0130
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		99.62	92.75	94.27
1口当たり発行・買戻価格 (ユーロ) ²		99.75	92.75	94.27

² 注記1を参照

組入証券の構造

2021年3月31日現在

地域別分布表	(純資産に対する百分率)	業種別分布表	(純資産に対する百分率)
アメリカ合衆国	43.37 %	国および中央政府	49.47 %
アイルランド	9.02	投資信託	7.73
フランス	3.89	銀行および金融機関	7.41
ドイツ	3.74	金融および持株会社	5.01
日本	3.34	石油	2.25
イギリス	3.23	エネルギー・水道	1.71
オーストラリア	2.65	保険	1.38
カナダ	2.20	化学	1.00
オランダ	1.88	通信	0.80
ニュージーランド	1.86	不動産	0.78
スペイン	1.57	医薬品・化粧品・医療品	0.69
メキシコ	0.70	各種サービス	0.68
ルーマニア	0.56	交通・運輸	0.64
ポーランド	0.56	電気装置・部品	0.49
香港	0.46	たばこ・アルコール	0.21
シンガポール	0.45	食品・清涼飲料	0.16
中国	0.31	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.15
ベルギー	0.27	機械工学・産業機器	0.14
フィンランド	0.27	鉱業・石炭・鋼鉄	0.13
ポルトガル	0.27	国際機関	0.13
チェコ共和国	0.26	航空宇宙産業	0.10
ルクセンブルグ	0.26	コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置	0.08
国際機関	0.12	各種非分類会社	0.07
コロンビア	0.08	自動車	0.07
ケイマン諸島	0.07	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	0.06
キュラソー	0.05	各種消費財	0.05
合計	81.44	小売り・百貨店	0.03
		繊維・衣服・革製品	0.02
		合計	81.44

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・エクイティーズ(米ドル)
純資産計算書

	2021年3月31日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	163,243,217.94	17,782,084
投資有価証券、未実現評価(損)益	46,112,250.16	5,023,007
投資有価証券合計(注1)	209,355,468.10	22,805,091
現金預金、要求払預金および預託金勘定	581,501.94	63,343
有価証券売却未収金(注1)	1,018,865.48	110,985
発行未収金	985.88	107
流動資産に係る未収利息	164.97	18
未収配当金	405,908.03	44,216
その他の未収金	65,099.11	7,091
資産合計	211,427,993.51	23,030,851
負 債		
当座借越に係る未払利息	(3.74)	(0)
有価証券購入未払金(注1)	(240.95)	(26)
買戻未払金	(960,502.19)	(104,628)
その他の負債	(347,173.54)	(37,818)
定率報酬引当金(注2)	(38,770.06)	(4,223)
年次税引当金(注3)	(9,586.14)	(1,044)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(17,807.70)	(1,940)
引当金合計	(66,163.90)	(7,207)
負債合計	(1,374,084.32)	(149,679)
期末現在純資産	210,053,909.19	22,881,172

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・エクイティーズ(米ドル)
運用計算書

自2020年10月1日 至2021年3月31日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	171.82	19
配当金(注1)	704,633.36	76,756
貸付証券に係る収益(注14)	29,822.35	3,249
その他の収益(注4)	8,772.07	956
収益合計	<u>743,399.60</u>	<u>80,979</u>
費 用		
定率報酬(注2)	(420,347.62)	(45,788)
年次税(注3)	(18,486.93)	(2,014)
貸付証券に係るコスト(注14)	(11,928.94)	(1,299)
その他の手数料および報酬(注2)	(18,121.78)	(1,974)
現金および当座借越に係る利息	(107.38)	(12)
費用合計	<u>(468,992.65)</u>	<u>(51,087)</u>
投資純(損)益	<u>274,406.95</u>	<u>29,891</u>
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	10,732,825.00	1,169,127
先渡為替契約に係る実現(損)益	8,810.03	960
為替差(損)益	(37,365.81)	(4,070)
実現(損)益合計	<u>10,704,269.22</u>	<u>1,166,016</u>
当期実現純(損)益	<u>10,978,676.17</u>	<u>1,195,907</u>
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	35,132,670.31	3,827,002
未実現評価(損)益の変動合計	<u>35,132,670.31</u>	<u>3,827,002</u>
運用の結果による純資産の純増(減)	<u><u>46,111,346.48</u></u>	<u><u>5,022,909</u></u>

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・エクイティーズ(米ドル)
純資産の変動

	自2020年10月1日 至2021年3月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	177,851,948.52	19,373,413
発行額	29,640,290.71	3,228,717
買戻額	(43,549,676.52)	(4,743,866)
純発行(買戻)合計	(13,909,385.81)	(1,515,149)
投資純(損)益	274,406.95	29,891
実現(損)益合計	10,704,269.22	1,166,016
未実現評価(損)益の変動合計	35,132,670.31	3,827,002
運用の結果による純資産の純増(減)	46,111,346.48	5,022,909
期末現在純資産	210,053,909.19	22,881,172

発行済投資証券数の変動表

	自2020年10月1日 至2021年3月31日	
	(口)	
ユーロ建クラスP-acc		
期首現在発行済投資証券数	793,268.8850	
期中発行投資証券数	7,849.6530	
期中買戻投資証券数	-88,632.3200	
期末現在発行済投資証券数	712,486.2180	

最重要数値

	ISIN	2021年3月31日	2020年9月30日	2019年9月30日
純資産額(米ドル)		210,053,909.19	177,851,948.52	67,639,282.56
ユーロ建クラスP-acc	LU0161942635			
発行済投資証券数(口)		712,486.2180	793,268.8850	1,108,254.9810
1口当たり純資産価格(ユーロ)		30.96	24.69	24.26
1口当たり発行・買戻価格(ユーロ) ²		30.96	24.69	24.26

² 注記1を参照

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・エクイティーズ(米ドル)

組入証券の構造

2021年3月31日現在

地域別分布表	(純資産に対する百分率)	業種別分布表	(純資産に対する百分率)
アメリカ合衆国	56.48 %	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	16.78 %
イギリス	16.77	電子工学・半導体	15.65
日本	11.10	金融および持株会社	13.51
オランダ	3.28	銀行および金融機関	8.42
インド	3.00	医薬品・化粧品・医療品	7.17
アイルランド	2.83	食品・清涼飲料	6.22
フィンランド	2.47	小売り・百貨店	4.43
スイス	2.39	グラフィックデザイン・出版・メディア	3.49
ドイツ	1.35	石油	3.30
合計	99.67	機械工学・産業機器	2.90
		自動車	2.83
		非鉄金属	2.73
		保険	2.47
		たばこ・アルコール	2.37
		バイオテクノロジー	2.20
		交通・運輸	2.02
		ヘルスケア、社会事業	1.83
		ゴム・タイヤ	1.35
		合計	99.67

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ

財務書類に対する注記

2021年3月31日現在

注1 - 重要な会計方針の要約

財務書類は、ルクセンブルグにおける投資信託に関する一般に公正妥当と認められる会計原則に従って作成されている。重要な会計方針は、以下のとおり要約される。

a) 純資産価額の計算

各サブ・ファンドまたは投資証券クラスの投資証券1口当たりの純資産価格、発行価格および買戻価格は、当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの計算通貨で表示され、各投資証券クラスに帰するサブ・ファンドの純資産総額を当該サブ・ファンドの特定投資証券クラスの発行済投資証券数で除することにより営業日毎に計算される。ただし、投資証券の純資産価格は、以下の項に記載される通り、投資証券の発行または買戻しを行わない日にも算出されることがある。この場合、純資産価格は公表されることがあるが、運用実績、統計または報酬を算出する目的のためだけに利用することができる。いかなる状況においても申込みまたは買戻しの注文のための根拠として利用してはならない。

この場合の「営業日」は、ルクセンブルグの通常の銀行営業日（即ち、銀行が通常の営業時間に営業を行っている日）を指し、12月24日および31日、ルクセンブルグの個々の法定外休日ならびにサブ・ファンドが投資する主要各国の取引所の休業日またはサブ・ファンドの投資対象の50%以上を適切に評価することができない日等を含まない。

さらに、サブ・ファンドであるUBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - チャイナ・アロケーション・オポチュニティー（米ドル）に関して、中華人民共和国における通常の銀行営業日でない日は本サブ・ファンドの営業日とはみなされない。

サブ・ファンドであるUBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - マルチ・ストラテジー・オルタナティブズ（ユーロ）に関して、以下の日は営業日（「MSA営業日」）とはみなされない。

a) 英国およびアメリカ合衆国において通常の銀行営業日とみなされない日。

b) マスターファンド（DB PLATINUM IV UBS Multi - Strategy Alternatives）が投資証券の発行および買戻しを行わない日。

サブ・ファンドの各投資証券クラスに帰する純資産価額の百分率は、投資証券の発行または買戻しの度に変動する。この百分率は、当該投資証券クラスに課される報酬を考慮し、サブ・ファンドの発行済投資証券総数に対する各投資証券クラスの発行済投資証券の比率によって決定される。

b) 評価原則

- 流動資産は、（現金、銀行預金、為替手形、小切手、約束手形、前払費用、配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息という形態にかかわらず）いずれも額面として評価されるが、かかる価額が全額支払われるか受領される可能性が低い場合はこの限りではなく、かかる場合、その評価額は、その真正価値に達するために適切とみなされる減額分を考慮して決定される。
- 証券取引所に上場されている証券、派生商品およびその他の資産は、直近の入手可能な市場価格で評価される。当該証券、派生商品またはその他の資産が複数の証券取引所に上場されている場合には、当該資産の主要市場である証券取引所における直近の入手可能な価格が適用される。

証券取引所において通常取引されない証券、派生商品およびその他の資産について、標準的な市場に基づく値付けによる流通市場が証券トレーダー間で存在する場合、本投資法人はこれらの価格に基づいて当該証券、派生商品およびその他の投資対象を評価することができる。証券取引所に上場されていないが、公認され、公開の他の定期的にかかれる規制ある市場で取引されている証券、派生商品およびその他の投資対象は、当該市場における直近の入手可能な価格により評価される。

- 証券取引所に上場されておらずまたは他の規制ある市場で取引されておらず、適正価格を入手することができない証券およびその他の投資対象は、予想販売価格に基づき誠意をもって本投資法人が選ぶその他の原則に従って本投資法人が評価する。
- 証券取引所に上場されていない派生商品(店頭派生商品)は、独立の価格提供業者に基づいて評価される。派生商品について、利用できる独立の価格提供業者がただ1社の場合、得られた評価の妥当性は、派生商品の原資産の時価に基づき本投資法人および本投資法人の監査人が認めた計算モデルを使用して検証される。
- その他の譲渡性証券集合投資事業(UCITS)および/または集合投資事業(UCIs)の受益証券は、その最終資産価額で評価される。
サブ・ファンドであるUBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - マルチ・ストラテジー・オルタナティブズ(ユーロ)に関して、純資産価額の計算は、マスターファンドの純資産価額を適時に受領することに依拠する。
- 証券取引所または一般に公開されている他の規制市場で取引されていない短期金融商品は、関連するカーブに基づいて評価される。カーブに基づく評価は、金利および信用スプレッドから計算される。このプロセスには次の原則が適用される。残余期間が最も近い金利が、各短期金融商品について補間される。このように計算された金利は、裏付けとなる借り手の信用力を反映する信用スプレッドを加えることによって市場価格に転換される。この信用スプレッドは、借り手の信用格付けに重大な変更がある場合には調整される。
- 関連するサブ・ファンドの会計通貨以外の通貨で表示され、為替取引によるヘッジを行わない証券、短期金融商品、派生商品およびその他の資産は、ルクセンブルグの平均為替レート(買呼値と売呼値の仲値)または入手不可能な場合、当該通貨を最も代表する市場におけるレートを用いて評価される。
- 定期預金および信託預金は、額面価額に累積利息を付して評価される。
- スワップの価値は、外部のサービス提供会社が計算し、別の外部サービス提供会社が第二の独立した評価を提供する。かかる計算はすべての現金流入出額の正味現在価値を基準とする。特別な場合に、内部計算(ブルームバーグから提供されたモデルと市場データに基づく。)および/またはブローカーの報告評価を利用することができる。評価方法は、当該証券に依拠し、適用されるUBS評価方針に従い選択される。

上述した規則による評価が実行不可能または不正確になった場合、本投資法人は、純資産の適切な評価を遂行するために、誠意をもって他の一般に認められておりかつ検証可能な評価基準を用いる権限を付与されている。

本投資法人のサブ・ファンドの一部が、資産の評価時に終了している市場に投資される可能性があるため、本投資法人は、上記の規定に従うことなく、評価時のこれらのサブ・ファンドの資産の適正価格をより正確に反映する目的で1口当たりの純資産価格が調整されることを認めることができる。実際に、サブ・ファンドが投資される証券は、概して、上記の1口当たりの純資産価格を計算する時に入手可能な最新の価格に基づいて評価される。ただし、サブ・ファンドが投資する市場の終了時と評価時に実質的な時差がある可能性がある。

結果として、かかる証券の価格に影響を与える可能性があり、市場の終了時と評価時の間に生じる変化は、通常、関連するサブ・ファンドの1口当たりの純資産価格には考慮されない。この結果、本投資法人が、サブ・ファンドのポートフォリオの証券の入手可能な最新価格がその適正価格を反映していないとみなした場合、本投資法人は、評価時のポートフォリオの想定適正価格を反映する目的で1口当たりの純資産価格が調整されることを認めることができる。かかる調整は、本投資法人が定める投資方針および数々の慣行に基づく。上記のとおり価格を調整する場合、当該価格は、同一のサブ・ファンドのすべての投資証券クラスに常に適用される。

本投資法人は、適切とみなす場合にはいつでも、上記の措置を本投資法人の関連するサブ・ファンドに適用する権利を留保する。

適正価格での資産の評価は、容易に入手可能な市場評価が参照可能な資産の評価よりも評価の信頼性を高める。また、適正価格での評価は、価格報告者が適正価格を定めるために使用するクオンツ・モデルに基づく。本投資法人が1口当たりの純資産価格を自ら定める頃に資産を売却しようとする場合、本投資法人が資産の適正評価を正確に定めることができるという保証はない。結果として、1つ以上の参加権を適正価格で評価する場合に本投資法人が純資産価格で受益証券を売却または償還する場合、現投資主の経済的参加権を希薄化するまたは増大させる可能性がある。

さらに、特別な状況の場合、当日のうちに追加の評価を行うことができる。かかる新評価が投資証券の事後の発行、買戻しおよび転換について有効となる。再評価は、当該日の唯一の純資産価格が公表される前のみ行われる。発行、買戻しおよび転換は、唯一の純資産価格に基づいてのみ処理される。

報酬および手数料ならびに原投資対象の売買スプレッドにより、サブ・ファンドの資産および投資対象の売買に係る実際の費用は、入手可能な最新の価格または該当する場合は投資証券1口当たり純資産価格を計算するために用いられる純資産価額とは異なることがある。当該費用は、サブ・ファンドの価値にマイナスの影響を及ぼすものであり「希薄化」と称される。希薄化の影響を軽減するために、取締役会はその裁量により、投資証券1口当たり純資産価格に対して希薄化調整を行うことができる(「スイング・プライシング」)。

投資証券は、通常、単一の価格である純資産価格に基づいて発行され、買い戻される。しかしながら、希薄化の影響を軽減するために、投資証券1口当たり純資産価格は、以下に記載するとおり評価日に調整される。これは、サブ・ファンドが関連する評価日において正味申込ポジションにあるかまたは正味買戻ポジションにあるかに関係なく行われる。特定の評価日において、いずれかのサブ・ファンドまたはサブ・ファンドのクラスにおいて取引が行われない場合、未調整の投資証券1口当たり純資産価格が適用される。かかる希薄化調整が行われる状況は、取締役会の裁量により決定される。希薄化調整を実行するための要件は、通常、関連するサブ・ファンドにおける投資証券の申込みまたは買戻しの規模に左右される。取締役会は、その見解において、既存の投資主(申込みの場合)または残存する投資主(買戻しの場合)が損害を被る可能性がある場合、希薄化調整を行うことができる。希薄化調整は、以下の場合に行われることがある。

- (a) サブ・ファンドが一定の下落(すなわち買戻しによる純流出)を記録した場合。
- (b) サブ・ファンドがその規模に比べて大量の正味申込みを記録した場合。
- (c) サブ・ファンドが特定の評価日において正味申込ポジションまたは正味買戻ポジションを示した場合。または、
- (d) 投資主の利益のために希薄化調整が必要であると取締役会が確信するその他のあらゆる場合。

評価額調整が行われる場合、サブ・ファンドが正味申込ポジションにあるかまたは正味買戻ポジションにあるかに応じて、投資証券1口当たり純資産価格に価値が加算されるかまたは投資証券1口当たり純資産価格から価値が控除される。評価額調整の範囲は、取締役会の意見において、報酬および手数料ならびに売買価格のスプレッドを十分にカバーするものとする。特に、各サブ・ファンドの純資産価額は、()見積もり税金費用、()サブ・ファンドが負担する可能性がある取引費用および()サブ・ファンドが投資する資産の想定売買スプレッドを反映する金額分が(上方または下方に)調整される。一部の株式市場および国々では買主および売手の側に異なる手数料体系を示すことがあるため、純流入および純流出の調整は異なることがある。調整は通常、その時点の投資証券1口当たり実勢純資産価格の最大2%に制限されるものとする。取締役会は、例外的な状況(例えば、高い市場ボラティリティおよび/または流動性、例外的な市況、市場の混乱等)において、サブ・ファンドおよび/または評価日に関して、その時点の投資証券1口当たり実勢純資産価格の2%を超える希薄化調整を一時的に適用することを決定することができる。ただし、当該調整が実勢の市況を代表するものであることおよび投資主の最善の利益に資するものであることを取締役会が正当化できることを条件とする。当該希薄

化調整は、取締役会が決定した方法に従って計算される。投資主は、一時的措置が導入された時点および終了した時点で、通常の連絡経路を通じて通知される。

サブ・ファンドの各クラスの純資産価額は個別に計算される。ただし、希薄化調整は、各クラスの純資産価額に対してパーセンテージの点において同程度の影響を及ぼす。希薄化調整はサブ・ファンドのレベルで行われ資本活動に関連するが、各個人投資家の取引の特定の状況には関連しない。

c) 証券売買実現純(損)益

証券売買実現損益は、売却証券の平均原価に基づいて計算される。

d) 先渡為替契約の評価

未決済の先渡為替契約の未実現(損)益は、評価日に適用される先渡為替レートに基づいて評価される。

e) 金融先物契約の評価

金融先物契約は、評価日に適用される直近の入手可能な公表価格に基づいて評価される。実現損益および未実現損益の変動は、運用計算書に記帳される。実現損益は、先入先出法に従って計算される。すなわち、最初の取得契約が最初に売却されるものと考えられる。

f) 外貨換算

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建てで保有される銀行勘定、その他の純資産および投資有価証券評価額は、評価日の最終現物相場の仲値で換算される。個々のサブ・ファンドの通貨以外の通貨建て収益および費用は、支払日の最終現物相場の仲値で換算される。為替差損益は運用計算書に計上される。

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建て証券の取得原価は、取得日の最終現物相場の仲値で換算される。

g) 組入証券取引の会計処理

組入証券取引は、取引日の翌銀行営業日に会計処理される。

h) 連結財務書類

本投資法人の連結財務書類は、ユーロ (EUR) で表示される。本投資法人の2021年3月31日現在の連結純資産計算書および連結運用計算書の各種科目は、以下の為替レートでユーロに換算された各サブ・ファンドの財務書類の対応する科目の合計に等しい。

以下の為替レートが、2021年3月31日現在の連結財務書類の換算に用いられた。

為替レート

1ユーロ = 1.106134 スイスフラン (CHF)

1ユーロ = 1.175300 米ドル (USD)

償還または統合したサブ・ファンドに関して、連結財務書類の換算に使用された為替レートは、償還日または統合日のものである。

i) 収益の認識

源泉税控除後の配当金は、「配当落ち」日に収益として認識される。受取利息は、日々ベースで発生する。

j) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

「有価証券売却未収金」の勘定科目には、外貨取引による未収金が含まれる。また「有価証券購入未払金」の勘定科目には、外貨取引による未払金が含まれる。

外国為替取引による未収金および未払金は相殺される。

k) サブ・ファンド間投資

2021年3月31日現在、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル) は、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブの他のサブ・ファンドに以下の投資を行った。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル)	金額 (米ドル)
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - ユーロ・エクイティ・バリュー・オポチュニティ (ユーロ) クラス I - B - ACC 投資証券	10,481,709.36
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・エクイティーズ (米ドル) クラス U - X - ACC 投資証券	58,891,444.70
合計	69,373,154.06

サブ・ファンド間投資の総額は、124,141,061.92ユーロである。したがって、報告期間末現在の調整済み連結純資産は、7,461,739,653.96ユーロである。

l) スワップ

本投資法人は、金利スワップ契約、金利スワップシヨンの金利先渡し契約およびクレジット・デフォルト・スワップを締結することができる。ただし、当該契約は、この種の取引を専門とする第一級の金融機関との間で執行される場合に限る。

シンセティック・エクイティ・スワップは、投資先の株式価格を基に評価される。スワップと株式が同じ通貨建てでない場合、株式価格が換算される。

スワップ取引の価値は、外部のサービス提供会社が計算し、また別の外部サービス提供会社が第二の独立した評価を提供する。かかる計算は、インフローとアウトフロー双方のすべてのキャッシュフローの正味現在価値に基づいている。

特定の場合に、ブルームバーグより入手可能なモデルと市場データに基づいた当社内部での算出額および/またはブローカーの報告評価を利用することができる。

評価方法は、それぞれの証券に依拠し、UBS評価方針に従って決定される。

当該評価方法は、取締役会によって認可されている。

未実現損益の変動は、「スワップに係る未実現評価(損)益」の変動の下で運用計算書に計上される。

終了もしくは満期の時点で生じたスワップの損益は、運用計算書に「スワップに係る実現(損)益」として記帳される。

注2 - 定率報酬

本投資法人は、サブ・ファンドの平均純資産額に基づき計算された月次上限定率報酬を投資証券クラス「P」「N」「K-1」「F」「G」「Q」「I-A1」「I-A2」および「I-A3」のために支払う。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - ダイナミック・アルファ (米ドル)

名称に「P」が付く投資証券クラス	上限定率報酬	
	定率報酬	名称に「ヘッジ」を含む クラス受益証券の料率
名称に「P」が付く投資証券クラス	1.920%	年率1.970%

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (ユーロ)

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル)

名称に「P」が付く投資証券クラス	上限定率報酬	
	定率報酬	名称に「ヘッジ」を含む クラス受益証券の料率
名称に「P」が付く投資証券クラス	2.040%	年率2.090%

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・エクイティーズ (米ドル)

名称に「P」が付く投資証券クラス	上限定率報酬	
	定率報酬	名称に「ヘッジ」を含む クラス受益証券の料率
名称に「P」が付く投資証券クラス	2.040%	年率2.090%

上記の定率報酬から、以下の報酬が支払われる。

1. 本投資法人の運用、管理事務、ポートフォリオ管理、投資助言および販売に関して(該当する場合)、また保管受託銀行のすべての職務(本投資法人の資産の保管および監督、決済取引の取扱いならびに販売目論見書の「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載されるその他一切の職務等)に関して、次の規定に従い本投資法人の資産から本投資法人の純資産価額に基づく上限定率報酬が支払われる。当該報酬は、純資産価額の計算毎に比例按分ベースで本投資法人の資産に対し請求され、毎月支払われる(上限定率報酬)。名称に「ヘッジ」を含むクラス投資証券の上限定率報酬には、為替リスクをヘッジするための報酬が含まれる。関連する上限定率報酬は対応する投

資証券クラスが発行されるまで請求されない。上限定率報酬の概要は、販売目論見書の「サブ・ファンドおよび特別な投資方針」に記載されている。

本報酬は、「定率報酬」として運用計算書に計上されている。

2. 上限定率報酬は、以下の報酬および本投資法人の資産にも請求される追加の費用を含まない。

- a) 資産の売買のための本投資法人の資産の管理に関する一切の追加の費用(市場、手数料、報酬等に合致する買呼値および売呼値のスプレッド、仲介手数料)。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、受益証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買によって生じるかかる追加の費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」の項に基づくスイング・プライシングの原理の適用によりカバーされる。
- b) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する監督官庁への費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場されている証券取引所に支払う一切の手数料。
- c) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する年次監査および認可に関する監査報酬ならびにファンドの管理事務に関して監査人が提供するサービスに関して監査法人に支払われるか、または法律によって許可される一切のその他の報酬。アドホック・レポートの作成に関してマスターファンドから請求される費用。ただし、当該費用は、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - マルチ・ストラテジー・オルタナティブズ(ユーロ)の年次報告書または中間報告書の作成に関連して生じるものとする。
- d) 本投資法人の設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、本投資法人およびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。
- e) 本投資法人の純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト(翻訳コストを含む。)
- f) 本投資法人の法的文書に関するコスト(目論見書、K I I D s、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書)。
- g) 外国の監督官庁への本投資法人の登録に関するコスト(該当する場合、外国の監督官庁に支払われる手数料ならびに翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む。)
- h) 本投資法人による議決権または債権者の権利の使用により発生した費用(外部顧問報酬を含む。)
- i) 本投資法人の名義で登録された知的財産または本投資法人の使用権に関するコストおよび手数料。
- j) 管理会社、ポートフォリオ・マネジャーまたは保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じた特別措置に関して生じた一切の費用。
- k) 管理会社が投資者の利益につき集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じた費用(例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト)を本投資法人の資産に対して請求することができる。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができる。ただし、かかるすべての管理事務コストは、証明可能かつ公表されており、および/または本投資法人の総費用率(T E R)の開示において考慮される。
当該手数料および報酬は、「その他の手数料および報酬」として運用計算書に計上されている。

3. 管理会社は、本投資法人の販売業務をカバーするために手数料を支払うことができる。

本投資法人の収益および資産に対し課せられるすべての税金、特に年次税("taxe d'abonnement")も本投資法人が負担する。

定率報酬制度を用いない他のファンド・プロバイダーとの一般的比較可能性を持たせることを目的に、「上限管理報酬」は定率報酬の80%と定める。

投資証券クラス「I - B」について、報酬は、ファンドの管理事務費用（本投資法人、管理事務代行および保管受託銀行の費用からなる）を賄うために請求される。資産運用および販売に関する費用は、投資者とUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーまたは公認の代理人との間で直接結ばれた個別契約に基づき、本投資法人を除いて請求される。

投資証券クラス「I - X」「K - X」および「U - X」の資産運用、ファンド管理事務（本投資法人、管理事務代行および保管受託銀行の費用からなる）および販売について実施された業務に関連するコストは、投資者との個別契約に基づきUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーが受け取る資格を有する報酬によって賄われる。

投資証券クラス「K - B」の資産運用を目的として実施された業務に関連するコストは、投資者との個別契約に基づきUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーまたは公認の販売パートナーの1つが受け取る資格を有する報酬によって賄われる。

個々のサブ・ファンドに帰属する費用はすべて、それらのサブ・ファンドに請求される。

個々の投資証券クラスに帰属する費用は、それらの投資証券クラスに請求される。費用が複数またはすべてのサブ・ファンド/投資証券クラスに関連して発生した場合には、これらの費用は当該サブ・ファンド/投資証券クラスに対してその純資産額に比例して請求される。その投資方針がその他の現存する投資信託（UCISまたはUCITS）に投資することを容認するサブ・ファンドに関しては、当該対象ファンドおよびサブ・ファンドの両段階で支払が生じる。サブ・ファンドの資産が投資される対象ファンドの管理報酬は、販売報酬を考慮して最大で3.00%となる場合がある。

サブ・ファンドが、管理会社により、または共同経営もしくは支配を通じてまたは実質的に直接保有もしくは間接保有を通じて、管理会社と関係する別の会社により、直接的または委託によって運営されるファンドの受益証券への投資を行う場合、対象ファンドの受益証券に関して、投資を行うサブ・ファンドに発行または買戻手数料は課されることはない。

本投資法人の現行の手数料の詳細は、K I I D s に記載されている。

注3 - 年次税

ルクセンブルグの現行法規に準拠して、本投資法人は、四半期毎に支払われ各四半期末日の各サブ・ファンドの純資産額に基づいて計算される年率0.05%の年次税を課されているが、機関筋の投資証券クラスに関しては年率0.01%になる減額された年次税を課されている。

ルクセンブルグ法の法定条項に準拠して、既に年次税を支払っている他の投資信託の受益証券もしくは投資証券に投資されている純資産の部分に関して、年次税は課されない。

注4 - その他の収益

その他の収益は、主にスイング・プライシングから生じる収益で構成される。

注5 - 収益の分配

各サブ・ファンドの投資主総会は、管理会社の取締役会の提案によりサブ・ファンドの年次決算の終了後に、各サブ・ファンドおよび/または投資証券クラスから分配を行うか、および支払われる分配金の程度を決定する。本投資法人の純資産額が法律に規定されている最低資産額を下回る場合には、分配の支払は行われない。分配が行われる場合、分配金は年度末後4ヵ月以内に支払われる。

分配の詳細については、未監査である。

取締役会は、中間配当金を支払い、また分配金支払を停止する権限を有している。

注6 - ソフト・コミッション契約

2020年10月1日から2021年3月31日までの期間中に、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブのために締結された「ソフト・コミッション契約」はなく、「ソフト・コミッション契約」の金額は零である。

注7 - 金融先物、オプションおよびスワップの契約

2021年3月31日現在の個々のサブ・ファンドおよび各通貨の金融先物、オプションおよびスワップに係る契約は、以下のように要約できる。

a) 金融先物

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	指数関連金融先物 (購入)	指数関連金融先物 (売却)
- ダイナミック・アルファ (米ドル)	10,870,199.01 米ドル	1,908,358.12 米ドル
- グローバル・アロケーション (ユーロ)	101,640,328.26 ユーロ	85,540,532.00 ユーロ
- グローバル・アロケーション (米ドル)	61,312,786.80 米ドル	61,983,768.66 米ドル
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	債券関連金融先物 (購入)	債券関連金融先物 (売却)
- ダイナミック・アルファ (米ドル)	10,180,506.27 米ドル	5,389,641.59 米ドル
- グローバル・アロケーション (ユーロ)	63,715,910.14 ユーロ	12,935,539.52 ユーロ
- グローバル・アロケーション (米ドル)	61,374,140.96 米ドル	18,111,431.96 米ドル

債券または指数に係る金融先物契約 (もしあれば) は、金融先物の時価 (契約数 × 想定契約規模 × 先物の市場価格) に基づき計算される。

b) オプション

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	指数に係るオプション、従来型 (売却)
	該当なし

c) スワップ

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	クレジット・デフォルト・スワップ(購入)	クレジット・デフォルト・スワップ(売却)
- ダイナミック・アルファ(米ドル)	- 米ドル	2,319,438.34 米ドル
- グローバル・アロケーション(ユーロ)	17,405,606.45 ユーロ	50,259,826.27 ユーロ
- グローバル・アロケーション(米ドル)	- 米ドル	14,068,441.87 米ドル
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	シンセティック・エクイティ・スワップ(購入)	シンセティック・エクイティ・スワップ(売却)
	該当なし	

注8 - 総費用比率(TER)

この比率は、アセット・マネジメント・アソシエーション・スイス(AMAS)/スイス・ファンズ・アンド・アセット・マネジメント・アソシエーション(SFAMA)の「TERの計算および公表に関するガイドライン」現行版に従って計算された。比率はまた、純資産の百分率として遡及的に計算され、純資産(運用費用)に対し継続ベースで請求されるすべての費用および手数料の合計を表す。

過去12カ月のTERは、以下のとおりである。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	総費用比率(TER)
- ダイナミック・アルファ(米ドル)クラスP - acc投資証券	1.99%
- ダイナミック・アルファ(米ドル)ユーロ・ヘッジクラスP - acc投資証券	2.05%
- グローバル・アロケーション(ユーロ)クラスP - acc投資証券	2.11%
- グローバル・アロケーション(米ドル)クラスP - acc投資証券	2.10%
- グローバル・アロケーション(米ドル)円建クラスP - acc投資証券	2.14%
- グローバル・エクイティーズ(米ドル)ユーロ建クラスP - acc投資証券	2.11%

運用期間が12ヵ月未満の投資証券のクラスに関するTERは、年率換算されている。

取引コスト、利息費用、証券貸付費用および為替ヘッジに関連して生じたその他コストは、TERに含まれていない。

注9 - マスター・フィーダー・ストラクチャー

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - マルチ・ストラテジー・オルタナティブズ(ユーロ)について、記述されている。

注10 - 満期

2020年10月27日現在、以下のサブ・ファンドが満期を迎えた。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - マルチ・アセット・ディフェンシブ・グロース(ユーロ)

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - マルチ・アセット・ディフェンシブ・グロース(米ドル)

注11 - 合併

以下の合併が生じた。

サブ・ファンド	合併先	日付
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション・フォーカス・ヨーロッパ(ユーロ)	UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション(ユーロ)	2021年2月22日

注12 - コントロールができない事象

2020年3月、世界保健機関はCOVID-19の感染拡大をパンデミックと宣言した。ワクチンの継続的な開発を含め、パンデミックに対する措置については2020年末に向けて進展が見られたものの、このパンデミックが世界的にも地域的にもどの程度の期間や、深刻さで経済に影響を与えるかは依然として不透明である。このことは、本投資法人の資産価格のボラティリティーや、本報告書で取り上げる資産の評価に関し、継続的な不確実性を引き起こしている。

取締役会と投資運用会社は、各国政府によるパンデミックならびにポートフォリオおよび本投資法人自体への経済的影響の管理を引き続き注視する。本投資法人の財務書類を作成する際に取締役会が行った継続企業の前提が不適切であるという証拠はない。

注13 - 適用法、業務地および公認言語

ルクセンブルグ地方裁判所は、投資主、管理会社および保管受託銀行との間ですべての法的紛争処理を行う場所である。ルクセンブルグ法が適用される。しかし、他の国の投資家の賠償請求に関する件については、管理会社および/または保管受託銀行は、ファンドの投資証券が売買された国の裁判管轄権に自らおよびファンドを服せしめることを選択することができる。

当財務書類についてはドイツ語版が公認されたものである。しかし、本投資法人投資証券の購入および売却が可能なその他の国の投資家に対して投資証券が販売される場合、本投資法人および保管受託銀行は、当該国の言語への承認された翻訳(すなわち、本投資法人によって承認されたもの)に自らが拘束されるものと認めることができる。

注14 - 証券貸付

本投資法人は、第三者に本投資法人の組入証券の一部を貸付けることができる。一般的に、貸付はクリアストリーム・インターナショナルもしくはユーロクリアのような公認の決済機関、または同種の業務を専門とする第一級の金融機関の仲介により、それらの機関が設定した方法に従ってのみ行われる。担保は、貸付証券に関連して受領される。担保は、一般的に借入れられた証券の少なくとも時価に相当する金額の高格付け証券から構成される。

UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店は、証券貸付代理店として従事している。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	2021年3月31日現在の貸付証券による 相手方エクスポージャー		2021年3月31日 現在の担保内訳 (比重%)		
	貸付証券の時価	担保(ユービーエス・スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
- ダイナミック・アルファ(米ドル)	12,370,982.31 米ドル	13,114,411.95 米ドル	53.13	46.87	0.00
- グローバル・アロケーション(ユーロ)	104,961,738.81 ユーロ	111,269,375.99 ユーロ	53.13	46.87	0.00
- グローバル・アロケーション(米ドル)	34,397,777.93 米ドル	36,464,899.77 米ドル	53.13	46.87	0.00
- グローバル・エクイティーズ(米ドル)	36,879,635.06 米ドル	39,095,903.20 米ドル	53.13	46.87	0.00

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

U B S (Lux)キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル)

2021年3月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
商品証書			
アイルランド			
USD ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	380 496.00	12 661 004.40	3.65
アイルランド合計		12 661 004.40	3.65
商品証書合計		12 661 004.40	3.65
ノート、固定利付債			
豪ドル			
AUD AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23	850 000.00	719 516.66	0.21
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 4.00000% 13-20.04.23	400 000.00	328 490.50	0.09
豪ドル合計		1 048 007.16	0.30
ノート、固定利付債合計		1 048 007.16	0.30
ボンド、固定利付債			
豪ドル			
AUD AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24	3 200 000.00	2 633 261.68	0.76
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	3 200 000.00	2 276 127.04	0.66
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51	350 000.00	213 267.33	0.06
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	1 280 000.00	1 040 582.07	0.30
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	1 600 000.00	1 308 356.28	0.38
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	2 200 000.00	1 847 231.26	0.53
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	640 000.00	518 399.71	0.15
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	2 250 000.00	1 903 386.20	0.55
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 6.00000% 03-17.10.22	300 000.00	249 379.44	0.07
豪ドル合計		11 989 991.01	3.46
カナダドル			
CAD CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 16-01.09.21	2 250 000.00	1 794 969.57	0.52
CAD CANADA, GOVERNMENT 0.50000% 16-01.03.22	2 850 000.00	2 275 102.04	0.66
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.64	910 000.00	885 585.63	0.26
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.48	950 000.00	880 347.70	0.25
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25	2 200 000.00	1 855 187.17	0.54
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.25000% 10-01.06.21	4 500 000.00	3 599 498.75	1.04
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45	950 000.00	981 919.87	0.28
CAD CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 01-01.06.33	950 000.00	1 089 637.19	0.31
カナダドル合計		13 362 247.92	3.86
ユーロ			
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	750 000.00	1 246 053.06	0.36
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.20000% 17-01.06.27	1 500 000.00	1 980 321.73	0.57
ユーロ合計		3 226 374.79	0.93
ボンド、固定利付債合計		28 578 613.72	8.25
財務省証券 (T-note)、固定利付債			

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.00000% 07-15.05.37	1 075 000.00	1 509 409.18	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 14-15.02.44	3 000 000.00	3 688 124.99	1.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-15.08.50	2 500 000.00	1 950 781.25	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-30.09.22	4 390 000.00	4 504 380.09	1.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24	4 950 000.00	5 268 076.16	1.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.02.25	4 350 000.00	4 581 603.53	1.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	5 000 000.00	5 328 906.25	1.54
米ドル合計		26 831 281.45	7.74
財務省証券(T-note)、固定利付債合計		26 831 281.45	7.74
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		69 118 906.73	19.94
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
USD ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	534 710.00	19 201 436.10	5.54
USD X-TRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF-1C-USD-ACC	145 870.00	10 721 445.00	3.09
アイルランド合計		29 922 881.10	8.63
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	807.00	17 242 926.90	4.98
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	1 090.00	13 670 126.00	3.95
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 205.00	16 962 881.40	4.89
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	362.00	13 910 764.60	4.01
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	888.00	11 290 884.48	3.26
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	618.00	8 812 031.10	2.54
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	642.00	6 839 405.76	1.97
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	755.00	29 749 370.70	8.58
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - US OPP (USD)-U-X-ACC	1 195.00	15 721 204.90	4.54
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC	1 542.00	27 880 238.94	8.04
EUR UBS (LUX) KEY SELE SICAV-EURO EQUITY VALUE OPP (EUR) I-B-ACC	81 767.00	10 481 709.36	3.03
USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-ACC	4 510.00	58 891 444.70	16.99
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 223.40	0.00
USD UBS LUX BOND SICAV-CHINA FIXED INCOME (RMB)(USD HGD) U-X-ACC	627.00	6 477 141.99	1.87
ルクセンブルグ合計		237 941 354.23	68.65
投資信託、オープン・エンド型合計		267 864 235.33	77.28
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs合計		267 864 235.33	77.28
投資有価証券合計		336 983 142.06	97.22

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 / 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る未実現(損)益 (注1)	純資産比率 (%)
金融派生商品			
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品			
債券関連金融先物			
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.21	23.00	-17 300.42 0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.21	-59.00	61 658.79 0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.21	-59.00	196 609.38 0.05
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	86.00	-129 671.83 -0.04
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	209.00	-44 078.23 -0.01
債券関連金融先物合計			67 217.69 0.02
指数関連金融先物			
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.06.21	-488.00	-417 437.18 -0.12
EUR	DAX INDEX FUTURE 18.06.21	25.00	334 593.22 0.10
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 18.06.21	2 049.00	38 826.04 0.01
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.06.21	-57.00	-116 283.27 -0.03
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 18.06.21	121.00	-101 835.66 -0.03
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 16.04.21	-187.00	-59 494.85 -0.02
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.06.21	-81.00	-37 260.00 -0.01
JPY	TOPIX INDX FUTURE 10.06.21	97.00	680 316.75 0.20
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.06.21	-188.00	-47 260.00 -0.01
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.06.21	22.00	-7 491.75 0.00
USD	E-MINI RUSSELL 1000 VALUE INDEX FUTURE 18.06.21	102.00	-54 587.50 -0.03
指数関連金融先物合計			212 085.80 0.06
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計			279 303.49 0.08
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない金融派生商品			
クレジット・デフォルト・スワップ*			
USD	ICE/MARKIT CDX.NA.HY CDI REC 5.00000% 21-20.06.26	12 900 000.00	1 184 566.87 0.34
クレジット・デフォルト・スワップ合計			1 184 566.87 0.34
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない金融派生商品合計			1 184 566.87 0.34
金融派生商品合計			1 463 870.36 0.42

* 額面が正：サブ・ファンドは「プロテクションの受取側」、額面が負：サブ・ファンドは「プロテクションの支払側」

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 / 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る未実現(損)益 (注1)	純資産比率 (%)
先渡為替契約			
購入通貨 / 購入金額 / 売却通貨 / 売却金額 / 満期日			
JPY	981 014 079.00	USD 9 186 229.53	20.5.2021
USD	9 233 128.60	CAD 11 629 863.20	20.5.2021
USD	3 275 148.73	HKD 25 400 000.00	20.5.2021
USD	11 781 216.67	EUR 9 717 620.65	20.5.2021
USD	1 610 500.49	GBP 1 150 892.74	20.5.2021
USD	14 075 176.98	NZD 19 280 000.00	20.5.2021
USD	26 417 357.13	AUD 33 727 744.58	20.5.2021
ZAR	8 898 973.03	USD 591 415.32	20.5.2021
MXN	76 670 000.00	USD 3 691 244.42	20.5.2021
USD	16 196 227.43	CHF 14 793 389.57	20.5.2021
PLN	12 750 000.00	USD 3 402 356.70	20.5.2021
USD	1 855 980.88	SEK 15 511 473.08	20.5.2021
USD	423 630.11	DKK 2 600 000.00	20.5.2021
NOK	93 562 905.12	USD 11 077 206.16	20.5.2021
AUD	1 000 000.00	USD 777 716.10	20.5.2021
EUR	1 200 000.00	USD 1 448 093.04	20.5.2021
EUR	5 744 351.13	JPY 744 180 000.00	20.5.2021
NOK	28 994 609.63	JPY 372 090 000.00	20.5.2021
EUR	2 710 000.00	USD 3 233 697.20	20.5.2021
JPY	73 000 000.00	USD 673 504.61	20.5.2021
USD	14 152 935.76	TWD 399 410 000.00	11.6.2021
USD	7 055 262.37	KRW 7 967 790 000.00	11.6.2021
BRL	53 690 000.00	USD 9 689 936.47	11.6.2021
COP	30 320 190 000.00	USD 8 451 644.46	11.6.2021
AUD	240 000.00	USD 183 014.16	20.5.2021
USD	782 240.07	GBP 570 000.00	20.5.2021
EUR	210 000.00	USD 248 729.67	20.5.2021
JPY	72 000 000.00	USD 661 626.66	20.5.2021
AUD	4 540 000.00	USD 3 462 953.10	20.5.2021
AUD	4 540 000.00	EUR 2 933 402.08	20.5.2021
USD	3 426 751.59	PHP 166 780 000.00	11.6.2021
JPY	130 000 000.00	USD 1 179 460.65	20.5.2021
GBP	700 000.00	USD 960 423.80	20.5.2021
USD	154 626.70	SEK 1 350 000.00	20.5.2021
AUD	1 100 000.00	USD 837 286.34	20.5.2021
USD	3 757 967.04	EUR 3 200 000.00	20.5.2021
USD	42 476.76	CHF 40 000.00	20.5.2021
USD	191 438.24	CHF 180 000.00	20.5.2021
GBP	160 000.00	USD 220 691.81	20.5.2021
先渡為替契約合計			1 160 959.01 0.33
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産			10 439 370.26* 3.01
当座借越およびその他の短期負債			-1 180 146.40 -0.34
その他の資産および負債			-2 260 934.49 -0.64
純資産総額			346 606 260.80 100.00

* 2021年3月31日現在、当該現金額は取引の相手方のために担保に供されており、ゴールドマン・サックスについては560,000.00米ドルおよびJ.P.モルガン・チェース(ニューヨーク)については80,000.00米ドルである。

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (ユーロ)

2021年3月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
無記名株式			
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	39 460.00	1 141 183.20	0.33
オーストリア合計		1 141 183.20	0.33
バミューダ			
USD MARVELL TECH GROUP COM USDO.002	16 533.00	689 003.95	0.20
バミューダ合計		689 003.95	0.20
カナダ			
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	122 021.00	538 579.72	0.16
カナダ合計		538 579.72	0.16
デンマーク			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	2 146.00	602 199.50	0.17
デンマーク合計		602 199.50	0.17
フランス			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	7 199.00	1 002 820.70	0.29
EUR CAPGEMINI EUR8	4 186.00	607 388.60	0.17
EUR DANONE EURO.25	15 144.00	885 924.00	0.25
EUR EIFFAGE EUR4	4 779.00	407 935.44	0.12
EUR FAURECIA EUR7	900.82	40 924.12	0.01
EUR L' OREAL EURO.20	4 227.00	1 381 383.60	0.40
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	3 938.00	2 237 177.80	0.64
EUR SANOFI EUR2	15 243.00	1 284 222.75	0.37
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	12 852.00	1 673 973.00	0.48
EUR SOC GENERALE EUR1.25	56 636.00	1 263 832.34	0.36
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	3 602.00	1 119 501.60	0.32
EUR WORLDLINE EURO.68	6 753.00	482 434.32	0.14
フランス合計		12 387 518.27	3.55
ドイツ			
EUR AUTO1 GRP NPV	4 404.00	212 008.56	0.06
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	8 951.00	1 008 777.70	0.29
EUR DERMAPHARM HLDG SE NPV	9 384.00	572 517.84	0.16
EUR SAP AG ORD NPV	7 375.00	770 097.50	0.22
EUR ZALANDO SE NPV	6 645.00	555 787.80	0.16
ドイツ合計		3 119 189.40	0.89
香港			
HKD AIA GROUP LTD NPV	158 000.00	1 630 611.00	0.47
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	16 800.00	840 982.64	0.24
香港合計		2 471 593.64	0.71
アイルランド			
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	4 320.00	460 944.00	0.13
アイルランド合計		460 944.00	0.13
イタリア			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	101 153.00	814 281.65	0.23
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	65 725.00	624 387.50	0.18
イタリア合計		1 438 669.15	0.41

銘柄	数量/ 額面	ユーロ建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
日本			
JPY ファナック	5 800.00	1 169 417.42	0.33
JPY テクノプロ・ホールディングス	11 700.00	830 626.48	0.24
日本合計		2 000 043.90	0.57
オランダ			
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	63 700.00	664 518.40	0.19
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	24 357.00	1 185 576.98	0.34
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	5 778.00	989 826.02	0.28
EUR OCI N.V. EURO.02	35 468.00	653 675.24	0.19
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	2 138.00	397 668.00	0.11
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	8 368.00	620 236.16	0.18
オランダ合計		4 511 500.80	1.29
スペイン			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	12 812.00	773 588.56	0.22
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	55 693.00	1 014 726.46	0.29
EUR GREENERGY RENEWABLE EURO.35	9 093.00	262 787.70	0.08
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	96 862.00	1 064 029.07	0.30
スペイン合計		3 115 131.79	0.89
スイス			
GBP WIZZ AIR HLDGS PLC ORD GBPO.0001	6 415.00	363 128.05	0.10
スイス合計		363 128.05	0.10
イギリス			
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	18 892.00	1 607 208.15	0.46
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	25 998.00	846 607.91	0.24
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	714 064.00	1 297 609.52	0.37
GBP DIPLOMA ORD GBPO.05	12 370.00	370 002.83	0.11
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	13 500.00	846 894.41	0.24
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	137 760.00	991 009.50	0.28
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	33 693.00	1 315 916.74	0.38
イギリス合計		7 275 249.06	2.08
アメリカ合衆国			
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	10 225.00	886 520.46	0.25
USD BIO RAD LABS INC CL A	1 775.00	862 611.04	0.25
USD BIOMARIN PHARMA COM USDO.001	5 518.00	354 517.30	0.10
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USDO.01	22 830.00	750 769.59	0.21
USD CADENCE DESIGN SYS COM USDO.01	8 636.00	1 006 590.35	0.29
USD CIENA CORP COM STK USDO.01	19 882.00	925 672.63	0.26
USD COHERUS BIOSCIENCE COM USDO.0001	7 393.00	91 901.42	0.03
USD CORNERSTONE ONDEMA COM USDO.0001	16 510.00	612 189.06	0.18
USD COUPA SOFTWARE INC COM USDO.0001	2 379.00	515 109.27	0.15
USD DEXCOM INC COM	1 562.00	477 637.35	0.14
USD F5 NETWORK INC COM STK NPV	3 206.00	569 076.60	0.16
USD FORTINET INC COM USDO.001	7 223.00	1 133 383.53	0.32
USD HEICO CORP NEW CL A	4 087.00	395 033.78	0.11
USD HILL-ROM HLDGS INC COM STK NPV	12 885.00	1 211 209.73	0.35
USD HUBSPOT INC COM USDO.001	2 571.00	993 596.45	0.28
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	7 425.00	769 475.88	0.22
USD MARTIN MARIETTA M. COM USDO.01	2 219.00	634 037.76	0.18
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	3 283.00	478 497.32	0.14
USD MSA SAFETY INC COM NPV	7 524.00	960 393.50	0.27
USD QORVO INC COM USD 0.0001	3 959.00	615 425.25	0.18
USD SLM CORP COM USDO.20	63 082.00	964 505.69	0.28
USD TAKE TWO INTERACTI COM USDO.01	6 088.00	915 297.88	0.26
USD THE TRADE DESK INC COM USDO.000001 CL A	1 020.00	565 551.94	0.16

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USDO.01	2 051.00	413 184.10	0.12
USD VMWARE INC COM STK USDO.01 CLASS 'A'	9 130.00	1 168 730.11	0.33
USD WORLD WRESTLING ENTMT INC CL A	26 164.00	1 207 911.72	0.35
USD ZSCALER INC COM USDO.001	4 022.00	587 472.76	0.17
アメリカ合衆国合計		20 066 302.47	5.74
無記名株式合計		60 180 236.90	17.22
優先株式			
ドイツ			
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	3 854.00	919 564.40	0.26
ドイツ合計		919 564.40	0.26
優先株式合計		919 564.40	0.26
記名株式			
ベルギー			
EUR KBC GROUP NV NPV	16 893.00	1 047 366.00	0.30
ベルギー合計		1 047 366.00	0.30
デンマーク			
DKK CARLSBERG SER 'B' DKK20	7 211.00	944 952.82	0.27
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER 'B'	29 614.00	1 711 201.61	0.49
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1	3 863.00	676 275.91	0.19
デンマーク合計		3 332 430.34	0.95
フィンランド			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	9 247.00	418 519.22	0.12
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	98 376.00	825 860.52	0.24
EUR SAMPO PLC SER 'A' NPV	64 420.00	2 478 237.40	0.71
フィンランド合計		3 722 617.14	1.07
ドイツ			
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	20 866.00	974 859.52	0.28
EUR EXASOL AG ORD NPV	14 358.00	311 568.60	0.09
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	26 687.00	964 868.49	0.28
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	4 419.00	1 160 429.40	0.33
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	11 978.00	1 676 920.00	0.48
ドイツ合計		5 088 646.01	1.46
アイルランド			
USD APTIV PLC COM USDO.01	9 706.00	1 138 821.92	0.33
EUR CRH ORD EURO.32	17 554.00	701 633.38	0.20
アイルランド合計		1 840 455.30	0.53
イタリア			
EUR ENEL EUR1	148 181.00	1 258 501.23	0.36
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	30 598.00	289 334.69	0.08
EUR MONCLER SPA NPV	11 798.00	576 568.26	0.17
イタリア合計		2 124 404.18	0.61
日本			
JPY 日本電信電話	38 700.00	846 884.19	0.24
JPY ソフトバンクグループ	21 100.00	1 515 839.04	0.43
JPY ソニー	13 200.00	1 178 511.09	0.34
JPY 武田薬品工業	33 500.00	1 027 926.64	0.29
日本合計		4 569 160.96	1.30

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
オランダ			
EUR ADYEN NV EURO.01	559.00	1 064 056.50	0.30
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	4 574.00	2 364 758.00	0.68
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	3 167.00	456 998.10	0.13
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	28 236.00	1 177 158.84	0.34
EUR PROSUS N.V. EURO.05	16 544.00	1 568 371.20	0.45
オランダ合計		6 631 342.64	1.90
ノルウェー			
NOK MOWI ASA NOK7.50	47 868.00	1 012 440.97	0.29
ノルウェー合計		1 012 440.97	0.29
スウェーデン			
SEK CINT GROUP AB	14 857.00	119 502.62	0.03
SEK EVOLUTION GAMING NPV	7 858.00	986 443.21	0.28
SEK NORDNET AB NPV	34 076.00	469 015.09	0.14
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	40 634.00	946 409.54	0.27
SEK SWEDISH MATCH NPV	10 341.00	688 237.97	0.20
SEK VOLVO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	49 678.00	1 071 220.59	0.31
スウェーデン合計		4 280 829.02	1.23
スイス			
CHF ALCON AG CHF0.04	16 738.00	1 001 434.95	0.28
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	82 590.00	739 337.62	0.21
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	1 815.00	867 025.47	0.25
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	20 216.00	1 925 222.64	0.55
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	14 505.00	1 059 156.74	0.30
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	3 257.00	795 012.47	0.23
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	29 580.00	652 499.85	0.19
スイス合計		7 039 689.74	2.01
イギリス			
GBP ANGLO AMERICAN USDO.54945	43 438.00	1 449 459.96	0.41
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	33 770.00	1 715 354.49	0.49
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	614 396.00	1 340 943.31	0.38
GBP CAIRN ENERGY PLC ORD GBPO.01615384615	105 207.00	210 203.58	0.06
GBP IMI ORD GBPO.2857	7 627.00	119 438.82	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	10 606.00	864 066.21	0.25
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	87 349.00	1 579 630.72	0.45
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	14 140.00	921 251.74	0.26
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	52 899.00	797 928.52	0.23
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 400.00	67 032.00	0.02
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	18 182.00	865 099.56	0.25
イギリス合計		9 930 408.91	2.83
アメリカ合衆国			
USD 10X GENOMICS INC COM USDO.00001 CLASS A	2 474.00	381 004.00	0.11
USD ABBOTT LABS COM	6 515.00	664 304.94	0.19
USD ABBVIE INC COM USDO.01	25 634.00	2 360 343.30	0.68
USD ADVANCED MICRO DEV COM USDO.01	10 681.00	713 399.56	0.20
USD AGCO CORP COM USDO.01	6 419.00	784 556.58	0.23
USD ALEXION PHARMACEUT COM USDO.0001	3 778.00	491 528.95	0.14
USD ALPHABET INC CAP STK USDO.001 CL A	1 949.00	3 420 276.93	0.98
USD AMAZON COM INC COM USDO.01	2 498.00	6 576 203.39	1.88
USD AMERIPRISE FINL INC COM	8 410.00	1 663 323.83	0.48
USD APPLE INC COM NPV	38 781.00	4 030 544.67	1.15
USD APPLIED MATLS INC COM	7 417.00	843 113.42	0.24
USD AUTODESK INC COM USDO.01	4 199.00	990 175.15	0.28
USD AVALONBAY COMMUNI COM USDO.01	8 700.00	1 365 810.43	0.39
USD AVANTOR INC COM USDO.01	34 208.00	842 029.64	0.24

銘柄	数量/ 額面	ユーロ建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD BOOKING HLDGS INC COM USDO.008	414.00	820 687.28	0.24
USD BUNGE LIMITED COM USDO.01	13 853.00	934 337.87	0.27
USD CF INDS HLDGS INC COM	19 038.00	735 084.18	0.21
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USDO.01	36 708.00	1 690 010.96	0.48
USD CONOCOPHILLIPS COM USDO.01	7 311.00	329 501.97	0.10
USD COOPER COS INC COM USDO.10	1 542.00	503 928.17	0.14
USD DOLLAR GENERAL CP COM USDO.875	4 571.00	788 033.71	0.23
USD DOLLAR TREE INC	14 835.00	1 444 749.51	0.41
USD FACEBOOK INC COM USDO.000006 CL 'A'	9 890.00	2 478 432.49	0.71
USD FIDELITY NATL INF COM STK USDO.01	13 008.00	1 556 245.11	0.45
USD GODADDY INC COM CL A USDO.001	8 024.00	529 926.73	0.15
USD HESS CORPORATION COM USD1	25 783.00	1 552 288.85	0.44
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USDO.001	3 390.00	623 918.06	0.18
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	30 269.00	1 267 367.90	0.36
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USDO.01	4 645.00	763 324.51	0.22
USD LOWE 'S COS INC COM USDO.50	6 765.00	1 094 671.74	0.31
USD LYFT INC COM USDO.00001 CLASS A	18 085.00	972 186.08	0.28
USD MADISON SQUARE G.E COM USDO.01 CLASS A	6 646.00	462 556.63	0.13
USD MASTERCARD INC COM USDO.0001 CLASS 'A'	3 626.00	1 098 474.69	0.32
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	5 202.00	608 058.16	0.17
USD MCDONALD 'S CORP COM USDO.01	3 918.00	747 196.90	0.21
USD MICRON TECHNOLOGY COM USDO.10	12 203.00	915 873.93	0.26
USD MICROSOFT CORP COM USDO.0000125	38 945.00	7 812 526.72	2.24
USD MONDELEZ INTL INC COM USDO.01	22 301.00	1 110 590.94	0.32
USD NETFLIX INC COM USDO.001	1 043.00	462 938.30	0.13
USD NVIDIA CORP COM USDO.001	992.00	450 658.18	0.13
USD PPD INC COM USDO.01	17 442.00	561 563.24	0.16
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	2 181.00	492 576.06	0.14
USD SALESFORCE.COM INC COM USDO.001	9 673.00	1 743 740.76	0.50
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USDO.01	8 220.00	455 866.25	0.13
USD SERVICENOW INC COM USDO.001	2 516.00	1 070 600.49	0.31
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USDO.00001 CLASS A	7 501.00	221 972.93	0.06
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	33 200.00	1 724 829.41	0.49
USD STARBUCKS CORP COM USDO.001	24 245.00	2 254 106.31	0.65
USD TERMINIX GLOBAL HO COM USDO.01	15 717.00	637 479.27	0.18
USD TESLA INC COM USDO.001	1 481.00	841 661.13	0.24
USD TJX COS INC COM USD1	15 707.00	884 044.97	0.25
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USDO.01	3 342.00	879 133.95	0.25
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	3 210.00	601 987.66	0.17
USD UNITED RENTALS INC COM	2 945.00	825 166.30	0.24
USD UNITEDHEALTH GRP COM USDO.01	6 709.00	2 123 898.26	0.61
USD VAIL RESORTS INC COM	3 622.00	898 827.98	0.26
USD VISA INC COM STK USDO.0001	10 120.00	1 823 115.46	0.52
USD VOYA FINL INC COM USDO.01	16 128.00	873 296.96	0.25
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	61 823.00	2 055 155.80	0.59
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	10 459.00	594 008.55	0.17
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	39 400.00	794 168.29	0.23
アメリカ合衆国合計		79 237 384.39	22.68
記名株式合計		129 857 175.60	37.16
預託証券			
中国			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	1 747.00	337 018.05	0.10
中国合計		337 018.05	0.10
ドイツ			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	3 041.00	282 520.88	0.08
ドイツ合計		282 520.88	0.08

銘柄	数量/ 額面	ユーロ建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
シンガポール			
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	2 800.00	531 816.56	0.15
シンガポール合計		531 816.56	0.15
預託証券合計		1 151 355.49	0.33
商品証券			
アイルランド			
USD ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	353 187.00	9 999 402.22	2.86
アイルランド合計		9 999 402.22	2.86
商品証券合計		9 999 402.22	2.86
ノート、固定利付債			
豪ドル			
AUD AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23	1 045 000.00	752 643.79	0.22
豪ドル合計		752 643.79	0.22
ノート、固定利付債合計		752 643.79	0.22
ボンド、固定利付債			
豪ドル			
AUD AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24	4 585 000.00	3 210 218.89	0.92
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	3 955 000.00	2 393 559.75	0.69
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51	415 000.00	215 157.08	0.06
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	1 755 000.00	1 213 933.11	0.35
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	1 980 000.00	1 377 597.97	0.39
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	2 560 000.00	1 828 899.41	0.52
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	800 000.00	551 348.28	0.16
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	2 530 000.00	1 821 026.15	0.52
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 12-21.07.23	493 000.00	349 190.06	0.10
豪ドル合計		12 960 930.70	3.71
カナダドル			
CAD CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 16-01.09.21	3 035 000.00	2 060 082.11	0.59
CAD CANADA, GOVERNMENT 0.50000% 16-01.03.22	3 420 000.00	2 322 915.39	0.66
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.64	1 100 000.00	910 821.18	0.26
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.48	1 095 000.00	863 368.12	0.25
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25	2 675 000.00	1 919 287.80	0.55
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.25000% 10-01.06.21	5 380 000.00	3 661 533.84	1.05
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45	1 230 000.00	1 081 704.97	0.31
CAD CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 01-01.06.33	1 125 000.00	1 097 898.26	0.31
カナダドル合計		13 917 611.67	3.98
ユーロ			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24	310 000.00	331 717.36	0.10
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	365 000.00	508 131.10	0.15
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	450 000.00	740 674.80	0.21
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 11-04.09.21	150 000.00	151 789.20	0.04
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	720 000.00	1 017 792.00	0.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.20000% 17-01.06.27	1 520 000.00	1 707 416.00	0.49
ユーロ合計		4 457 520.46	1.28
ボンド、固定利付債合計		31 336 062.83	8.97

銘柄	数量/ 額面	ユーロ建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
財務省証券(T-note)、固定利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.00000% 07-15.05.37	2 790 000.00	3 333 143.33	0.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 14-15.02.44	6 615 000.00	6 919 353.03	1.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-15.08.50	5 055 000.00	3 356 147.11	0.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-30.09.22	9 645 000.00	8 420 231.00	2.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24	11 730 000.00	10 621 751.13	3.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.02.25	10 230 000.00	9 167 589.21	2.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	11 330 000.00	10 274 229.19	2.94
米ドル合計		52 092 444.00	14.91
財務省証券(T-note)、固定利付債合計		52 092 444.00	14.91
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		286 288 885.23	81.93
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.04.20-22.04.21	3 000 000.00	2 552 524.90	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.11.20-06.05.21	4 300 000.00	3 658 595.89	1.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.12.20-03.06.21	300 000.00	255 247.28	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.01.21-08.07.21	4 000 000.00	3 403 212.66	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 28.01.21-29.07.21	5 000 000.00	4 253 951.71	1.22
米ドル合計		14 123 532.44	4.04
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		14 123 532.44	4.04
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		14 123 532.44	4.04
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs			
投資信託、オープン・エンド型			
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	1 361.00	14 522 968.94	4.16
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	247.45	8 296 015.48	2.37
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	1.00	10 185.20	0.00
ルクセンブルグ合計		22 829 169.62	6.53
投資信託、オープン・エンド型合計		22 829 169.62	6.53
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs合計		22 829 169.62	6.53
投資有価証券合計		323 241 587.29	92.50

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
金融派生商品			
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品			
債券関連金融先物			
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.21	29.00	-18 560.00 -0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.21	-70.00	62 252.61 0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.21	-22.00	62 377.69 0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	107.00	-137 272.08 -0.04
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	253.00	-45 400.75 -0.01
債券関連金融先物合計			-76 602.53 -0.02
指数関連金融先物			
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.06.21	-986.00	-783 870.00 -0.23
EUR	DAX INDEX FUTURE 18.06.21	30.00	341 625.00 0.10
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 18.06.21	2 435.00	38 645.50 0.01
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.06.21	-123.00	-213 500.43 -0.06
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 18.06.21	53.00	-37 952.61 -0.01
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 16.04.21	-395.00	-106 928.10 -0.03
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.06.21	-159.00	-62 230.92 -0.02
JPY	TOPIX INDX FUTURE 10.06.21	152.00	907 056.37 0.26
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.06.21	318.00	-327 584.45 -0.10
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.06.21	30.00	-8 692.26 0.00
USD	E-MINI RUSSELL 1000 VALUE INDEX FUTURE 18.06.21	479.00	-218 112.40 -0.06
指数関連金融先物合計			-471 544.30 -0.14
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計			-548 146.83 -0.16
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない金融派生商品			
クレジット・デフォルト・スワップ*			
USD	ICE/MARKIT CDX.EM.3 CDI PAY 1.00000% 21-20.12.25	-21 500 000.00	883 021.99 0.25
USD	ICE/MARKIT CDX.EM.35 CDI REC 1.00000% 20-20.06.26	21 500 000.00	-755 970.63 -0.21
USD	ICE/MARKIT CDX.NA.HY CDI REC 5.00000% 21-20.06.26	34 450 000.00	2 691 599.02 0.77
クレジット・デフォルト・スワップ合計			2 818 650.38 0.81
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない金融派生商品合計			2 818 650.38 0.81
金融派生商品合計			2 270 503.55 0.65

* 額面が正：サブ・ファンドは「プロテクションの受取側」、額面が負：サブ・ファンドは「プロテクションの支払側」

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
先渡為替契約			
購入通貨 / 購入金額 / 売却通貨 / 売却金額 / 満期日			
EUR	7 593 079.85	GBP 6 578 272.32	20.5.2021 -122 638.82 -0.04
EUR	13 038 715.56	NZD 21 655 000.00	20.5.2021 149 153.20 0.04
PLN	13 870 000.00	EUR 3 052 742.10	20.5.2021 -64 377.06 -0.02
NOK	81 446 918.42	EUR 7 952 811.42	20.5.2021 157 093.26 0.03
EUR	2 790 988.71	HKD 26 249 999.57	20.5.2021 -79 290.23 -0.02
EUR	14 874 700.52	CAD 22 730 193.49	20.5.2021 -498 355.88 -0.14
EUR	29 327 635.92	AUD 45 402 259.80	20.5.2021 -71 861.83 -0.02
EUR	162 314 989.79	USD 196 799 783.26	20.5.2021 -4 962 019.42 -1.42
JPY	380 473 523.00	EUR 2 937 825.29	20.5.2021 -9 721.14 0.00
EUR	23 435 692.48	CHF 25 951 572.66	20.5.2021 -32 749.18 -0.01
EUR	6 791 239.10	SEK 68 814 097.80	20.5.2021 77 650.79 0.02
EUR	4 493 415.28	DKK 33 428 000.00	20.5.2021 -486.18 0.00
EUR	173 539.65	ZAR 3 161 456.85	20.5.2021 -7 277.01 0.00
MXN	62 930 000.00	EUR 2 500 295.01	20.5.2021 100 188.06 0.03
EUR	4 005 805.44	USD 4 840 000.00	20.5.2021 -108 125.54 -0.03
EUR	1 798 177.91	CHF 2 000 000.00	20.5.2021 -10 455.58 0.00
EUR	1 156 582.54	GBP 1 000 000.00	20.5.2021 -16 327.05 0.00
EUR	1 953 255.82	USD 2 330 000.00	20.5.2021 -27 210.95 -0.01
NOK	34 580 955.85	JPY 443 780 000.00	20.5.2021 28 033.37 0.01
EUR	6 851 106.31	JPY 887 560 000.00	20.5.2021 20 491.40 0.01
USD	350 000.00	EUR 292 982.43	20.5.2021 4 512.58 0.00
CAD	48 116 800.00	EUR 32 293 197.71	19.4.2021 271 083.66 0.08
GBP	25 781 700.00	EUR 29 875 331.44	19.4.2021 382 248.93 0.11
EUR	207 116.65	SEK 2 100 000.00	20.5.2021 2 238.06 0.00
EUR	467 261.28	GBP 400 000.00	20.5.2021 -1 902.55 0.00
USD	15 826 157.83	TWD 446 630 000.00	11.6.2021 20 146.01 0.01
USD	7 889 324.74	KRW 8 909 730 000.00	11.6.2021 -9 525.23 0.00
BRL	58 360 000.00	USD 10 532 775.05	11.6.2021 -206 186.90 -0.06
COP	33 246 550 000.00	USD 9 267 356.84	11.6.2021 -199 980.60 -0.06
EUR	926 924.73	GBP 800 000.00	20.5.2021 -11 402.94 0.00
USD	210 000.00	EUR 177 300.92	20.5.2021 1 196.09 0.00
EUR	87 174.49	GBP 75 200.00	19.4.2021 -1 080.75 0.00
USD	1 660 000.00	EUR 1 406 579.76	20.5.2021 4 396.57 0.00
AUD	5 400 000.00	EUR 3 489 068.55	20.5.2021 7 613.96 0.00
AUD	5 400 000.00	USD 4 118 931.00	20.5.2021 -4 354.68 0.00
USD	4 078 487.77	PHP 198 500 000.00	11.6.2021 13 150.36 0.00
EUR	217 004.69	CHF 240 000.00	20.5.2021 -31.33 0.00
USD	1 120 000.00	EUR 953 760.09	20.5.2021 -1 776.06 0.00
EUR	526 510.10	SEK 5 400 000.00	20.5.2021 -320.56 0.00
EUR	442 501.33	USD 520 000.00	20.5.2021 508.75 0.00
先渡為替契約合計			-5 207 752.42 -1.49
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産			30 130 056.82 ** 8.62
当座借越およびその他の短期負債			-514 250.31 -0.15
その他の資産および負債			-486 103.58 -0.13
純資産総額			349 434 041.35 100.00

* 額面が正：サブ・ファンドは「プロテクションの受取側」、額面が負：サブ・ファンドは「プロテクションの支払側」

** 2021年3月31日現在、当該現金額は取引の相手方のために担保に供されており、ゴールドマン・サックスについては511,358.80ユーロおよびJ.P.モルガンについては536,033.35ユーロである。

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - ダイナミック・アルファ (米ドル)

2021年3月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
ノート、固定利付債			
ユーロ			
EUR ABBVIE INC 2.12500% 20-01.06.29	100 000.00	132 713.70	0.30
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	45 000.00	59 551.92	0.13
ユーロ合計		192 265.62	0.43
米ドル			
USD 3M CO 2.65000% 20-15.04.25	20 000.00	21 242.59	0.05
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	20 000.00	19 685.18	0.04
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	50 000.00	57 678.89	0.13
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	19 000.00	21 425.32	0.05
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	25 000.00	27 782.62	0.06
USD APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	80 000.00	71 999.20	0.16
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	20 000.00	21 741.20	0.05
USD ARCHER-DANIELS MIDLAND CO 2.75000% 20-27.03.25	15 000.00	15 932.34	0.04
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	80 000.00	90 494.29	0.20
USD BANK OF ENGLAND-REG-S 0.50000% 20-28.04.23	50 000.00	50 266.20	0.11
USD BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	40 000.00	42 580.80	0.09
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	35 000.00	36 323.83	0.08
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	50 000.00	54 103.02	0.12
USD CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	60 000.00	65 624.43	0.15
USD CENOVUS ENERGY INC 4.25000% 17-15.04.27	40 000.00	43 260.58	0.10
USD CHEVRON USA INC 3.85000% 21-15.01.28	30 000.00	33 428.47	0.07
USD CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	45 000.00	58 627.94	0.13
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	50 000.00	55 857.01	0.12
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	45 000.00	47 484.53	0.11
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 3.25000% 19-01.12.26	50 000.00	52 696.42	0.12
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	35 000.00	37 285.64	0.08
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	35 000.00	38 169.57	0.08
USD EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	25 000.00	27 046.31	0.06
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.05.27	10 000.00	10 859.54	0.02
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.62500% 20-01.05.30	10 000.00	10 766.65	0.02
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	105 000.00	115 166.06	0.26
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	35 000.00	36 126.56	0.08
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	130 000.00	140 843.64	0.31
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	60 000.00	63 899.12	0.14
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	270 000.00	283 610.52	0.63
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 13-04.06.42	50 000.00	56 270.07	0.13
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERBAU 2.62500% 12-25.01.22	130 000.00	132 553.20	0.29
USD LINCOLN NATIONAL CORP 3.80000% 18-01.03.28	80 000.00	88 410.18	0.20
USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	140 000.00	140 137.18	0.31
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.10000% 13-10.06.23	65 000.00	71 932.37	0.16
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	10 000.00	10 540.69	0.02
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	25 000.00	26 267.94	0.06
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	50 000.00	53 518.83	0.12
USD SUNCOR ENERGY INC 3.10000% 20-15.05.25	20 000.00	21 358.67	0.05
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	35 000.00	34 756.75	0.08
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	40 000.00	44 425.37	0.10
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	26 000.00	28 201.35	0.06
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	20 000.00	22 086.17	0.05
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	35 000.00	35 872.48	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP 2.00000% 20-13.01.23	35 000.00	36 027.29	0.08
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	35 000.00	38 093.88	0.08

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	30 000.00	32 661.09	0.07
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	25 000.00	32 385.05	0.07
米ドル合計		2 557 507.03	5.67
ノート、固定利付債合計		2 749 772.65	6.10
ノート、変動利付債			
米ドル			
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	120 000.00	124 805.38	0.27
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	185 000.00	197 025.00	0.44
USD NATWEST GROUP PLC 4.519%/VAR 18-25.06.24	200 000.00	215 892.25	0.48
米ドル合計		537 722.63	1.19
ノート、変動利付債合計		537 722.63	1.19
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債			
豪ドル			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	30 000.00	24 630.84	0.06
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	50 000.00	41 115.01	0.09
AUD BANCO SANTANDER SA 4.00000% 17-19.01.23	200 000.00	159 912.99	0.35
豪ドル合計		225 658.84	0.50
ユーロ			
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	131 845.47	0.29
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	119 606.29	0.27
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	100 000.00	121 203.99	0.27
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	100 000.00	123 857.35	0.27
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	100 000.00	124 511.89	0.28
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	100 000.00	123 321.41	0.27
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	25 000.00	32 259.69	0.07
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 11-04.09.26	40 000.00	55 922.51	0.12
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	122 401.62	0.27
EUR GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA-REG-S 1.37500% 16-19.09.23	100 000.00	121 327.40	0.27
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	124 545.07	0.28
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	50 000.00	62 685.44	0.14
EUR NET4GAS SRO-REG-S 2.50000% 14-28.07.21	100 000.00	118 309.22	0.26
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	100 000.00	119 660.23	0.27
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	100 000.00	126 824.04	0.28
EUR ROMANIA-REG-S 2.75000% 20-26.02.26	100 000.00	129 025.91	0.29
ユーロ合計		1 757 307.53	3.90
英ポンド			
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	100 000.00	156 317.16	0.34
GBP CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.25000% 20-21.01.23	100 000.00	139 135.85	0.31
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	143 150.46	0.32
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	100 000.00	143 360.76	0.32
英ポンド合計		581 964.23	1.29
米ドル			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	100 000.00	110 450.20	0.24
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	110 000.00	122 073.08	0.27
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	30 000.00	33 895.65	0.08
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	10 000.00	10 225.70	0.02
米ドル合計		276 644.63	0.61
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		2 841 575.23	6.30

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25	110 000.00	130 454.63	0.29
ユーロ合計		130 454.63	0.29
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計			130 454.63 0.29
メディアム・ターム・ノート、変動利付債			
ユーロ			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	135 225.32	0.30
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	100 000.00	122 965.76	0.27
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	124 106.98	0.28
ユーロ合計		382 298.06	0.85
英ポンド			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 2.375%/VAR 17-06.10.23	100 000.00	141 082.60	0.31
GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	100 000.00	145 590.09	0.32
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN-REG-S 3.750%/VAR 10-22.03.46	110 000.00	157 130.93	0.35
英ポンド合計		443 803.62	0.98
米ドル			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	200 000.00	201 244.00	0.45
米ドル合計		201 244.00	0.45
メディアム・ターム・ノート、変動利付債合計			1 027 345.68 2.28
ボンド、固定利付債			
豪ドル			
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	610 000.00	495 902.39	1.10
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	490 000.00	411 428.78	0.91
豪ドル合計		907 331.17	2.01
カナダドル			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 19-01.09.24	800 000.00	656 695.71	1.46
カナダドル合計		656 695.71	1.46
ユーロ			
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	115 460.06	0.25
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	560 000.00	707 768.86	1.57
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	122 001.36	0.27
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	230 000.00	292 149.15	0.65
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	122 525.03	0.27
EUR TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.87500% 15-19.10.22	100 000.00	121 694.09	0.27
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	140 000.00	156 212.07	0.35
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	100 000.00	128 203.14	0.28
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	100 000.00	120 878.67	0.27
EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	100 000.00	121 802.96	0.27
ユーロ合計		2 008 695.39	4.45
英ポンド			
GBP BARCLAYS BANK PLC-SUB 9.50000% 96-07.08.21	55 000.00	78 059.84	0.17
英ポンド合計		78 059.84	0.17
日本円			
JPY JAPAN 0.10000% 20-01.05.22	53 000 000.00	480 774.76	1.06
JPY JAPAN 0.40000% 15-20.03.25	80 000 000.00	738 765.61	1.64
日本円合計		1 219 540.37	2.70

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 / 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る未実現(損)益 (注1)	純資産比率 (%)
米ドル			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	50 000.00	22 464.55	0.05
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	160 000.00	173 463.98	0.38
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	209 562.50	0.47
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.12500% 04-21.05.24	30 000.00	35 812.50	0.08
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	200 000.00	197 060.00	0.44
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	40 000.00	41 122.80	0.09
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	25 000.00	27 371.86	0.06
USD PACIFICORP 2.70000% 20-15.09.30	10 000.00	10 246.42	0.02
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	40 000.00	44 385.58	0.10
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	25 000.00	27 303.64	0.06
米ドル合計		788 793.83	1.75
債券、固定利付債合計		5 659 116.31	12.54
債券、ゼロ・クーポン債			
ユーロ			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	310 000.00	372 686.46	0.83
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	1 260 000.00	1 522 535.10	3.37
ユーロ合計		1 895 221.56	4.20
債券、ゼロ・クーポン債合計		1 895 221.56	4.20
債券、変動利付債			
ユーロ			
EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	100 000.00	111 065.85	0.25
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	100 000.00	132 708.53	0.29
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	112 388.06	0.25
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	100 000.00	124 273.16	0.27
ユーロ合計		480 435.60	1.06
米ドル			
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	207 552.00	0.46
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	90 000.00	94 403.70	0.21
米ドル合計		301 955.70	0.67
債券、変動利付債合計		782 391.30	1.73
財務省証券(T-note)、固定利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-28.02.23	240 000.00	246 112.50	0.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-31.05.21	3 600 000.00	3 607 741.15	8.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 12-15.02.22	1 440 000.00	1 464 300.00	3.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	360 000.00	370 195.31	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 30.04.20-30.04.25	660 000.00	651 724.22	1.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	1 340 000.00	1 314 456.25	2.91
米ドル合計		7 654 529.43	16.97
財務省証券(T-note)、固定利付債合計		7 654 529.43	16.97
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		23 278 129.42	51.60

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.07.20-15.07.21	3 400 000.00	3 399 851.25	7.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.03.21-16.09.21	4 300 000.00	4 299 448.18	9.53
米ドル合計		7 699 299.43	17.07
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		7 699 299.43	17.07
ノート、固定利付債			
カナダドル			
CAD ROYAL BANK OF CANADA 1.65000% 16-15.07.21	95 000.00	75 889.64	0.17
CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	15 000.00	12 917.05	0.03
カナダドル合計		88 806.69	0.20
米ドル			
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.87500% 20-15.08.25	33 000.00	36 695.81	0.08
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	35 000.00	37 304.15	0.08
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	125 000.00	131 538.07	0.29
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	30 000.00	33 851.59	0.08
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	15 000.00	14 365.72	0.03
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	85 000.00	99 429.77	0.22
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	50 000.00	50 400.00	0.11
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	30 000.00	38 857.02	0.09
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	50 000.00	56 961.48	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	75 000.00	81 493.07	0.18
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	40 000.00	44 429.82	0.10
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	50 000.00	57 973.97	0.13
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	20 000.00	22 483.52	0.05
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	5 000.00	5 243.82	0.01
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	20 000.00	22 181.06	0.05
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	40 000.00	40 981.60	0.09
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	55 000.00	64 032.12	0.14
USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42	40 000.00	45 859.70	0.10
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC 3.65000% 11-10.11.21	20 000.00	20 125.00	0.04
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	50 000.00	36 687.23	0.08
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	95 000.00	107 464.90	0.24
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	141 374.70	0.31
米ドル合計		1 189 734.12	2.63
ノート、固定利付債合計		1 278 540.81	2.83
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債			
カナダドル			
CAD SUNCOR ENERGY INC 3.00000% 16-14.09.26	40 000.00	33 382.82	0.07
カナダドル合計		33 382.82	0.07
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		33 382.82	0.07
ボンド、変動利付債			

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
日本円			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	27 000 000.00	245 745.22	0.55
日本円合計		245 745.22	0.55
ニュージーランド・ドル			
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	740 000.00	745 785.07	1.65
ニュージーランド・ドル合計		745 785.07	1.65
ボンド、変動利付債合計		991 530.29	2.20
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		10 002 753.35	22.17
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD ABBVIE INC 3.45000% 20-15.03.22	40 000.00	40 921.81	0.09
米ドル合計		40 921.81	0.09
ノート、固定利付債合計		40 921.81	0.09
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品合計		40 921.81	0.09
最近発行された譲渡性のある証券および短期金融商品			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	30 000.00	34 173.12	0.08
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	20 000.00	21 252.85	0.05
米ドル合計		55 425.97	0.13
ノート、固定利付債合計		55 425.97	0.13
最近発行された譲渡性のある証券および短期金融商品合計		55 425.97	0.13
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
USD ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	93 619.00	3 361 858.29	7.45
アイルランド合計		3 361 858.29	7.45
投資信託、オープン・エンド型合計		3 361 858.29	7.45
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs合計		3 361 858.29	7.45
投資有価証券合計		36 739 088.84	81.44

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
金融派生商品			
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品			
債券関連金融先物			
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.21	-6.00	-211.55 0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.21	-6.00	9 437.15 0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.21	-17.00	57 906.25 0.13
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.21	3.00	-8 282.61 -0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	19.00	-28 203.13 -0.06
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.21	-1.00	7 437.50 0.02
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	34.00	-7 171.89 -0.02
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.21	-5.00	23 945.32 0.05
債券関連金融先物合計			54 857.04 0.12
指数関連金融先物			
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.06.21	-42.00	-41 711.40 -0.09
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 18.06.21	199.00	1 169.42 0.00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.06.21	3.00	8 223.98 0.02
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 18.06.21	15.00	-5 794.74 -0.01
EUR	FTSE/MIB INDEX FUTURE 18.06.21	7.00	18 058.48 0.04
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.06.21	18.00	23 052.50 0.05
JPY	TOPIX INDX FUTURE 10.06.21	8.00	35 248.87 0.08
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 17.06.21	2.00	952.06 0.00
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.06.21	23.00	-20 240.00 -0.04
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.06.21	2.00	2 055.93 0.00
指数関連金融先物合計			21 015.10 0.05
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計			75 872.14 0.17
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない金融派生商品			
クレジット・デフォルト・スワップ*			
EUR	ICE/MARKIT ITRX EUR CDI REC 5.00000% 21-20.06.26	520 000.00	73 180.97 0.16
USD	ICE/MARKIT CDX.NA.HY CDI REC 5.00000% 21-20.06.26	1 500 000.00	137 740.33 0.31
クレジット・デフォルト・スワップ合計			210 921.30 0.47
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない金融派生商品合計			210 921.30 0.47
金融派生商品合計			286 793.44 0.64

* 額面が正：サブ・ファンドは「プロテクションの受取側」、額面が負：サブ・ファンドは「プロテクションの支払側」

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
先渡為替契約			
購入通貨 / 購入金額 / 売却通貨 / 売却金額 / 満期日			
COP	6 936 058 000.00	USD 1 953 929.24	26.4.2021 -66 692.16 -0.15
USD	1 376 604.85	PHP 67 550 000.00	26.4.2021 -11 685.84 -0.03
MYR	2 951 000.00	USD 715 133.89	26.4.2021 -2 708.30 -0.01
USD	663 120.57	KRW 748 000 000.00	26.4.2021 -138.24 0.00
RUB	100 647 400.00	USD 1 370 573.78	26.4.2021 -41 728.83 -0.09
USD	666 879.50	TWD 18 800 000.00	26.4.2021 5 003.93 0.01
BRL	23 030 000.00	USD 4 060 324.83	26.4.2021 15 513.19 0.03
USD	3 022 221.94	CAD 3 775 000.00	26.4.2021 18 571.20 0.04
USD	2 663 589.22	CHF 2 465 000.00	26.4.2021 42 908.24 0.10
USD	2 847 841.61	GBP 2 055 000.00	26.4.2021 12 349.04 0.03
USD	4 241 354.40	NZD 5 920 000.00	27.4.2021 95 447.13 0.21
JPY	156 900 000.00	USD 1 444 561.17	26.4.2021 -24 312.31 -0.05
NOK	45 830 000.00	USD 5 370 087.87	26.4.2021 -1 165.94 0.00
MXN	28 340 000.00	USD 1 365 566.75	26.4.2021 16 199.12 0.04
PLN	4 940 000.00	USD 1 275 391.32	26.4.2021 -23 372.99 -0.05
SEK	12 190 000.00	USD 1 428 176.10	26.4.2021 -29 355.39 -0.06
USD	4 669 747.48	AUD 6 040 000.00	26.4.2021 68 824.76 0.15
EUR	1 699 100.00	USD 2 024 173.51	26.4.2021 -26 312.00 -0.06
USD	10 683 931.17	EUR 8 965 000.00	26.4.2021 142 569.00 0.32
USD	545 273.54	THB 16 870 000.00	26.4.2021 5 486.10 0.01
CHF	18 431 700.00	USD 19 923 663.63	26.4.2021 -327 880.42 -0.73
PLN	5 396 648.40	EUR 1 170 000.00	26.4.2021 -7 969.93 -0.02
USD	11 522.38	EUR 9 700.00	26.4.2021 116.78 0.00
MXN	14 601 255.00	USD 695 000.00	26.4.2021 16 909.52 0.04
先渡為替契約合計			-123 424.34 -0.27
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産			8 954 367.33 19.85
当座借越およびその他の短期負債			-932 606.91 -2.08
その他の資産および負債			189 647.11 0.42
純資産総額			45 113 865.47 100.00

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・エクイティーズ (米ドル)

2021年3月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
無記名株式			
ドイツ			
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	21 341.00	2 826 750.11	1.35
ドイツ合計		2 826 750.11	1.35
オランダ			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	34 251.00	6 896 096.34	3.28
オランダ合計		6 896 096.34	3.28
イギリス			
GBP ARIX BIOSCIENCE ORD GBPO.00001	458 422.00	1 201 721.18	0.57
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	129 891.00	4 971 302.40	2.37
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	52 200.00	3 848 706.00	1.83
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	144 373.00	6 627 098.81	3.15
イギリス合計		16 648 828.39	7.92
アメリカ合衆国			
USD AKAMA I TECHNOLOGIES INC COM	44 264.00	4 510 501.60	2.15
USD BIOMARIN PHARMA COM USDO.001	45 146.00	3 408 974.46	1.62
USD MSA SAFETY INC COM NPV	23 979.00	3 597 329.58	1.71
USD STRYKER CORP COM USDO.10	17 481.00	4 258 021.98	2.03
USD TAKE TWO INTERACTI COM USDO.01	19 551.00	3 454 661.70	1.64
USD VMWARE INC COM STK USDO.01 CLASS 'A'	38 493.00	5 791 271.85	2.76
アメリカ合衆国合計		25 020 761.17	11.91
無記名株式合計		51 392 436.01	24.46
記名株式			
フィンランド			
EUR SAMPO PLC SER 'A' NPV	114 967.00	5 198 093.91	2.47
フィンランド合計		5 198 093.91	2.47
インド			
INR HDFC BANK INR1	308 235.00	6 296 971.62	3.00
インド合計		6 296 971.62	3.00
アイルランド			
USD APTIV PLC COM USDO.01	43 130.00	5 947 627.00	2.83
アイルランド合計		5 947 627.00	2.83
日本			
JPY キーエンス	11 700.00	5 322 705.91	2.53
JPY ソフトバンクグループ	73 000.00	6 163 710.44	2.93
JPY ソニー	61 000.00	6 400 859.76	3.05
JPY 武田薬品工業	150 700.00	5 434 746.63	2.59
日本合計		23 322 022.74	11.10
スイス			
CHF ALCON AG CHFO.04	71 371.00	5 018 682.23	2.39
スイス合計		5 018 682.23	2.39

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
イギリス			
GBP ANGL AMERICAN USDO.54945	146 004.00	5 725 980.86	2.73
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	102 207.00	6 101 718.96	2.90
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	21 300.00	1 198 622.65	0.57
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	99 423.00	5 559 811.11	2.65
イギリス合計		18 586 133.58	8.85
アメリカ合衆国			
USD AMAZON COM INC COM USDO.01	3 008.00	9 306 992.64	4.43
USD AMERIPRISE FINL INC COM	30 968.00	7 198 511.60	3.43
USD COMCAST CORP COM CLS ' A ' USDO.01	135 485.00	7 331 093.35	3.49
USD DOLLAR TREE INC	48 446.00	5 545 129.16	2.64
USD FACEBOOK INC COM USDO.000006 CL ' A '	27 938.00	8 228 579.14	3.92
USD FIDELITY NATL INF COM STK USDO.01	50 482.00	7 098 274.02	3.38
USD HESS CORPORATION COM USD1	97 836.00	6 922 875.36	3.30
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	142 486.00	7 011 736.06	3.34
USD MICRON TECHNOLOGY COM USDO.10	86 358.00	7 617 639.18	3.63
USD MONDELEZ INTL INC COM USDO.01	107 666.00	6 301 690.98	3.00
USD PPD INC COM USDO.01	142 144.00	5 378 728.96	2.56
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	69 661.00	4 253 500.66	2.02
USD VOYA FINL INC COM USDO.01	51 109.00	3 252 576.76	1.55
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	208 502.00	8 146 173.14	3.88
アメリカ合衆国合計		93 593 501.01	44.57
記名株式合計		157 963 032.09	75.21
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		209 355 468.10	99.67
投資有価証券合計		209 355 468.10	99.67
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産		581 501.94	0.28
その他の資産および負債		116 939.15	0.05
純資産総額		210 053 909.19	100.00

注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2020年5月1日から2021年4月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2021年4月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
グローバル・ アロケーション(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	105,086.225 (0)	2,574,091.204 (30,000.000)	15,922,796.184 (690,625.000)
	円建クラス P - a c c 投資証券	0 (0)	5,137.356 (820.000)	1,283.694 (1,133.000)
グローバル・ アロケーション(ユーロ)	クラスP - a c c 投資証券	1,807,042.546 (0)	2,096,903.042 (41,998.551)	14,629,718.619 (4,810.000)
ダイナミック・アルファ (米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	690.766 (0)	15,998.390 (0)	32,875.961 (0)
	ユーロ・ヘッジクラス P - a c c 投資証券	452.331 (0)	4,544.644 (0)	6,233.108 (0)
グローバル・ エクイティーズ(米ドル)	ユーロ建クラス P - a c c 投資証券	14,909.498 (0)	289,606.522 (0)	709,952.659 (6,931.468)

(注) ()内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数であり、受渡し日を基準として算出している。一方、()の上段の数字は約定日を基準として算出している。