

【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
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ
(米ドル)
(UBS (Lux) Key Selection SICAV
- Systematic Allocation Portfolio Equity (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
システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ
(米ドル)
クラスF - a c c 投資証券
クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券
上限見込額は以下のとおりである。
システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ
(米ドル)
クラスF - a c c 投資証券 10億3,570万米ドル
(約1,072億円)
クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券 1,011億円

- (注1) 上限見込額は、便宜上、各クラスの投資証券の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。
(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)クラスF - a c c 投資証券については103.57米ドルに1,000万口を、システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券については10,105円に1,000万口を、それぞれ乗じて算出した金額である。)
- (注2) 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円貨をもって行う。
- (注3) 米ドルの円貨換算は、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)による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

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。

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 役員の状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	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) 役員の状況		(3) 役員の状況	更新
	(5) 事業の内容及び営業の概況		(4) 事業の内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表		4 外国投資法人の経理状況		追加
第6 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[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 - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (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」、システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル) を「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、ファンドにはクラスF - a c c投資証券およびクラスF - a c c (円ヘッジ) 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、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F - a c c投資証券および/またはクラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券を指すものとする。

(1) 主要な経営指標等の推移

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (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⁾	- 3,079,861.04	- 18,545,203.08	- 47,623,680.88	- 22,665,592.62	103,549,287.53
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 3,079,861.04	- 18,545,203.08	- 47,623,680.88	- 22,665,592.62	103,549,287.53
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 3,079,861.04	- 18,545,203.08	- 47,623,680.88	- 22,665,592.62	103,549,287.53
(d) 出資総額 ⁽²⁾	107,923,779.31	268,785,249.24	344,633,790.83	402,103,730.02	459,680,598.62
(e) 発行済投資口総数	(クラスF - a c c 投資証券) 304,688.000口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) -	(クラスF - a c c 投資証券) 1,204,376.745口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 307,029.000口	(クラスF - a c c 投資証券) 1,825,991.797口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 342,371.000口	(クラスF - a c c 投資証券) 2,069,478.911口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 405,860.000口	(クラスF - a c c 投資証券) 1,839,130.000口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 310,626.000口
(f) 純資産額	107,923,779.31	268,785,249.24	344,633,790.83	402,103,730.02	459,680,598.62
(g) 資産総額	108,155,937.78	268,873,529.43	349,040,541.22	406,093,456.48	461,658,841.99
(h) 1口当たり 純資産価格	(クラスF - a c c 投資証券) 102.72 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) -	(クラスF - a c c 投資証券) 97.93 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 9,662円	(クラスF - a c c 投資証券) 86.26 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 8,458円	(クラスF - a c c 投資証券) 89.61 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 8,756円	(クラスF - a c c 投資証券) 115.33 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 11,235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F - a c c 投資証券) - 0.48 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) -	(クラスF - a c c 投資証券) - 4.48 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 2.26	(クラスF - a c c 投資証券) - 11.28 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 11.70	(クラスF - a c c 投資証券) - 6.52 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 5.18	(クラスF - a c c 投資証券) 26.39 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 22.72
(j) 分配総額	6,013.59	6,013.59	なし	33,993.86	152,294.31
(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	99.79%	99.97%	98.74%	99.02%	99.57%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾	(クラスF - a c c 投資証券) 2.72% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) -	(クラスF - a c c 投資証券) - 8.71% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 3.38%	(クラスF - a c c 投資証券) - 16.02% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 15.42%	(クラスF - a c c 投資証券) - 8.50% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 9.38%	(クラスF - a c c 投資証券) 33.70% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 32.83%

- (1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。
- (2) ファンドは変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。
- (3) 自己資本利益率は、当該会計年度の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。
- (注1) 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) システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)およびファンドのクラスF - a c c 投資証券は2018年4月30日に運用を開始した。最初の評価日は2018年5月2日である。クラスF - a c c (円ヘッジ)投資証券は、2019年4月1日に募集を開始した。最初の評価日は2019年5月24日である。
- (注3) 「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。

(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)	
	米ドル	百万円		
システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)	473,759,024.24	51,607	クラスF - a c c 投資証券	1,760,348.000
			クラスF - a c c (円ヘッジ)投資証券	295,833.000

(注) 米ドルの円貨換算は、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)による。以下、別段の記載がない限り、米ドル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(UK)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(またはそのノ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、CS SF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、合併に関係す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

S I C A Vの投資主またはF C Pの管理会社の決定に基づき、U C I T Sは、その資産のすべてを別のU C I T Sに譲渡することができ、その後、空のU C I T Sが清算される。

U C I T Sは、特別な状況において、またC S S F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U C I T S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

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(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	アイルランド	268,422,317.29	54.93
	ルクセンブルグ	7,868,780.57	1.61
	イギリス	124,014.06	0.03
	シンガポール	99,422.82	0.02
	カナダ	24,177.61	0.00
	小計	276,538,712.35	56.59

株式	日本	28,208,377.67	5.77
	イギリス	15,171,067.33	3.10
	フランス	13,220,433.77	2.71
	カナダ	12,858,548.96	2.63
	ドイツ	11,123,927.39	2.28
	スイス	11,018,335.03	2.25
	オーストラリア	8,699,624.39	1.78
	オランダ	6,565,890.29	1.34
	スウェーデン	4,063,611.75	0.83
	香港	3,830,879.52	0.78
	デンマーク	2,960,050.09	0.61
	スペイン	2,953,345.56	0.60
	イタリア	2,443,493.93	0.50
	フィンランド	1,453,487.31	0.30
	アイルランド	1,239,318.88	0.25
	シンガポール	1,192,431.35	0.24
	ベルギー	1,052,159.10	0.22
	ノルウェー	762,428.82	0.16
	イスラエル	719,381.29	0.15
	ニュージーランド	409,870.75	0.08
	ルクセンブルグ	372,881.94	0.08
	ジャージー	288,273.71	0.06
	オーストリア	228,988.98	0.05
	ポルトガル	188,233.48	0.04
	マカオ	115,886.36	0.02
	アメリカ合衆国	103,563.06	0.02
	マン島	98,807.57	0.02
パプアニューギニア	34,783.42	0.01	
メキシコ	14,949.54	0.00	
アラブ首長国連邦	0.01	0.00	
小計	131,393,031.25	26.89	
短期金融商品	アメリカ合衆国	25,749,404.79	5.27
	小計	25,749,404.79	5.27
ポートフォリオ合計	433,681,148.39	88.75	
現金・その他資産	54,976,321.41	11.25	
資産総額	488,657,469.80	100.00	
負債総額	14,898,445.56	3.05	
合計(純資産総額)	473,759,024.24 (約51,607百万円)	96.95	

(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。以下同じ。

(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。

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(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F - a c c 投資証券)		1口当たり純資産価格 (クラスF - a c c (円ヘッジ)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	368,100.14	40,097	364,654.53	39,722	85.31	9,293	8,353
6月末日	380,383.05	41,435	377,687.12	41,141	85.46	9,309	8,364
7月末日	391,191.07	42,612	388,692.25	42,340	86.58	9,431	8,469
8月末日	419,525.23	45,699	417,228.12	45,449	92.06	10,028	9,003
9月末日	406,093.46	44,236	402,103.73	43,801	89.61	9,761	8,756
10月末日	389,484.81	42,427	387,376.13	42,197	87.29	9,508	8,529
11月末日	432,487.80	47,111	420,516.78	45,807	97.56	10,627	9,529
12月末日	446,416.77	48,628	439,977.76	47,927	103.57	11,282	10,105
2021年1月末日	431,196.31	46,970	415,612.23	45,273	104.10	11,340	10,151
2月末日	454,810.50	49,543	434,930.86	47,377	108.81	11,853	10,609
3月末日	461,658.84	50,288	459,680.60	50,073	115.33	12,563	11,235
4月末日	488,657.47	53,229	473,759.02	51,607	121.40	13,224	11,815

ファンドのクラスF - a c c 投資証券およびクラスF - a c c (円ヘッジ) 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

クラスF - a c c 投資証券 / クラスF - a c c (円ヘッジ) 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)	
	システムティック・アロケーション・ ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)	クラスF - a c c 投資証券
	クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券	40.72

(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(分配額の額)

(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。

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)

(注)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ユーロ=131.99円)による。

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。

(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・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・シュトラセ45、CH-8001 チューリッヒ、スイス	5,000,000	100

(3) 役員状況

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・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

(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・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。

[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、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。
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)
クラスF - a c c 投資証券
クラスF - a c c (円ヘッジ) 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、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
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(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	340,483,276.28	37,088,843
投資有価証券、未実現評価(損)益	84,632,832.37	9,219,054
投資有価証券合計(注1)	425,116,108.65	46,307,898
現金預金、要求払預金および預託金勘定	10,186,912.90	1,109,660
その他の流動資産(マージン)	18,855,588.01	2,053,939
発行未収金	2,205,357.43	240,230
未収配当金	474,509.05	51,688
その他の未収金	48,949.49	5,332
金融先物に係る未実現利益(注1)	4,771,416.46	519,750
資産合計	461,658,841.99	50,288,498
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(1,171,357.88)	(127,596)
当座借越	(517,679.69)	(56,391)
有価証券購入未払金(注1)	(1,755.92)	(191)
買戻未払金	(111,947.73)	(12,194)
定率報酬引当金(注2)	(123,980.82)	(13,505)
年次税引当金(注3)	(11,339.00)	(1,235)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(40,182.33)	(4,377)
引当金合計	(175,502.15)	(19,117)
負債合計	(1,978,243.37)	(215,490)
期末現在純資産	459,680,598.62	50,073,008

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
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (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	95.38	10
配当金(注1)	1,279,681.63	139,396
証券貸付に係る収益(注14)	49,687.65	5,412
その他の収益(注4)	22,398.87	2,440
収益合計	<u>1,351,863.53</u>	<u>147,258</u>
費 用		
定率報酬(注2)	(1,345,832.97)	(146,602)
年次税(注3)	(22,100.26)	(2,407)
証券貸付に係るコスト(注14)	(19,875.06)	(2,165)
その他の手数料および報酬(注2)	(39,496.77)	(4,302)
現金および当座借越に係る利息	(26,021.55)	(2,835)
費用合計	<u>(1,453,326.61)</u>	<u>(158,311)</u>
投資純(損)益	<u>(101,463.08)</u>	<u>(11,052)</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	9,915,585.34	1,080,105
利回り評価証券および短期金融商品に係る実現(損)益	11,703.85	1,275
金融先物に係る実現(損)益	36,896,280.17	4,019,112
先渡為替契約に係る実現(損)益	(7,362,049.07)	(801,948)
為替差(損)益	2,422,710.49	263,906
実現(損)益合計	<u>41,884,230.78</u>	<u>4,562,449</u>
当期実現純(損)益	<u>41,782,767.70</u>	<u>4,551,397</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	54,352,215.09	5,920,587
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	191.02	21
金融先物に係る未実現評価(損)益	5,762,541.20	627,714
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	1,651,572.52	179,906
未実現評価(損)益の変動合計	<u>61,766,519.83</u>	<u>6,728,227</u>
運用の結果による純資産の純増(減)	<u>103,549,287.53</u>	<u>11,279,624</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
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (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	402,103,730.02	43,801,159
発行額	60,812,946.48	6,624,354
買戻額	(106,633,071.10)	(11,615,540)
純発行(買戻)合計	(45,820,124.62)	(4,991,186)
支払配当金	(152,294.31)	(16,589)
投資純(損)益	(101,463.08)	(11,052)
実現(損)益合計	41,884,230.78	4,562,449
未実現評価(損)益の変動合計	61,766,519.83	6,728,227
運用の結果による純資産の純増(減)	103,549,287.53	11,279,624
期末現在純資産	459,680,598.62	50,073,008

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F-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	2,069,478.9110
期中発行投資証券数	273,877.0000
期中買戻投資証券数	(504,225.9110)
期末現在発行済投資証券数	1,839,130.0000
クラスF-acc(円ヘッジ)	(口)
期首現在発行済投資証券数	405,860.0000
期中発行投資証券数	1,100.0000
期中買戻投資証券数	(96,334.0000)
期末現在発行済投資証券数	310,626.0000

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
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (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)		459,680,598.62	402,103,730.02	268,785,249.24
クラスF-acc	LU1735538461			
発行済投資証券数 (口)		1,839,130.0000	2,069,478.9110	1,204,376.7450
1口当たり純資産価格 (米ドル)		115.33	89.61	97.93
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) ¹		115.33	89.61	97.93
クラスF-acc (円ヘッジ)	LU1735539352			
発行済投資証券数 (口)		310,626.0000	405,860.0000	307,029.0000
1口当たり純資産価格 (日本円)		11,235	8,756	9,662
1口当たり発行・買戻価格 (日本円) ¹		11,235	8,756	9,662

¹ 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
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(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)
アイルランド	57.41 %	投資信託	58.53 %
日本	6.23	国および中央政府	6.15
アメリカ合衆国	6.17	銀行および金融機関	2.94
イギリス	3.19	医薬品・化粧品・医療品	2.50
フランス	2.71	金融および持株会社	2.00
カナダ	2.69	電子工学・半導体	1.84
ドイツ	2.36	保険	1.33
スイス	2.32	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	1.32
オーストラリア	1.81	エネルギー・水道	1.18
ルクセンブルグ	1.41	自動車	1.10
オランダ	1.38	食品・清涼飲料	1.08
スウェーデン	0.86	石油	1.06
香港	0.82	化学	1.04
スペイン	0.60	通信	0.99
デンマーク	0.60	機械工学・産業機器	0.87
イタリア	0.53	交通・運輸	0.82
フィンランド	0.30	不動産	0.79
シンガポール	0.27	建築業・資材	0.70
ベルギー	0.21	たばこ・アルコール	0.64
ノルウェー	0.16	小売り・百貨店	0.62
イスラエル	0.15	電気装置・部品	0.54
ニュージーランド	0.09	繊維・衣服・革製品	0.53
ジャージー	0.06	鉱業・石炭・鋼鉄	0.48
オーストリア	0.05	各種サービス	0.40
ポルトガル	0.04	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.33
マカオ	0.03	非鉄金属	0.32
マン島	0.02	貿易会社	0.29
パプアニューギニア	0.01	宿泊・仕出し・レジャー	0.25
合計	92.48	航空宇宙産業	0.23
		各種消費財	0.23
		貴金属・宝石	0.23
		バイオテクノロジー	0.23
		各種資本財	0.20
		林業、紙・パルプ製品	0.13
		コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置	0.11
		ゴム・タイヤ	0.09
		時計および宝飾品	0.09
		農業・漁業	0.08
		ヘルスケア、社会事業	0.07
		各種非分類会社	0.07
		写真・光学	0.04
		梱包業	0.02
		環境保護・リサイクル	0.01
		抵当および資金貸出機関	0.01
		合計	92.48

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にのみ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、運用計算書に記載される。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

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 - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)

	定率報酬	上限定率報酬 名称に「ヘッジ」を含む クラス受益証券の料率
名称に「F」が付く投資証券クラス	0.610%	年率0.640%

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ず。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)
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)	291,931,963.67 米ドル	- 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)
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)	- 米ドル	214,976,242.56 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)
該当なし		

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)
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)	0.83%
クラスF - a c c 投資証券	
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)	0.86%
クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券	

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、T E R 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
該当なし		

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
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)	39,130,114.64 米ドル	41,481,624.52 米ドル	53.13	46.87	0.00

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(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			
オーストラリア			
AUD AFTERPAY LTD NPV	1 523.00	117 739.28	0.02
AUD AGL ENERGY NPV	3 884.00	28 547.10	0.01
AUD AMP LIMITED NPV(POST RECON)	28 637.00	27 591.39	0.01
AUD APA GROUP NPV	7 670.00	58 535.39	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	4 059.00	106 194.31	0.02
AUD ASX LTD NPV	1 322.00	71 540.34	0.02
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	14 597.00	43 359.44	0.01
AUD AUSNET SERVICES NPV	14 680.00	20 517.17	0.00
AUD AUST & NZ BANK GRP NPV	20 029.00	429 888.38	0.09
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	3 432.00	50 580.57	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	10 777.00	86 843.84	0.02
AUD CIMIC GROUP LTD NPV	758.00	10 155.25	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	12 515.00	820 709.48	0.18
AUD COCA-COLA AMATIL NPV	3 752.00	38 379.06	0.01
AUD COCHLEAR LTD NPV	495.00	79 539.22	0.02
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	3 150.00	36 083.93	0.01
AUD CROWN RESORTS LTD NPV	3 638.00	32 585.58	0.01
AUD CSL NPV	3 224.00	649 863.85	0.14
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	9 189.00	68 238.32	0.01
AUD EVOLUTION MINING NPV	11 789.00	36 634.69	0.01
AUD FORTESCUE METALS G NPV	12 014.00	182 917.76	0.04
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	12 670.00	174 859.91	0.04
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	15 032.00	52 665.96	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	15 969.00	56 921.85	0.01
AUD LEND LEASE GROUP NPV	4 711.00	46 358.68	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	2 404.00	279 832.74	0.06
AUD MAGELLAN FINANCIAL NPV	1 074.00	36 949.61	0.01
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	15 141.00	32 290.00	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	25 687.00	48 911.26	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	23 271.00	460 833.29	0.10
AUD NEWCREST MINING NPV	5 691.00	105 849.71	0.02
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	5 686.00	41 055.43	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	3 320.00	35 275.06	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	11 554.00	41 272.49	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	7 944.00	30 797.29	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	10 687.00	78 304.43	0.02
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	1 405.00	71 697.92	0.02
AUD REA GROUP LIMITED NPV	411.00	44 370.03	0.01
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	2 601.00	219 401.47	0.05
AUD SANTOS LIMITED NPV	14 179.00	76 675.99	0.02
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	34 918.00	74 998.73	0.02
AUD SEEK LIMITED NPV	2 378.00	51 637.42	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	3 130.00	83 653.31	0.02
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	924.00	22 224.89	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	36 900.00	78 974.73	0.02
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	18 487.00	61 954.74	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	9 595.00	72 349.51	0.02

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 (%)
AUD SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)	10 395.00	49 008.41	0.01
AUD TABCORP HLDGS LTD NPV	17 857.00	63 651.67	0.01
AUD TELSTRA CORP NPV	24 616.00	63 745.84	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	19 436.00	197 181.68	0.04
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	5 345.00	42 135.05	0.01
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	14 892.00	18 771.82	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	7 967.00	319 605.01	0.07
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	25 547.00	474 966.67	0.10
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	956.00	21 152.39	0.00
AUD WOODSIDE PETROLEUM NPV	6 480.00	118 451.81	0.03
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	8 917.00	277 574.04	0.06
オーストラリア合計		7 022 805.19	1.53
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	2 131.00	72 432.00	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	1 264.00	64 266.16	0.01
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	1 425.00	31 369.05	0.01
EUR VERBUND AG CLASS 'A' NPV	379.00	27 617.20	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	651.00	27 031.70	0.01
オーストリア合計		222 716.11	0.05
ベルギー			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	5 379.00	339 804.21	0.07
EUR COLRUYT SA NPV	416.00	24 866.72	0.01
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	177.00	19 533.84	0.00
EUR GALAPAGOS NV NPV	303.00	23 546.38	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	764.00	79 251.23	0.02
EUR PROXIMUS SA NPV	1 474.00	32 153.20	0.01
EUR SOFINA NPV	79.00	26 786.85	0.01
EUR SOLVAY SA NPV	530.00	66 152.94	0.01
EUR UMICORE NPV	1 440.00	76 548.70	0.02
ベルギー合計		688 644.07	0.15
カナダ			
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	800.00	16 644.79	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	4 500.00	71 285.36	0.01
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 950.00	32 488.36	0.01
CAD ATCO LTD CL 1 NON VTG	500.00	16 597.05	0.00
CAD B2GOLD CORP COM NPV	7 300.00	31 422.21	0.01
CAD BALLARD POWER SYS COM NPV	1 400.00	34 140.91	0.01
CAD CAE INC COM NPV	2 100.00	59 832.92	0.01
CAD CAMECO CORP COM	2 547.00	42 232.15	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	1 093.00	29 341.46	0.01
CAD CANOPY GROWTH CORP COM NPV	1 450.00	46 562.44	0.01
CAD EMERA INC COM	1 742.00	77 519.24	0.02
CAD EMPIRE LTD CL A	1 200.00	37 407.81	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	2 662.00	61 993.67	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	642.00	19 563.67	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 429.00	29 697.64	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	7 990.00	53 209.45	0.01
CAD KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV	1 873.00	63 245.51	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	4 533.00	46 633.80	0.01
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	1 303.88	47 254.29	0.01
CAD ONEX CORP SUB VTG	676.00	42 038.56	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 600.00	47 993.00	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	1 470.00	39 461.99	0.01
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	700.00	40 980.23	0.01
CAD SSR MINING INC COM NPV	1 400.00	20 016.71	0.00
CAD TELUS CORPORATION NPV	3 194.00	63 913.04	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	300.00	31 170.78	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	400.00	30 613.04	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	383.00	27 550.65	0.01

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 (%)
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	861.00	81 904.09	0.02
CAD YAMANA GOLD INC COM	6 759.00	29 362.41	0.01
カナダ合計		1 272 077.23	0.28
デンマーク			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER ' B ' DKK1000	46.00	107 113.68	0.02
DKK A.P. MOLLER-MAERSK ' A ' DKK1000	25.00	54 559.53	0.01
DKK AMBU A/S SER ' B ' DKK0.5	1 312.00	61 764.84	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	750.00	68 315.96	0.02
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	5 058.00	94 878.21	0.02
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	1 481.00	291 264.07	0.06
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	473.00	155 998.55	0.03
DKK GN STORE NORD DKK4	915.00	72 211.54	0.02
DKK NOVOZYMES A/S SER ' B ' DKK2 (POST CONS)	1 426.00	91 559.48	0.02
DKK ORSTED A/S DKK10	1 360.00	220 185.05	0.05
DKK PANDORA A/S DKK1	718.00	77 110.72	0.02
DKK ROCKWOOL INTL SER ' B ' DKK10	70.00	29 579.88	0.01
デンマーク合計		1 324 541.51	0.29
フィンランド			
EUR KESKO OYJ EUR2 SER ' B '	1 733.00	53 119.61	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD ' B '	2 416.00	197 801.30	0.04
EUR WARTSILA OYJ ABP SER ' B ' EUR3.50	2 678.00	28 119.35	0.01
フィンランド合計		279 040.26	0.06
フランス			
EUR ACCOR EUR3	1 421.00	53 710.46	0.01
EUR ADP EUR3	199.00	23 832.85	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L ') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	3 346.00	547 804.74	0.12
EUR AIRBUS EUR1	4 184.00	474 731.13	0.10
EUR ALSTOM EUR7.00	1 770.00	88 453.55	0.02
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	464.00	37 192.13	0.01
EUR ARKEMA EUR10	567.00	68 871.93	0.02
EUR ATOS SE EUR1	669.00	52 303.06	0.01
EUR AXA EUR2.29	13 621.00	366 360.51	0.08
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	300.00	38 256.02	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	7 969.00	485 906.30	0.11
EUR BOLLORE EURO.16	7 169.00	34 697.14	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	1 845.00	74 138.57	0.02
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	2 059.00	58 732.01	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	1 148.00	195 775.36	0.04
EUR CARREFOUR EUR2.50	4 542.00	82 448.69	0.02
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	3 492.00	206 520.71	0.05
EUR CNP ASSURANCES EUR1	1 659.00	31 606.63	0.01
EUR COVIVIO EUR3	357.00	30 629.49	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	8 121.00	117 828.23	0.03
EUR DANONE EURO.25	4 359.00	299 703.26	0.07
EUR DASSAULT AVIATION EUR8	14.00	15 615.04	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	941.00	201 726.61	0.04
EUR EDENRED EUR2	1 865.00	97 628.76	0.02
EUR EDF EURO.5	4 944.00	66 474.22	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	532.00	53 372.16	0.01
EUR ENGIE EUR1	12 884.00	183 300.75	0.04
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	2 037.00	332 418.86	0.07
EUR EURAZEO NPV	241.00	18 382.75	0.00
EUR FAURECIA EUR7	877.97	46 878.13	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	3 268.00	50 238.72	0.01
EUR HERMES INTL NPV	226.00	250 743.20	0.05

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 (%)
EUR ILIAD NPV	92.00	17 527.48	0.00
EUR IPSEN EUR1	245.00	21 063.43	0.00
EUR KERING EUR4	538.00	372 178.49	0.08
EUR KLEPIERRE EUR1.40	1 210.00	28 278.72	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	1 787.00	686 365.33	0.15
EUR LEGRAND SA EUR4	1 888.00	176 008.41	0.04
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 976.00	1 319 351.35	0.29
EUR NATIXIS EUR1.6	6 678.00	32 038.21	0.01
EUR ORANGE EUR4	14 164.00	174 876.20	0.04
EUR ORPEA EUR2.5	313.00	36 345.45	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 487.00	279 714.76	0.06
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 534.00	93 823.45	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	120.00	22 213.17	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	1 321.00	57 336.46	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	2 286.00	311 795.69	0.07
EUR SANOFI EUR2	8 066.00	798 687.46	0.17
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	208.00	85 855.19	0.02
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	3 828.00	586 001.05	0.13
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	981.00	33 551.41	0.01
EUR SEB SA EUR1	185.00	32 701.55	0.01
EUR SOC GENERALE EUR1.25	5 266.00	138 110.43	0.03
EUR SODEXO EUR4	677.00	65 070.56	0.01
EUR SUEZ EUR4	2 364.00	50 178.07	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	421.00	153 784.24	0.03
EUR THALES EUR3	804.00	80 055.42	0.02
EUR TOTAL SE EUR2.5	17 853.00	834 584.15	0.18
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	600.00	45 752.08	0.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	1 048.00	84 175.36	0.02
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	1 579.00	53 762.49	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	3 877.00	99 608.11	0.02
EUR VINCI EUR2.50	3 695.00	379 381.20	0.08
EUR VIVENDI SA EUR5.50	5 915.00	194 653.19	0.04
EUR WENDEL EUR4	219.00	27 257.68	0.01
EUR WORLDLINE EURO.68	1 742.00	146 264.30	0.03
フランス合計		12 204 632.51	2.66
ドイツ			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	2 334.00	242 686.50	0.05
EUR BECHTLE AG NPV	186.00	34 955.07	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	653.00	69 149.13	0.02
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	282.00	42 589.35	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	5 906.00	36 289.23	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	823.00	109 011.54	0.02
EUR COVESTRO AG NPV	1 357.00	91 450.54	0.02
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	2 455.00	114 779.68	0.02
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 557.00	114 773.97	0.02
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	2 865.00	127 887.57	0.03
EUR GEA GROUP AG NPV	1 089.00	44 732.56	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	1 038.00	94 498.21	0.02
EUR HELLOFRESH SE NPV	975.00	72 880.35	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	692.00	68 683.83	0.01
EUR HOCHTIEF AG NPV	191.00	17 128.00	0.00
EUR KION GROUP AG NPV	460.00	45 521.72	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	447.00	55 908.72	0.01
EUR LANXESS AG NPV	594.00	43 884.34	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	945.00	161 934.01	0.04
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	416.00	26 597.51	0.01
EUR PUMA SE NPV	683.00	67 060.06	0.01

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 (%)
EUR RATIONAL AG NPV	28.00	21 801.82	0.00
EUR RWE AG (NEU) NPV	4 362.00	171 332.93	0.04
EUR SAP AG ORD NPV	7 412.00	909 636.41	0.20
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	994.00	120 796.86	0.03
EUR TEAMVIEWER AG NPV	1 038.00	44 443.19	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	211.00	76 677.98	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	1 129.00	110 983.06	0.02
ドイツ合計		3 138 074.14	0.68
香港			
HKD AIA GROUP LTD NPV	86 000.00	1 043 134.88	0.23
HKD ASM PACIFIC TECH HKD0.10	1 900.00	24 206.86	0.01
HKD BANK OF EAST ASIA NPV	8 301.00	17 681.58	0.00
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	28 000.00	97 781.84	0.02
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	18 000.00	109 281.04	0.02
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	19 000.00	151 399.78	0.03
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	5 500.00	32 683.98	0.01
HKD CLP HOLDINGS HKD5	13 000.00	126 246.87	0.03
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	15 000.00	135 057.79	0.03
HKD HANG LUNG PROP HKD1	14 000.00	36 375.56	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	5 000.00	96 791.41	0.02
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	11 000.00	49 379.70	0.01
HKD HK ELECTRIC INVEST UNITS (STAPLED)	8 500.00	8 440.47	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	26 000.00	37 054.71	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	8 632.00	507 852.88	0.11
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	8 100.00	39 771.00	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	73 500.00	116 284.75	0.03
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	1 600.00	104 624.00	0.02
USD JARDINE STRATEGIC ORD USD0.05(BERMUDA REG)	2 000.00	66 040.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	10 826.00	61 340.07	0.01
HKD PCCW LIMITED HKD0.25	9 000.00	5 070.46	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	9 000.00	53 135.59	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	20 881.00	29 060.89	0.01
HKD SJM HOLDINGS LTD. HKD1.00	13 000.00	16 988.98	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	9 500.00	143 945.87	0.03
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	3 500.00	26 246.23	0.01
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	6 200.00	19 179.49	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	10 500.00	179 626.85	0.04
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15 064.00	137 184.14	0.03
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	74 000.00	59 965.66	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	12 000.00	67 220.19	0.02
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	8 000.00	26 136.90	0.01
香港合計		3 625 190.42	0.79
アイルランド			
GBP DCC ORD EURO.25	721.00	62 570.64	0.01
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	757.00	163 082.39	0.04
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	350.00	74 872.87	0.02
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	1 176.00	147 475.70	0.03
アイルランド合計		448 001.60	0.10
イスラエル			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	406.00	25 092.69	0.01
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	8 696.00	67 748.85	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	10 647.00	70 241.40	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	733.00	82 074.01	0.02
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	300.00	38 802.00	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	6 332.00	37 159.94	0.01

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 (%)
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER 'A'	7 629.00	31 777.01	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	441.00	95 481.45	0.02
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	400.00	111 688.00	0.02
イスラエル合計		560 065.35	0.12
イタリア			
EUR AMPLIFON EURO.02	711.00	26 523.16	0.01
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	7 747.00	155 332.14	0.03
EUR DIASORIN SPA EUR1	176.00	28 297.46	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	4 411.00	72 346.19	0.02
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 254.00	14 001.35	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	4 388.00	55 904.23	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	36 165.00	20 844.32	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	64 800.00	35 124.73	0.01
イタリア合計		408 373.58	0.09
日本			
JPY アコム	2 600.00	12 117.64	0.00
JPY アドバンテスト	1 400.00	122 642.53	0.03
JPY エア・ウォーター	1 100.00	19 312.22	0.00
JPY アイシン精機	1 400.00	53 212.67	0.01
JPY アマダ	2 800.00	31 268.78	0.01
JPY 朝日インテック	1 400.00	38 642.53	0.01
JPY アズビル	700.00	30 185.52	0.01
JPY バンダイナムコホールディングス	1 500.00	107 144.80	0.02
JPY 京都銀行	200.00	12 325.79	0.00
JPY カルビー	500.00	12 769.23	0.00
JPY カブコン	1 200.00	39 040.72	0.01
JPY 東海旅客鉄道	1 000.00	149 773.76	0.03
JPY 千葉銀行	3 300.00	21 651.58	0.00
JPY 中外製薬	4 800.00	194 997.29	0.04
JPY コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	1 200.00	20 948.42	0.00
JPY コンコルディア・フィナンシャルグループ	5 700.00	23 161.09	0.00
JPY コスモス薬品	100.00	15 628.96	0.00
JPY サイバーエージェント	2 800.00	50 501.36	0.01
JPY 第一生命ホールディングス	7 900.00	135 980.09	0.03
JPY ダイフク	800.00	78 479.64	0.02
JPY 第一三共	12 100.00	353 144.80	0.08
JPY ダイキン工業	1 800.00	363 583.71	0.08
JPY 大東建託	500.00	58 054.30	0.01
JPY 大和ハウス工業	3 900.00	114 388.24	0.02
JPY 大和ハウスリート投資法人	13.00	34 952.94	0.01
JPY ディスコ	200.00	62 895.93	0.01
JPY エーザイ	1 800.00	120 852.49	0.03
JPY ファナック	1 400.00	331 755.66	0.07
JPY ファーストリテイリング	400.00	319 022.63	0.07
JPY 富士電機	1 000.00	41 719.46	0.01
JPY ふくおかフィナンシャルグループ	1 300.00	24 694.12	0.01
JPY G L P 投資法人	29.00	47 712.22	0.01
JPY G M O ペイメントゲートウェイ	300.00	39 855.20	0.01
JPY 阪急阪神ホールディングス	1 600.00	51 330.32	0.01
JPY ハーモニック・ドライブ・システムズ	200.00	13 538.46	0.00
JPY 光通信	200.00	40 307.69	0.01
JPY ヒロセ電機	200.00	30 805.43	0.01
JPY 久光製薬	400.00	26 099.55	0.01
JPY ホシザキ	400.00	35 764.71	0.01
JPY ヒューリック	1 900.00	22 438.91	0.00
JPY イビデン	700.00	32 244.34	0.01

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 (%)
JPY 出光興産	1 300.00	33 576.47	0.01
JPY いすゞ自動車	4 400.00	47 344.80	0.01
JPY 伊藤園	300.00	18 434.39	0.00
JPY 伊藤忠テクノソリューションズ	700.00	22 583.71	0.00
JPY 日本空港ビルデング	200.00	9 846.15	0.00
JPY 日本取引所グループ	3 900.00	91 588.24	0.02
JPY かんぽ生命保険	1 400.00	28 810.86	0.01
JPY ジャパンリアルエステイト投資法人	11.00	65 004.53	0.01
JPY J S R	1 500.00	45 339.37	0.01
JPY 鹿島建設	3 000.00	42 651.58	0.01
JPY カカクコム	900.00	24 597.29	0.01
JPY 関西電力	5 800.00	62 881.45	0.01
JPY 関西ペイント	1 200.00	32 090.50	0.01
JPY 花王	3 400.00	225 015.39	0.05
JPY 京阪ホールディングス	500.00	20 814.48	0.00
JPY 京浜急行電鉄	1 200.00	18 146.61	0.00
JPY 京王電鉄	700.00	47 131.22	0.01
JPY 京成電鉄	1 000.00	32 760.18	0.01
JPY キッコーマン	1 000.00	59 638.01	0.01
JPY 近鉄グループホールディングス	1 200.00	45 828.05	0.01
JPY キリンホールディングス	5 600.00	107 464.25	0.02
JPY 小林製薬	400.00	37 393.67	0.01
JPY 神戸物産	800.00	21 466.06	0.00
JPY コーエーテックモホールディングス	520.00	23 364.71	0.00
JPY 小糸製作所	700.00	47 004.53	0.01
JPY コマツ	6 200.00	191 835.30	0.04
JPY コーセー	200.00	28 343.89	0.01
JPY クラレ	2 600.00	29 717.65	0.01
JPY 栗田工業	700.00	30 058.82	0.01
JPY 九州電力	3 000.00	29 647.06	0.01
JPY 九州旅客鉄道	900.00	20 964.71	0.00
JPY レーザーテック	600.00	78 841.63	0.02
JPY ライオン	1 600.00	31 261.54	0.01
JPY エムスリー	3 100.00	212 399.10	0.05
JPY マキタ	1 700.00	73 000.00	0.02
JPY 丸井グループ	1 400.00	26 340.27	0.01
JPY 日本マクドナルドホールディングス	400.00	18 461.54	0.00
JPY 明治ホールディングス	900.00	57 990.95	0.01
JPY ミネベアミツミ	2 400.00	61 444.34	0.01
JPY ミスミグループ本社	2 200.00	64 009.05	0.01
JPY 三菱瓦斯化学	1 100.00	27 017.19	0.01
JPY 三菱UFJリース	4 600.00	27 808.14	0.01
JPY 三井化学	1 400.00	44 280.54	0.01
JPY 三井不動産	6 500.00	147 852.94	0.03
JPY 三浦工業	500.00	27 058.82	0.01
JPY MonotaRO	1 600.00	43 352.04	0.01
JPY ナブテスコ	700.00	32 054.30	0.01
JPY 名古屋鉄道	1 200.00	28 593.67	0.01
JPY 日本ハム	500.00	21 470.59	0.00
JPY 日本電産	3 200.00	389 067.88	0.08
JPY 日本M&Aセンター	2 200.00	59 589.14	0.01
JPY 日本ビルファンド投資法人	10.00	58 914.03	0.01
JPY 日本通運	500.00	37 285.07	0.01
JPY 日本ペイントホールディングス	5 500.00	79 389.14	0.02
JPY 日本酸素ホールディングス	900.00	17 136.65	0.00
JPY 日本新薬	300.00	22 343.89	0.00
JPY 日本製鉄	5 800.00	99 019.91	0.02
JPY 日産化学	900.00	48 135.75	0.01

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 (%)
JPY 日清製粉グループ本社	1 600.00	26 787.33	0.01
JPY 日清食品ホールディングス	400.00	29 719.46	0.01
JPY ニトリホールディングス	600.00	116 334.84	0.03
JPY 日東電工	1 000.00	85 610.86	0.02
JPY 野村不動産ホールディングス	700.00	16 882.35	0.00
JPY 日本精工	2 100.00	21 570.14	0.00
JPY 大林組	3 900.00	35 823.53	0.01
JPY オービック	500.00	91 538.46	0.02
JPY 小田急電鉄	2 000.00	54 751.14	0.01
JPY 王子ホールディングス	6 300.00	40 821.72	0.01
JPY オリンパス	8 000.00	165 864.25	0.04
JPY 小野薬品工業	2 900.00	75 846.15	0.02
JPY 日本オラクル	300.00	29 321.27	0.01
JPY オリエンタルランド	1 400.00	210 633.49	0.05
JPY パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	3 100.00	73 249.77	0.02
JPY ペプチドリーム	700.00	32 054.30	0.01
JPY パーソルホールディングス	1 300.00	25 458.82	0.01
JPY ピジョン	800.00	30 407.24	0.01
JPY ポーラ・オルビスホールディングス	600.00	14 465.16	0.00
JPY 楽天	5 800.00	69 232.58	0.01
JPY リクルートホールディングス	9 700.00	474 114.93	0.10
JPY リンナイ	200.00	22 425.34	0.00
JPY 良品計画	1 700.00	40 276.92	0.01
JPY SBIホールディングス	1 800.00	48 868.78	0.01
JPY S C S K	300.00	17 809.95	0.00
JPY セコム	1 500.00	126 420.82	0.03
JPY 西武ホールディングス	1 900.00	20 977.38	0.00
JPY 積水ハウス	4 100.00	88 085.07	0.02
JPY シャープ	1 400.00	24 199.10	0.01
JPY シマノ	500.00	119 343.89	0.03
JPY 清水建設	4 000.00	32 434.39	0.01
JPY 信越化学工業	2 500.00	421 040.73	0.09
JPY 新生銀行	1 800.00	29 142.08	0.01
JPY 塩野義製薬	2 000.00	107 728.51	0.02
JPY 資生堂	2 800.00	188 068.78	0.04
JPY 静岡銀行	2 500.00	19 683.26	0.00
JPY S M C	400.00	232 796.38	0.05
JPY スクウェア・エニックス・ホールディングス	600.00	33 393.67	0.01
JPY スタンレー電気	800.00	23 855.20	0.01
JPY 住友金属鉱山	1 600.00	69 198.19	0.01
JPY サンドラッグ	500.00	18 325.79	0.00
JPY サントリー食品インターナショナル	900.00	33 515.84	0.01
JPY スズケン	700.00	27 398.19	0.01
JPY スズキ	2 600.00	118 235.29	0.03
JPY シスメックス	1 200.00	129 502.26	0.03
JPY T & Dホールディングス	4 000.00	51 619.91	0.01
JPY 太平洋セメント	1 100.00	28 978.28	0.01
JPY 大成建設	1 500.00	57 963.80	0.01
JPY 大正製薬ホールディングス	200.00	12 923.08	0.00
JPY 帝人	1 600.00	27 612.67	0.01
JPY テルモ	4 600.00	166 474.21	0.04
JPY T H K	700.00	24 262.44	0.00
JPY T I S	1 600.00	38 240.72	0.01
JPY 東武鉄道	1 200.00	32 318.55	0.01
JPY 東宝	800.00	32 506.79	0.01
JPY 東邦瓦斯	500.00	30 904.98	0.01
JPY 東北電力	3 600.00	34 045.25	0.01
JPY 東京センチュリー	300.00	20 199.10	0.00

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 (%)
JPY 東京ガス	2 600.00	57 941.18	0.01
JPY 東急	3 800.00	50 689.59	0.01
JPY 東レ	9 700.00	62 545.25	0.01
JPY 東ソー	2 100.00	40 251.58	0.01
JPY TOTO	1 000.00	61 538.46	0.01
JPY 東洋水産	500.00	21 040.72	0.00
JPY 豊田合成	600.00	15 790.05	0.00
JPY 豊田自動織機	900.00	80 307.69	0.02
JPY 豊田通商	1 300.00	54 647.06	0.01
JPY ツルハホールディングス	300.00	38 769.23	0.01
JPY ユー・エス・エス	1 700.00	33 292.31	0.01
JPY ウエルシアホールディングス	800.00	27 511.31	0.01
JPY ヤクルト本社	900.00	45 610.86	0.01
JPY ヤマハ	900.00	48 950.23	0.01
JPY ヤマトホールディングス	2 000.00	54 932.13	0.01
JPY Zozo	729.00	21 573.12	0.00
日本合計		11 697 061.92	2.54
ジャージー			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	70 531.00	276 608.29	0.06
ジャージー合計		276 608.29	0.06
ルクセンブルグ			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	6 598.00	47 070.60	0.01
ルクセンブルグ合計		47 070.60	0.01
マカオ			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG 'S'	18 400.00	91 947.34	0.02
HKD WYNN MACAU LTD HKD0.10	14 800.00	28 783.52	0.01
マカオ合計		120 730.86	0.03
メキシコ			
GBP FRESNILLO PLC ORD USD0.50	1 311.00	15 631.53	0.00
メキシコ合計		15 631.53	0.00
オランダ			
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	1 339.00	149 944.68	0.03
EUR ARGEN X NV EURO.10	312.00	85 952.98	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	305.00	88 899.69	0.02
EUR EXOR NV EURO.01	768.00	64 935.23	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	890.00	79 392.69	0.02
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 835.00	188 967.91	0.04
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	27 739.00	340 100.38	0.07
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	926.00	85 564.33	0.02
EUR KON KPN NV EURO.04	24 458.00	83 189.44	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	7 785.00	217 305.62	0.05
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	6 486.00	371 049.32	0.08
EUR QIAGEN NV EURO.01	1 775.00	86 095.72	0.02
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	834.00	58 792.41	0.01
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B' SHS EURO.07 (UK LIST)	26 282.00	484 088.03	0.11
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	4 582.00	174 965.95	0.04
EUR VOPAK(KON) EURO.50	442.00	22 052.04	0.00
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 933.00	168 389.88	0.04
オランダ合計		2 749 686.30	0.60
ニュージーランド			
NZD AUCKLAND INTL NPV	6 737.00	36 991.14	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	3 991.00	89 722.61	0.02

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 (%)
NZD MERCURY NZ LTD NPV	2 871.00	13 069.58	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	9 326.00	35 204.59	0.00
NZD RYMAN HEALTHCARE G NPV	3 669.00	39 314.64	0.01
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	16 397.00	51 446.70	0.01
NZD THE A2 MILK CO LTD NPV	6 045.00	36 493.77	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	896.00	86 348.93	0.02
ニュージーランド合計		388 591.96	0.08
ノルウェー			
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 450.00	34 074.28	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	5 876.00	57 711.30	0.01
NOK SCHIBSTED ASA SER ' A ' NOK0.50	639.00	26 873.43	0.01
NOK SCHIBSTED ASA SER ' B ' NOK0.5	612.00	21 938.18	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	1 220.00	63 570.03	0.01
ノルウェー合計		204 167.22	0.04
パプアニューギニア			
AUD OIL SEARCH LTD PGK0.10	11 850.00	37 004.77	0.01
パプアニューギニア合計		37 004.77	0.01
シンガポール			
SGD CAPITALAND SGD1	20 241.00	56 643.47	0.01
SGD CITY DEVELOPMENTS SGDO.50	2 900.00	17 223.88	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	12 707.00	272 279.35	0.06
SGD KEPPEL CORP NPV	9 900.00	39 199.17	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	13 145.00	18 882.00	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	24 916.00	217 894.46	0.05
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	8 050.00	33 252.08	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	6 400.00	47 490.32	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	7 800.00	22 582.61	0.00
SGD SUNTEC REIT NPV (REIT)	8 200.00	9 520.69	0.00
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	3 800.00	22 342.96	0.01
SGD UTD O/S BANK SGD1	9 400.00	180 710.03	0.04
SGD VENTURE CORP LTD SGDO.25	2 200.00	32 846.09	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	13 500.00	54 458.17	0.01
シンガポール合計		1 025 325.28	0.22
スペイン			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 949.00	64 734.04	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	504.00	81 922.17	0.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	3 211.00	227 867.38	0.05
EUR CAIXABANK SA EUR1	24 234.00	75 164.58	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	2 311.00	133 361.41	0.03
EUR ENAGAS SA EUR1.50	2 058.00	44 795.57	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	2 093.00	55 495.41	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	3 238.00	84 598.97	0.02
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	2 276.00	59 732.37	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	43 619.00	563 150.54	0.12
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	7 718.00	254 894.13	0.06
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	1 905.00	46 793.98	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 906.00	51 572.87	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	10 686.00	132 625.74	0.03
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	1 713.00	66 438.53	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	35 867.00	160 903.67	0.04
スペイン合計		2 104 051.36	0.46

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 (%)
スウェーデン			
SEK ASSA ABLOY SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	7 345.00	211 511.19	0.05
SEK ESSITY AB SER ' B ' NPV	4 512.00	142 819.87	0.03
SEK FASTIGHETS AB BALD SER ' B ' NPV	611.00	30 324.63	0.01
SEK HUSQVARNA AB SER ' B ' NPV	2 846.00	41 075.55	0.01
SEK ICA GRUPPEN AB	703.00	34 439.04	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER ' C ' NPV	1 252.00	44 010.97	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER ' A ' NPV	601.00	22 147.15	0.00
SEK LATOUR INVESTMENT SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	996.00	25 847.57	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER ' B ' NPV	507.00	27 733.97	0.01
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	1 183.00	37 242.32	0.01
SEK NIBE INDUSTRIER AB NPV B(POST SPLIT)	1 943.00	60 365.57	0.01
SEK SECURITAS SER ' B ' NPV	2 671.00	45 505.95	0.01
SEK SKANSKA AB SER ' B ' NPV	2 412.00	60 602.32	0.01
SEK SVENSKA CELLULOZA SER ' B ' NPV	3 866.00	68 548.62	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER ' A ' NPV (P/S)	11 109.00	120 899.89	0.03
SEK TELIA COMPANY AB NPV	16 441.00	71 356.31	0.02
スウェーデン合計		1 044 430.92	0.23
スイス			
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	190.00	54 891.36	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	2 030.00	200 508.74	0.05
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	339.00	46 339.43	0.01
スイス合計		301 739.53	0.07
イギリス			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	7 128.00	113 440.98	0.02
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	9 358.00	935 677.03	0.20
GBP AVEVA GROUP ORD GBPO.03556	761.00	35 929.35	0.01
GBP AVIVA ORD GBPO.25	26 384.00	148 592.99	0.03
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	22 854.00	159 234.90	0.03
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	7 275.00	74 958.69	0.02
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	16 291.00	623 503.46	0.14
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	6 018.00	41 913.71	0.01
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	61 640.00	131 649.21	0.03
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	2 442.00	78 267.15	0.02
USD COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	1 472.00	76 779.52	0.02
GBP EVRAZ PLC ORD USD1	2 713.00	21 635.27	0.00
GBP HALMA ORD GBPO.10	2 831.00	92 726.79	0.02
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	784.00	24 619.15	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	9 358.00	72 277.07	0.02
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0025	3 952.00	44 961.93	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 459.00	60 651.16	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	13 407.00	58 877.98	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	5 621.00	53 519.28	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	500 757.00	293 871.95	0.06
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.0685714	33 669.00	77 530.25	0.02
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	25 105.00	299 266.86	0.07
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	3 375.00	94 759.52	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	5 081.00	455 526.42	0.10
GBP RELX PLC GBPO.1444	13 682.00	343 373.64	0.07
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	13 668.00	91 346.89	0.02
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	61 694.00	89 630.53	0.02
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	7 309.00	61 796.14	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	1 801.00	57 300.40	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	2 798.00	59 353.66	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	600.00	94 371.48	0.02
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	7 761.00	155 799.24	0.03

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 (%)
GBP ST JAMES ' S PLACE ORD GBPO.15	4 287.00	75 354.22	0.02
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	5 023.00	64 160.09	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	1 453.00	68 681.16	0.02
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	9 007.00	114 402.57	0.02
イギリス合計		5 345 740.64	1.15
無記名株式合計		56 552 003.15	12.30
参加証券			
スイス			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	7.00	61 361.10	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	269.00	79 343.78	0.02
スイス合計		140 704.88	0.03
参加証券合計		140 704.88	0.03
その他の株式			
スイス			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	5 151.00	1 671 755.78	0.36
スイス合計		1 671 755.78	0.36
その他の株式合計		1 671 755.78	0.36
優先株式			
ドイツ			
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	434.00	34 608.94	0.01
EUR FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	491.00	23 567.63	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 281.00	144 322.91	0.03
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	1 096.00	116 472.61	0.03
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	261.00	130 431.50	0.03
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	1 313.00	368 200.10	0.08
ドイツ合計		817 603.69	0.18
優先株式合計		817 603.69	0.18
記名株式			
オーストラリア			
AUD AMPOL LTD NPV	1 882.00	35 190.59	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	20 813.00	718 105.63	0.16
GBP BHP GROUP PLC ORD USDO.50	14 916.00	431 039.83	0.09
AUD COLES GROUP LTD NPV	8 774.00	106 990.30	0.02
AUD TPG TELECOM LTD NPV	3 592.00	17 317.91	0.00
オーストラリア合計		1 308 644.26	0.28
ベルギー			
EUR AGEAS NPV	1 244.00	75 384.49	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	1 841.00	134 151.09	0.03
EUR UCB NPV	913.00	87 045.73	0.02
ベルギー合計		296 581.31	0.06
カナダ			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	4 369.00	83 253.81	0.02
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 819.00	105 144.09	0.02
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	6 115.00	197 143.49	0.04

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 (%)
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	8 623.00	539 396.32	0.12
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	4 593.00	409 362.98	0.09
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	12 656.00	251 035.59	0.05
CAD BCE INC COM NEW	1 069.00	48 251.08	0.01
CAD BLACKBERRY LTD NPV	4 332.00	36 328.34	0.01
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL ' A '	9 146.50	406 802.21	0.09
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	973.00	371 595.66	0.08
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	8 353.00	258 196.32	0.06
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	5 034.00	584 125.84	0.13
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	410.00	58 173.45	0.01
CAD CCL INDUSTRIES INC ' B ' NON-VTG COM NPV	1 042.00	57 636.03	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	3 196.00	312 899.55	0.07
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	7 937.00	59 613.54	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	1 637.00	136 341.77	0.03
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	145.00	202 475.08	0.04
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 973.00	87 155.16	0.02
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	14 391.00	524 183.46	0.11
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	189.00	82 488.72	0.02
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	300.00	44 525.60	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	3 410.00	147 947.09	0.03
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	1 357.00	170 039.33	0.04
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	1 400.00	48 900.03	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 415.00	43 299.44	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	2 196.00	58 427.21	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	933.00	50 723.55	0.01
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	2 072.00	50 182.34	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	1 025.00	125 591.76	0.03
CAD INTER PIPELINE LTD COM NPV	3 372.00	48 211.67	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	1 221.00	68 197.64	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 949.00	171 631.71	0.04
CAD MANULIFE FINL CORP COM	13 750.00	295 709.51	0.06
CAD METRO INC CL A SUB	1 911.00	87 168.42	0.02
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	2 324.00	157 854.86	0.03
CAD NUTRIEN LTD NPV	4 058.00	218 583.44	0.05
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	2 081.00	99 211.14	0.02
CAD PARKLAND CORP. COM NPV	1 000.00	30 043.36	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	3 922.00	113 274.14	0.03
CAD POWER CORP CDA COM	4 004.00	105 225.06	0.02
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	2 099.00	136 493.03	0.03
CAD ROGERS COMMS INC CLASS ' B ' COM CAD1.62478	2 433.00	112 179.14	0.02
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	10 074.00	928 730.06	0.20
CAD SAPUTO INC COM	1 892.00	56 887.20	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	3 644.00	94 749.51	0.02
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	773.00	853 310.57	0.19
CAD SUN LIFE FINL INC COM	4 122.00	208 289.15	0.05
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV ' NEW '	10 929.00	228 432.06	0.05
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	6 670.00	305 731.55	0.07
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS ' B ' SUB-VTG COM NPV	3 619.00	69 307.66	0.02
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	1 169.00	102 395.04	0.02
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	12 806.00	835 087.53	0.18
CAD WESTON GEORGE LTD COM	605.00	53 565.98	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	3 224.00	123 126.86	0.03
カナダ合計		11 054 635.13	2.40
デンマーク			
DKK CARLSBERG SER ' B ' DKK20	723.00	111 352.93	0.02
DKK COLOPLAST DKK1 B	817.00	123 144.87	0.03
DKK DEMANT A/S DKK0.20	687.00	29 171.67	0.01

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 (%)
DKK H.LUNDBECK A/S DKK5	447.00	15 307.47	0.00
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER ' B '	12 229.00	830 507.95	0.18
DKK TRYG A/S DKK5	1 932.00	45 674.69	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1	1 412.00	290 524.42	0.06
デンマーク合計		1 445 684.00	0.31
フィンランド			
EUR ELISA OYJ NPV	1 015.00	61 006.41	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	2 912.00	77 895.50	0.02
EUR NESTE OIL OYJ NPV	3 026.00	160 965.28	0.04
EUR NOKIA OYJ NPV	39 862.00	159 500.17	0.03
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	22 707.00	224 040.25	0.05
EUR ORION CORP SER ' B ' NPV	717.00	28 794.72	0.01
EUR SAMPO PLC SER ' A ' NPV	3 345.00	151 240.13	0.03
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER ' R '	4 435.00	82 904.11	0.02
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	4 002.00	144 069.75	0.03
フィンランド合計		1 090 416.32	0.24
フランス			
EUR GECINA EUR7.50	317.00	43 739.73	0.01
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	509.00	23 193.29	0.00
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	1 206.00	180 932.62	0.04
フランス合計		247 865.64	0.05
ドイツ			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	1 362.00	426 121.94	0.09
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 965.00	756 368.13	0.16
EUR BASF SE NPV	6 535.00	544 092.68	0.12
EUR BAYER AG NPV (REGD)	7 023.00	445 392.96	0.10
EUR BRENNTAG AG	1 148.00	98 224.99	0.02
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	6 146.00	549 050.16	0.12
EUR DELIVERY HERO SE NPV	941.00	122 208.28	0.03
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	14 110.00	168 952.52	0.04
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	1 357.00	225 994.79	0.05
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 709.00	22 707.09	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	7 076.00	388 543.27	0.08
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	23 786.00	479 999.13	0.10
EUR E.ON SE NPV	15 857.00	184 950.93	0.04
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 396.00	49 484.08	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	435.00	79 653.61	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	9 267.00	393 782.37	0.09
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	465.00	61 297.07	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	372.00	87 748.37	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 008.00	311 102.85	0.07
EUR SCOUT24 AG NPV	743.00	56 499.14	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	5 458.00	898 070.24	0.20
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	2 906.00	104 546.06	0.02
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 830.00	99 366.91	0.02
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	6 740.00	19 803.81	0.00
EUR UNIPER SE NPV	1 372.00	49 794.36	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	645.00	25 925.94	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	3 682.00	241 039.22	0.05
ドイツ合計		6 890 720.90	1.50
香港			
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	8 900.00	26 558.79	0.01
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	10 600.00	34 699.56	0.01
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	13 500.00	69 805.58	0.01
香港合計		131 063.93	0.03

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 (%)
アイルランド			
EUR CRH ORD EURO.32	5 676.00	266 639.98	0.06
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	6 508.00	224 207.82	0.05
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 045.00	88 798.03	0.02
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 539.00	72 640.87	0.01
アイルランド合計		652 286.70	0.14
マン島			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	4 219.00	88 362.09	0.02
マン島合計		88 362.09	0.02
イスラエル			
ILS ISRACARD LTD NPV	0.92	3.17	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	842.00	22 002.54	0.00
イスラエル合計		22 005.71	0.00
イタリア			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	3 200.00	59 987.31	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	4 181.00	46 937.85	0.01
EUR ENEL EUR1	58 054.00	579 484.74	0.13
EUR ENI SPA EUR1	18 486.00	227 998.89	0.05
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	887.00	185 928.29	0.04
EUR INTESA SANPAOLO NPV	117 963.00	320 332.14	0.07
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	4 710.00	52 345.23	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	1 345.00	77 252.65	0.02
EUR NEXI SPA NPV	2 768.00	48 408.07	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 755.00	57 156.07	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	757.00	40 810.64	0.01
EUR SNAM EUR1	13 479.00	74 900.35	0.02
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	10 478.00	79 282.64	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	14 848.00	157 284.55	0.03
イタリア合計		2 008 109.42	0.44
日本			
JPY エービーシー・マート	200.00	11 294.12	0.00
JPY イオン	4 700.00	140 319.46	0.03
JPY イオンモール	800.00	13 936.65	0.00
JPY A G C	1 600.00	67 040.72	0.01
JPY 味の素	3 000.00	61 506.79	0.01
JPY アルフレッサ ホールディングス	1 500.00	28 954.75	0.01
JPY A N Aホールディングス	1 200.00	27 931.22	0.01
JPY アサヒグループホールディングス	3 100.00	130 873.30	0.03
JPY 旭化成	9 300.00	107 265.61	0.02
JPY アステラス製薬	13 200.00	203 315.84	0.04
JPY プリヂストーン	3 600.00	145 791.86	0.03
JPY ブラザー工業	1 700.00	37 676.92	0.01
JPY キヤノン	7 000.00	158 529.41	0.03
JPY カシオ計算機	1 300.00	24 529.41	0.01
JPY 中部電力	4 400.00	56 742.08	0.01
JPY 中国電力	2 200.00	27 057.01	0.01
JPY 大日本印刷	1 700.00	35 676.92	0.01
JPY 大和証券グループ本社	9 900.00	51 256.02	0.01
JPY デンソー	3 200.00	212 763.80	0.05
JPY 電通グループ	1 400.00	44 977.38	0.01
JPY 東日本旅客鉄道	2 200.00	156 070.59	0.03
JPY E N E O Sホールディングス	22 900.00	103 951.49	0.02
JPY 富士フイルムホールディングス	2 500.00	148 665.16	0.03
JPY 富士通	1 400.00	202 714.93	0.04

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 (%)
JPY 博報堂DYホールディングス	1 800.00	30 054.30	0.01
JPY 浜松ホトニクス	900.00	53 266.97	0.01
JPY 日野自動車	1 600.00	13 784.62	0.00
JPY 日立建機	800.00	25 665.16	0.01
JPY 日立金属	1 300.00	21 435.29	0.00
JPY 日立製作所	6 800.00	307 938.46	0.07
JPY 本田技研工業	11 500.00	345 416.29	0.08
JPY HOYA	2 700.00	317 769.23	0.07
JPY 飯田グループホールディングス	1 500.00	36 325.79	0.01
JPY 国際石油開発帝石	8 000.00	54 733.03	0.01
JPY 伊藤忠商事	9 500.00	308 384.62	0.07
JPY 日本航空	600.00	13 411.76	0.00
JPY 日本都市ファンド投資法人	36.00	36 847.06	0.01
JPY ゆうちょ銀行	3 500.00	33 701.36	0.01
JPY 日本郵政	11 500.00	102 688.24	0.02
JPY 日本たばこ産業	8 300.00	159 615.39	0.03
JPY ジェイ エフ イー ホールディングス	3 900.00	48 105.88	0.01
JPY KDDI	11 400.00	350 253.40	0.08
JPY キーエンス	1 300.00	591 411.77	0.13
JPY コナミホールディングス	700.00	41 746.61	0.01
JPY クボタ	7 700.00	175 566.97	0.04
JPY 京セラ	2 400.00	152 579.19	0.03
JPY 協和キリン	2 100.00	62 904.98	0.01
JPY ローソン	400.00	19 656.11	0.00
JPY LIxil	1 800.00	50 090.50	0.01
JPY 丸紅	11 700.00	97 496.47	0.02
JPY マツダ	5 000.00	40 814.48	0.01
JPY メディカルホールディングス	1 300.00	24 988.24	0.01
JPY メルカリ	600.00	27 257.92	0.01
JPY 三菱ケミカルホールディングス	8 900.00	66 842.62	0.01
JPY 三菱商事	9 300.00	263 429.87	0.06
JPY 三菱電機	12 700.00	193 833.03	0.04
JPY 三菱地所	8 100.00	141 658.37	0.03
JPY 三菱重工業	2 400.00	74 910.41	0.02
JPY 三菱UFJフィナンシャル・グループ	85 400.00	457 295.75	0.10
JPY 三井物産	11 300.00	235 408.15	0.05
JPY みずほフィナンシャルグループ	16 709.00	241 789.06	0.05
JPY M&A Dインシュアランスグループホールディングス	3 100.00	91 148.42	0.02
JPY 村田製作所	4 100.00	328 074.21	0.07
JPY 日本電気	1 800.00	106 208.15	0.02
JPY ネクソン	3 500.00	113 710.41	0.02
JPY 日本碍子	2 100.00	38 465.16	0.01
JPY 日本特殊陶業	1 000.00	17 294.12	0.00
JPY 任天堂	800.00	447 493.21	0.10
JPY 日本プロロジスリート投資法人	18.00	57 909.50	0.01
JPY 日本電信電話	8 900.00	228 903.17	0.05
JPY 日本郵船	1 300.00	44 411.76	0.01
JPY 日産自動車	17 400.00	96 983.35	0.02
JPY 野村ホールディングス	21 900.00	115 227.69	0.03
JPY 野村不動産マスターファンド投資法人	30.00	45 176.47	0.01
JPY 野村総合研究所	2 400.00	74 389.14	0.02
JPY エヌ・ティ・ティ・データ	4 500.00	69 760.18	0.02
JPY オムロン	1 300.00	101 647.06	0.02
JPY オリックス	9 200.00	155 525.79	0.03
JPY オリックス不動産投資法人	18.00	31 341.18	0.01
JPY 大阪瓦斯	3 100.00	60 513.12	0.01
JPY 大塚商会	900.00	42 190.05	0.01
JPY 大塚ホールディングス	2 700.00	114 523.98	0.03

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 (%)
JPY パナソニック	15 700.00	202 252.94	0.04
JPY ルネサスエレクトロニクス	5 400.00	58 642.53	0.01
JPY リソナホールディングス	13 800.00	58 047.42	0.01
JPY リコー	5 800.00	58 997.29	0.01
JPY ローム	600.00	58 696.83	0.01
JPY 参天製薬	2 900.00	39 970.14	0.01
JPY セガサミーホールディングス	1 200.00	18 754.75	0.00
JPY セイコーエプソン	2 100.00	34 208.14	0.01
JPY 積水化学工業	2 600.00	50 000.00	0.01
JPY セブン&アイ・ホールディングス	5 300.00	214 062.44	0.05
JPY S Gホールディングス	2 600.00	59 694.12	0.01
JPY 島津製作所	1 500.00	54 366.52	0.01
JPY しまむら	200.00	23 113.12	0.01
JPY ソフトバンク	20 300.00	264 267.42	0.06
JPY ソフトバンクグループ	11 200.00	945 665.16	0.21
JPY 総合警備保障	600.00	28 398.19	0.01
JPY S O M P Oホールディングス	2 400.00	92 133.94	0.02
JPY ソニー	9 000.00	944 389.14	0.21
JPY S U B A R U	3 900.00	77 788.24	0.02
JPY S U M C O	1 700.00	38 861.54	0.01
JPY 住友化学	8 700.00	45 114.03	0.01
JPY 住友商事	8 000.00	114 171.95	0.02
JPY 大日本住友製薬	1 100.00	19 182.81	0.00
JPY 住友電気工業	5 200.00	78 023.53	0.02
JPY 三井住友フィナンシャルグループ	9 000.00	326 361.99	0.07
JPY 三井住友トラスト・ホールディングス	2 300.00	80 323.08	0.02
JPY 住友不動産	2 400.00	84 836.20	0.02
JPY 武田薬品工業	11 300.00	407 515.84	0.09
JPY T D K	900.00	124 859.73	0.03
JPY 東京海上ホールディングス	4 400.00	209 647.06	0.05
JPY 東京電力ホールディングス	11 400.00	38 068.78	0.01
JPY 東京エレクトロン	1 000.00	423 438.92	0.09
JPY 東急不動産ホールディングス	5 300.00	31 416.29	0.01
JPY 凸版印刷	1 500.00	25 384.62	0.01
JPY 東芝	2 600.00	88 000.00	0.02
JPY トヨタ自動車	15 000.00	1 169 592.77	0.25
JPY トレンドマイクロ	800.00	40 108.60	0.01
JPY ユニ・チャーム	2 900.00	121 904.98	0.03
JPY ユナイテッド・アーバン投資法人	26.00	34 964.71	0.01
JPY 西日本旅客鉄道	1 200.00	66 624.43	0.01
JPY ヤマダホールディングス	3 400.00	18 369.23	0.00
JPY ヤマハ発動機	2 000.00	49 067.87	0.01
JPY 山崎製パン	1 000.00	16 190.05	0.00
JPY 安川電機	1 700.00	84 769.23	0.02
JPY 横河電機	1 600.00	29 509.50	0.01
JPY Zホールディングス	19 000.00	94 673.30	0.02
日本合計		16 943 244.28	3.69
ルクセンブルグ			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	5 537.00	160 283.08	0.04
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	970.00	92 924.74	0.02
EUR TENARIS S.A. USD1	4 327.00	48 882.04	0.01
ルクセンブルグ合計		302 089.86	0.07
オランダ			
EUR ADYEN NV EURO.01	131.00	293 071.05	0.06
EUR AEGON NV EURO.12	14 540.00	69 209.89	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	3 030.00	1 841 119.20	0.40

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 (%)
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	7 390.00	114 604.74	0.03
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	1 235.00	209 450.80	0.05
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	2 055.00	100 691.42	0.02
EUR PROSUS N.V. EURO.05	3 477.00	387 401.92	0.08
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A' SHS EURO.07	29 083.00	567 298.77	0.12
オランダ合計		3 582 847.79	0.78
ノルウェー			
NOK ADEVINTA ASA SER 'B' NOK0.2	1 602.00	23 627.41	0.01
NOK DNB ASA NOK10	6 596.00	140 630.60	0.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	7 047.00	138 110.91	0.03
NOK MOWI ASA NOK7.50	3 194.00	79 397.73	0.02
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	9 618.00	61 698.70	0.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	5 059.00	89 192.63	0.02
ノルウェー合計		532 657.98	0.12
ポルトガル			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	19 268.00	110 284.46	0.02
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	4 023.00	46 904.06	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 886.00	31 808.44	0.01
ポルトガル合計		188 996.96	0.04
シンガポール			
SGD GENTING SINGAPORE LTD	34 800.00	23 828.52	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	60 000.00	108 961.00	0.02
シンガポール合計		132 789.52	0.03
スペイン			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	123 588.00	420 797.88	0.09
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	47 389.00	246 511.78	0.06
スペイン合計		667 309.66	0.15
スウェーデン			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	2 184.00	66 149.17	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER 'A' NPV (POST SPLIT)	4 780.00	291 528.29	0.06
SEK ATLAS COPCO AB SER 'B' NPV (POST SPLIT)	2 813.00	146 680.19	0.03
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 748.00	64 976.19	0.01
SEK ELECTROLUX AB SER 'B' NPV (POST SPLIT)	2 010.00	55 851.91	0.01
SEK EPIROC AB SER 'A' NPV	4 747.00	107 724.22	0.02
SEK EPIROC AB SER 'B' NPV	3 042.00	63 500.79	0.01
SEK EQT AB NPV	1 527.00	50 366.84	0.01
SEK ERICSSON SER 'B' NPV	20 825.00	276 072.27	0.06
SEK EVOLUTION GAMING NPV	1 097.00	161 851.01	0.04
SEK HENNES & MAURITZ SER 'B' NPV	5 870.00	132 501.46	0.03
SEK HEXAGON AB SER 'B' NPV	2 025.00	187 159.69	0.04
SEK INVESTOR AB SER 'B' NPV	3 270.00	261 260.86	0.06
SEK KINNEVIK AB SER 'B' NPV (POST SPLIT)	1 630.00	79 402.73	0.02
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	8 072.00	220 962.93	0.05
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER 'A' NPV	11 044.00	134 877.62	0.03
SEK SKF AB SER 'B' NPV	3 008.00	85 653.96	0.02
SEK SWEDBANK AB SER 'A' NPV	6 666.00	117 698.73	0.03
SEK SWEDISH MATCH NPV	1 114.00	87 138.49	0.02
SEK TELE2 AB SHS	3 806.00	51 437.74	0.01
SEK VOLVO AB SER 'B' NPV (POST SPLIT)	10 236.00	259 414.25	0.06
スウェーデン合計		2 902 209.34	0.63

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 (%)
スイス			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	13 133.00	398 532.09	0.09
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	1 000.00	67 619.40	0.01
CHF ALCON AG CHF0.04	3 515.00	247 168.57	0.05
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	364.00	62 191.15	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	26.00	59 008.66	0.01
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	60.00	5 877.92	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	1 344.00	27 218.45	0.01
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 217.00	38 787.09	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	17 335.00	182 384.50	0.04
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	68.00	60 980.72	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	263.00	168 114.33	0.04
CHF GIVAUDAN AG CHF10	66.00	255 402.43	0.06
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	1 720.00	110 457.21	0.02
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	448.00	128 380.81	0.03
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	3 690.00	217 757.64	0.05
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	91 908.83	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	1 158.00	121 982.81	0.03
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	536.00	300 932.26	0.06
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	20 434.00	2 287 114.23	0.50
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	15 782.00	1 354 419.74	0.29
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	135.00	173 133.93	0.04
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	3 729.00	359 527.66	0.08
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	97.00	27 910.11	0.01
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	45.00	128 188.92	0.03
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	981.00	281 432.29	0.06
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	392.00	104 294.53	0.02
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	72.00	90 196.04	0.02
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	314.00	17 565.85	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	201.00	99 223.93	0.02
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	555.00	51 392.71	0.01
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	174.00	93 734.26	0.02
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	513.00	74 157.84	0.02
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	25 951.00	403 541.30	0.09
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	1 064.00	456 056.53	0.10
スイス合計		8 546 594.74	1.86
アラブ首長国連邦			
GBP NMC HEALTH PLC ORD GBPO.1	590.00	0.01	0.00
アラブ首長国連邦合計		0.01	0.00
イギリス			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	1 405.00	60 112.22	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	8 660.00	339 627.64	0.07
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	2 911.00	67 875.58	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	3 220.00	192 232.77	0.04
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBPO.0568	2 618.00	87 231.12	0.02
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	7 421.00	56 763.64	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	124 367.00	319 018.55	0.07
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05	856.00	52 425.62	0.01
GBP BP ORD USD0.25	143 652.00	583 986.47	0.13
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	2 693.00	70 539.38	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	12 730.00	256 691.74	0.06
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	873.00	76 460.27	0.02
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	16 579.00	683 819.62	0.15
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	9 016.00	38 972.57	0.01
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	1 604.00	191 826.20	0.04
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	35 792.00	636 043.02	0.14

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 (%)
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	2 163.00	46 002.85	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	144 609.00	844 356.10	0.18
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	7 046.00	145 042.78	0.03
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	1 287.00	88 339.78	0.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	1 179.00	91 125.85	0.02
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	44 400.00	170 972.98	0.04
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	2 256.00	216 014.66	0.05
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	19 623.00	56 151.17	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	3 426.00	87 446.77	0.02
GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBPO.10	15 641.00	39 372.50	0.01
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	34 530.00	93 495.55	0.02
GBP NEXT ORD GBPO.10	979.00	106 248.13	0.02
GBP PEARSON ORD GBPO.25	4 906.00	52 228.13	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	2 163.00	87 738.16	0.02
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	589.00	5 966.43	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	18 528.00	393 799.27	0.09
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	7 952.00	608 911.28	0.13
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	7 857.00	73 822.46	0.02
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	12 928.00	43 254.15	0.01
GBP SCHRODERS VTG SHS GBP1	1 067.00	51 524.90	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	5 967.00	113 446.19	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	19 308.00	133 063.04	0.03
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBPO.1396825396	16 056.00	64 219.99	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	14 679.00	260 232.62	0.06
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	24 704.00	61 504.78	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	54 845.00	173 169.98	0.04
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	7 640.00	427 539.23	0.09
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	11 036.00	617 141.66	0.13
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	190 805.00	347 178.92	0.08
イギリス合計		9 212 936.72	2.00
アメリカ合衆国			
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	2 254.00	71 501.75	0.02
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	750.00	35 129.49	0.01
アメリカ合衆国合計		106 631.24	0.03
記名株式合計		68 354 683.51	14.87
預託証券			
香港			
USD MELCO RESORTS UNSP ARD EACH REP 3 ORD SHS	900.00	17 919.00	0.00
香港合計		17 919.00	0.00
アイルランド			
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5	3 188.00	96 737.11	0.02
アイルランド合計		96 737.11	0.02
イスラエル			
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	8 000.00	92 320.00	0.02
イスラエル合計		92 320.00	0.02
ルクセンブルグ			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	2 314.00	18 422.87	0.01
ルクセンブルグ合計		18 422.87	0.01

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 (%)
オランダ			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	2 581.00	31 426.53	0.01
オランダ合計		31 426.53	0.01
預託証券合計		256 825.51	0.06
投資信託、クローズド・エンド型			
カナダ			
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 415.00	21 908.66	0.00
カナダ合計		21 908.66	0.00
シンガポール			
SGD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 603.00	44 499.22	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	25 832.00	41 720.33	0.01
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 200.00	11 360.52	0.00
シンガポール合計		97 580.07	0.02
イギリス			
GBP SEGRO PLC REIT	8 908.00	115 234.49	0.03
イギリス合計		115 234.49	0.03
投資信託、クローズド・エンド型合計		234 723.22	0.05
新株引受権			
オーストラリア			
AUD COMPUTERSHARE LTD RIGHTS 19.04.21	357.95	414.41	0.00
オーストラリア合計		414.41	0.00
デンマーク			
DKK TRYG A/S RIGHTS 21-19.03.21	4.00	4.33	0.00
デンマーク合計		4.33	0.00
新株引受権合計		418.74	0.00
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		128 028 718.48	27.85
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	4 500 000.00	4 499 973.77	0.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.11.20-06.05.21	4 500 000.00	4 499 945.32	0.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.12.20-03.06.21	7 500 000.00	7 499 803.13	1.63
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.01.21-08.07.21	4 500 000.00	4 499 770.32	0.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 28.01.21-29.07.21	7 250 000.00	7 249 520.70	1.58
米ドル合計		28 249 013.24	6.15
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		28 249 013.24	6.15
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		28 249 013.24	6.15

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

新株引受権

イタリア			
EUR SNAM RETE GAS EUR1 RIGHTS 07.04.21	13 479.00	13.90	0.00
イタリア合計		13.90	0.00

新株引受権合計		13.90	0.00
---------	--	-------	------

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

13.90 0.00

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 SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	795 500.00	88 388 005.00	19.23
USD UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	3 804 554.00	84 499 144.34	18.38
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	808 550.00	89 829 905.00	19.54
アイルランド合計		262 717 054.34	57.15

ルクセンブルグ

USD DB X-TRACKERS MSCI USA TRN INDEX ETF-1C CAPITALISATION	11 063.00	1 249 455.22	0.27
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	434.08	4 871 853.47	1.06
ルクセンブルグ合計		6 121 308.69	1.33

投資信託、オープン・エンド型合計		268 838 363.03	58.48
------------------	--	----------------	-------

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

268 838 363.03 58.48

投資有価証券合計		425 116 108.65	92.48
----------	--	----------------	-------

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

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.21	-422.00	1 400 359.38	0.31
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	-741.00	1 111 500.00	0.24
USD US LONG BOND FUTURE 21.06.21	-16.00	97 000.00	0.02
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.21	-458.00	2 291 656.25	0.50
債券関連金融先物合計		4 900 515.63	1.07

指数関連金融先物

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.06.21	470.00	434 508.41	0.09
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.06.21	52.00	106 635.50	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 18.06.21	100.00	-80 988.39	-0.02
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 16.04.21	87.00	28 220.12	0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 18.06.21	660.00	303 600.00	0.06

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 (%)		
JPY TOPIX INDX FUTURE 10.06.21	91.00	632 624.44	0.14		
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 17.06.21	34.00	4 531.82	0.00		
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.06.21	1 404.00	-1 580 200.00	-0.34		
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.06.21	38.00	-12 940.29	0.00		
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.21	12.00	34 909.22	0.01		
指数関連金融先物合計		-129 099.17	-0.03		
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計		4 771 416.46	1.04		
金融派生商品合計		4 771 416.46	1.04		
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					
USD	8 928 020.63	GBP 6 521 071.59	12.5.2021	-70 292.70	-0.01
USD	672 523.38	SGD 895 900.00	12.5.2021	5 862.08	0.00
USD	4 410 299.44	AUD 5 792 500.00	12.5.2021	-2 405.19	0.00
USD	172 107.60	NZD 240 000.00	12.5.2021	4 037.92	0.00
USD	303 634.26	ILS 1 000 000.00	12.5.2021	3 626.95	0.00
USD	1 983 736.07	HKD 15 375 000.00	12.5.2021	5 893.68	0.00
USD	1 524 121.33	DKK 9 400 000.00	12.5.2021	37 623.48	0.01
USD	384 056.35	NOK 3 300 000.00	12.5.2021	-2 530.79	0.00
USD	2 089 395.75	SEK 17 600 000.00	12.5.2021	69 426.12	0.03
USD	6 125 168.01	CAD 7 838 500.00	12.5.2021	-111 818.12	-0.02
USD	15 503 295.52	JPY 1 626 249 500.00	12.5.2021	779 969.12	0.17
USD	5 491 787.17	CHF 4 917 500.00	12.5.2021	261 123.94	0.06
USD	19 316 091.72	EUR 16 012 500.00	12.5.2021	480 820.90	0.10
USD	784 324.00	EUR 650 000.00	12.5.2021	19 738.46	0.00
USD	560 014.58	JPY 59 000 000.00	12.5.2021	25 855.30	0.02
USD	917 063.52	JPY 97 000 000.00	12.5.2021	38 869.45	0.01
JPY	40 000 000.00	USD 375 282.40	12.5.2021	-13 140.52	0.00
JPY	129 500 000.00	USD 1 215 593.08	12.5.2021	-43 158.73	-0.01
USD	902 518.56	JPY 98 500 000.00	12.5.2021	10 744.17	0.00
USD	1 534 086.33	EUR 1 285 000.00	12.5.2021	22 559.52	0.00
USD	962 059.42	CAD 1 200 000.00	12.5.2021	7 236.00	0.00
JPY	3 380 656 500.00	USD 30 961 454.98	19.4.2021	-362 293.35	-0.08
GBP	3 706 100.00	USD 5 127 923.03	19.4.2021	-14 363.89	0.00
SGD	1 996 500.00	USD 1 483 016.07	19.4.2021	2 800.41	0.00
CHF	75 399 000.00	USD 81 424 098.29	19.4.2021	-1 278 455.24	-0.28
EUR	96 824 800.00	USD 115 652 769.66	19.4.2021	-1 819 268.10	-0.39
EUR	2 616 200.00	USD 3 111 878.59	19.4.2021	-36 104.54	-0.01
USD	67 568.23	GBP 48 700.00	19.4.2021	373.52	0.00
USD	4 468 255.61	AUD 5 776 500.00	4.6.2021	67 391.26	0.01
USD	5 332 059.03	CHF 4 926 300.00	4.6.2021	88 691.77	0.02
USD	304 518.94	ILS 1 000 000.00	4.6.2021	4 381.60	0.00
USD	1 507 772.08	DKK 9 400 000.00	4.6.2021	20 634.91	0.00
USD	172 354.80	NZD 240 000.00	4.6.2021	4 295.98	0.00
USD	7 276 698.98	CAD 9 067 400.00	4.6.2021	61 720.95	0.01
USD	665 417.88	SGD 895 900.00	4.6.2021	-1 185.44	0.00
USD	15 701 562.59	JPY 1 711 250 500.00	4.6.2021	205 432.98	0.04
USD	1 979 880.55	HKD 15 375 000.00	4.6.2021	1 951.82	0.00
USD	2 070 464.49	SEK 17 600 000.00	4.6.2021	50 048.09	0.01
USD	389 216.03	NOK 3 300 000.00	4.6.2021	2 639.13	0.00
USD	9 143 763.66	GBP 6 575 070.86	4.6.2021	70 293.15	0.01
USD	21 468 254.91	EUR 17 994 400.00	4.6.2021	291 123.90	0.06
EUR	281 000.00	USD 334 660.88	19.4.2021	-4 299.09	0.00
USD	11 796.06	SGD 15 900.00	19.4.2021	-36.89	0.00

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(続き)					
購入通貨 / 購入金額 / 売却通貨 / 売却金額 / 満期日					
CHF	2 479 500.00 USD	2 673 792.47	19.4.2021	-38 198.87	-0.01
JPY	103 532 500.00 USD	947 566.42	19.4.2021	-10 468.05	0.00
GBP	112 600.00 USD	156 297.02	19.4.2021	-935.11	0.00
CHF	377 700.00 USD	406 782.51	19.4.2021	-5 304.91	0.00
USD	13 246.22 SGD	17 800.00	19.4.2021	-0.73	0.00
EUR	374 600.00 USD	445 921.22	19.4.2021	-5 517.22	0.00
CHF	451 400.00 USD	484 176.32	19.4.2021	-4 359.04	0.00
USD	19 369.86 GBP	14 100.00	19.4.2021	-84.87	0.00
CAD	600 000.00 USD	477 139.07	4.6.2021	284.10	0.00
EUR	850 000.00 USD	1 002 195.05	12.5.2021	-2 352.41	0.00
CAD	600 000.00 USD	477 135.28	12.5.2021	276.43	0.00
EUR	850 000.00 USD	1 002 669.35	4.6.2021	-2 326.95	0.00
USD	981 823.64 JPY	107 747 800.00	19.4.2021	6 571.54	0.00
USD	2 385 823.18 CHF	2 240 000.00	19.4.2021	4 806.98	0.00
USD	359 516.59 GBP	260 600.00	19.4.2021	-51.02	0.00
CHF	520 500.00 USD	555 151.50	19.4.2021	-1 884.12	0.00
USD	307 457.14 EUR	261 000.00	19.4.2021	608.65	0.00
GBP	87 000.00 USD	119 338.98	19.4.2021	700.86	0.00
CHF	219 900.00 USD	233 256.01	19.4.2021	487.50	0.00
JPY	82 923 200.00 USD	752 148.99	19.4.2021	-1 590.51	0.00
JPY	50 000 000.00 USD	452 039.10	12.5.2021	638.25	0.00
JPY	50 000 000.00 USD	452 130.26	4.6.2021	641.84	0.00
USD	462 410.52 GBP	335 000.00	4.6.2021	117.00	0.00
USD	462 382.68 GBP	335 000.00	12.5.2021	122.00	0.00
USD	585 717.02 CHF	550 000.00	4.6.2021	317.84	0.00
USD	585 354.85 CHF	550 000.00	12.5.2021	328.97	0.00
先渡為替契約合計				-1 171 357.88	-0.25
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				29 042 500.91	6.32
当座借越およびその他の短期負債				-517 679.69	-0.11
その他の資産および負債				2 439 610.17	0.52
純資産総額				459 680 598.62	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
システムティック・ アロケーション・ ポートフォリオ・ エクイティ(米ドル)	クラスF - a c c 投資証券	534,424.141 (154,698.329)	735,141.556 (417,612.329)	1,760,348.000 (865,714.000)
	クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券	16,690.000 (16,690.000)	122,937.000 (122,937.000)	295,833.000 (295,833.000)

(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。