

## 【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	令和4年2月28日
【計算期間】	第26期中(自 令和3年6月1日 至 令和3年11月30日)
【発行者名】	U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ ( UBS ( Lux ) Equity SICAV )
【代表者の役職氏名】	チエアマン・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ ロバート・スティングラー ( Robert Süttinger ) メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ ラファエル・シュミット - リヒター ( Raphael Schmidt-Richter )
【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
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

- (注1) 米ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、2021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=115.02円および1ユーロ=130.51円)による。以下、別段の記載がない限り、米ドルおよびユーロ  
の円換算表示はすべてこれによるものとする。
- (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ユーロ建てのため、以下の  
金額表示は別段の記載がない限り米ドルまたはユーロをもって行う。
- (注3) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してまたは切り捨てて記載してある。従って、合計の数字が一  
致しない場合がある。また円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、  
必要な場合四捨五入して記載してある。従って、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合も  
ある。
- (注4) 本書の中で計算期間(以下「会計年度」ともいう。)とは、別段の記載がない限り6月1日に始まり翌年5月31日に  
終わる1年を指す。
- (注5) 2021年11月29日付で、U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)( UBS  
( Lux ) Equity SICAV - European High Dividend ( EUR ) )はU B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピア  
ン・ハイ・ディビデンド・サステナブル(ユーロ)( UBS ( Lux ) Equity SICAV - European High Dividend  
Sustainable ( EUR ) )に、U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S Total Yield・イールド(米ドル)( UBS ( Lux )  
Equity SICAV - US Total Yield ( USD ) )はU B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S Total Yield・イールド・サス  
テナブル(米ドル)( UBS ( Lux ) Equity SICAV - US Total Yield Sustainable ( USD ) )にそれぞれ名称を変更し  
た。

## 1 【外国投資法人の概況】

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル ( ヨーロ ) 、ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド ( ヨーロ ) 、グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー ( 米ドル ) 、ロング・ターム・テーマ ( 米ドル ) 、 U S トータル・イールド・サステナブル ( 米ドル ) ( 以下、 U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブを「本投資法人」、 U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル ( ヨーロ ) / ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド ( ヨーロ ) / グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー ( 米ドル ) / ロング・ターム・テーマ ( 米ドル ) / U S トータル・イールド・サステナブル ( 米ドル ) をそれぞれ「ファンド」または「サブ・ファンド」という。 ) の概況は以下のとおりである。

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

### ( 1 ) 【主要な経営指標等の推移】

( ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル ( ヨーロ ) )

( 別段の記載がない限り金額はユーロ表示 )

	2019年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2020年5月末日に 終了する 会計年度末	2020年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2021年5月末日に 終了する 会計年度末	2021年11月末日に 終了する 中間会計年度末
( a ) 営業収益 <sup>( 1 )</sup>	28,362,904.29	- 21,882,768.20	18,619,264.49	44,631,121.25	5,608,124.00
( b ) 経常利益金額または 経常損失金額	28,362,904.29	- 21,882,768.20	18,619,264.49	44,631,121.25	5,608,124.00
( c ) 当期純利益金額または 当期純損失金額	28,362,904.29	- 21,882,768.20	18,619,264.49	44,631,121.25	5,608,124.00
( d ) 出資総額 <sup>( 2 )</sup>	272,407,545.20	207,697,734.51	205,863,019.50	217,590,195.52	253,306,487.84
( e ) 発行済投資口総数 ( クラス P - a c c 投資証券 )	388,380.639口	345,925.771口	318,850.560口	310,594.284口	293,352.607口
( クラス ( 米ドル ) P - a c c 投資証券 )	37,580.295口	35,626.724口	33,093.080口	30,801.856口	30,262.802口
( f ) 純資産額	272,407,545.20	207,697,734.51	205,863,019.50	217,590,195.52	253,306,487.84
( g ) 資産総額	272,907,268.11	225,267,741.59	206,216,190.74	220,076,550.76	253,458,351.10
( h ) 1 口当たり純資産価格 ( クラス P - a c c 投資証券 )	161.87	131.77	143.99	163.18	165.94
( クラス ( 米ドル ) P - a c c 投資証券 )	134.65米ドル	110.59米ドル	129.94米ドル	150.52米ドル	140.92米ドル
( i ) 1 口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 ( クラス P - a c c 投資証券 )	15.60	- 16.03	12.56	12.89	3.06
( クラス ( 米ドル ) P - a c c 投資証券 )	17.01米ドル	- 4.41米ドル	9.55米ドル	10.26米ドル	2.21米ドル
( j ) 分配総額	2,480,712.60	2,742,337.11	1,582,162.87	1,795,934.75	1,545,487.75
( 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	99.82%	92.20%	99.83%	98.87%	99.94%
( m ) 自己資本利益率 <sup>( 3 )</sup> ( クラス P - a c c 投資証券 )	12.61%	- 10.23%	- 11.05%	23.84%	15.24%
( クラス ( 米ドル ) P - a c c 投資証券 )	9.66%	- 10.38%	- 3.50%	36.11%	8.45%

( 1 ) 営業収益には投資収益および実現および未実現利益 ( 損失 ) を含めている。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

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

( 3 ) 自己資本利益率は、当該会計年度末および当該中間会計年度末の 1 口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

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

( 注 1 ) ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル ( ヨーロ ) は2010年12月10日に設定され、クラス P - a c c 投資証券は2010年12月10日に、クラス ( 米ドル ) P - a c c 投資証券は2010年12月20日にそれぞれ募集が開始された。

(注2) 各取引に使用された1口当たりの純資産価格は、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)。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

## (ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ))

(別段の記載がない限り金額はユーロ表示)

	2019年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2020年5月末日に 終了する 会計年度末	2020年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2021年5月末日に 終了する 会計年度末	2021年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	69,806,903.07	46,073,033.37	54,117,038.19	142,886,513.94	74,237,686.97
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	69,806,903.07	46,073,033.37	54,117,038.19	142,886,513.94	74,237,686.97
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	69,806,903.07	46,073,033.37	54,117,038.19	142,886,513.94	74,237,686.97
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	734,829,577.75	639,920,969.96	653,432,085.39	708,434,445.25	818,508,074.78
(e) 発行済投資口総数 (クラスP-a c c投資証券)	1,285,755.368口	1,099,948.690口	1,098,392.762口	1,053,208.779口	1,050,753.876口
(クラス(米ドル・ヘッジ) P-a c c投資証券)	633,448.294口	528,237.431口	453,637.807口	420,477.969口	435,759.966口
(f) 純資産額	734,829,577.75	639,920,969.96	653,432,085.39	708,434,445.25	818,508,074.78
(g) 資産総額	738,678,037.40	649,268,350.70	666,259,204.74	718,232,561.04	831,765,839.94
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP-a c c投資証券)	220.23	215.33	235.63	268.36	291.18
(クラス(米ドル・ヘッジ) P-a c c投資証券)	173.38米ドル	171.96米ドル	189.36米ドル	216.84米ドル	235.96米ドル
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスP-a c c投資証券)	20.44	15.52	20.17	233.97	22.92
(クラス(米ドル・ヘッジ) P-a c c投資証券)	18.89米ドル	18.03米ドル	4.54米ドル	24.67米ドル	31.66米ドル
(j) 分配総額	なし	なし	なし	なし	なし
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	99.48%	98.56%	98.07%	98.64%	98.41%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP-a c c投資証券)	17.70%	6.93%	6.99%	24.63%	23.58%
(クラス(米ドル・ヘッジ) P-a c c投資証券)	20.93%	9.84%	9.22%	26.10%	24.61%

(注) ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)は2010年11月25日に運用を開始し、クラスP-a c c投資証券は2012年6月14日およびクラス(米ドル・ヘッジ)P-a c c投資証券は2013年10月15日に募集が開始された。

(グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2019年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2020年5月末日に 終了する 会計年度末	2020年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2021年5月末日に 終了する 会計年度末	2021年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	63,628,596.88	- 45,632,625.11	440,762,164.67	629,177,490.75	- 234,835,388.45
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	63,628,596.88	- 45,632,625.11	440,762,164.67	629,177,490.75	- 234,835,388.45
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	63,628,596.88	- 45,632,625.11	440,762,164.67	629,177,490.75	- 234,835,388.45
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	1,216,699,273.92	1,169,411,136.00	1,755,716,790.17	1,925,004,845.64	1,162,606,769.19
(e) 発行済投資口総数 (クラスP-a c c投資証券)	1,153,643,949口	949,045,072口	896,823,261口	1,047,194,735口	940,727,448口
(f) 純資産額	1,216,699,273.92	1,169,411,136.00	1,755,716,790.17	1,925,004,845.64	1,162,606,769.19
(g) 資産総額	1,238,156,735.39	1,170,142,236.38	1,770,497,378.27	1,932,995,494.85	1,171,407,883.13
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP-a c c投資証券)	152.13	140.59	189.67	209.13	180.06
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスP-a c c投資証券)	9.04	- 3.62	51.47	44.08	- 30.95
(j) 分配総額	2,555,591.68	2,575,279.05	3,575,839.95	3,586,360.77	3,272,038.25
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	98.27%	99.94%	99.17%	99.59%	99.25%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP-a c c投資証券)	10.22%	- 0.10%	24.68%	48.75%	- 5.07%

(注) グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)は2008年9月26日に運用を開始し、クラスP-a c c投資証券は2008年9月26日に運用が開始された。

(ロング・ターム・テーマ(米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2019年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2020年5月末日に 終了する 会計年度末	2020年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2021年5月末日に 終了する 会計年度末	2021年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	225,899,514.12	79,420,619.22	818,595,849.25	1,474,498,455.56	- 1,193,791.60
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	225,899,514.12	79,420,619.22	818,595,849.25	1,474,498,455.56	- 1,193,791.60
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	225,899,514.12	79,420,619.22	818,595,849.25	1,474,498,455.56	- 1,193,791.60
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	2,037,604,289.15	3,423,004,186.26	3,707,050,291.18	5,330,156,094.90	5,820,318,762.46
(e) 発行済投資口総数 (クラスP-a c c投資証券)	1,676,696,879口	1,455,999,703口	1,310,148,288口	1,408,263,918口	1,394,785,282口
(f) 純資産額	2,037,604,289.15	3,423,004,186.26	3,707,050,291.18	5,330,156,094.90	5,820,318,762.46
(g) 資産総額	2,041,251,979.12	3,440,630,130.57	3,714,908,350.90	5,361,843,972.03	5,832,126,601.35
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP-a c c投資証券)	159.81	149.59	187.46	215.95	220.17
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスP-a c c投資証券)	19.69	8.70	39.77	37.00	4.11
(j) 分配総額	373,615.80	373,615.80	383,244.13	383,244.13	443,818.22
(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	99.82%	99.49%	99.79%	99.41%	99.80%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP-a c c投資証券)	14.13%	6.11%	17.30%	44.36%	17.45%

(注) ロング・ターム・テーマ(米ドル)は2016年1月29日に運用を開始し、クラスP-a c c投資証券は2016年1月29日に運用が開始された。

( U S トータル・イールド・サステナブル(米ドル) )

( 別段の記載がない限り金額は米ドル表示 )

	2019年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2020年 5月末日に 終了する 会計年度末	2020年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2021年 5月末日に 終了する 会計年度末	2021年11月末日に 終了する 中間会計年度末
( a ) 営業収益 <sup>( 1 )</sup>	63,979,908.36	- 2,601,400.73	75,561,696.86	175,015,515.51	23,694,554.93
( b ) 経常利益金額または 経常損失金額	63,979,908.36	- 2,601,400.73	75,561,696.86	175,015,515.51	23,694,554.93
( c ) 当期純利益金額または 当期純損失金額	63,979,908.36	- 2,601,400.73	75,561,696.86	175,015,515.51	23,694,554.93
( d ) 出資総額 <sup>( 2 )</sup>	547,076,984.75	411,009,542.18	456,654,326.01	623,893,107.72	705,295,399.09
( e ) 発行済投資口総数 ( クラス P - a c c 投資証券 )	774,208,947口	591,354,300口	505,349,840口	572,630,223口	483,448,755口
( f ) 純資産額	547,076,984.75	411,009,542.18	456,654,326.01	623,893,107.72	705,295,399.09
( g ) 資産総額	548,671,181.27	412,086,486.83	459,423,633.50	642,238,063.03	713,580,997.40
( h ) 1口当たり純資産価格 ( クラス P - a c c 投資証券 )	200.65	177.27	207.26	249.63	261.34
( i ) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 ( クラス P - a c c 投資証券 )	24.57	1.03	31.87	28.13	12.53
( j ) 分配総額	9,866,363.67	14,226,801.40	6,933,796.01	10,759,153.50	なし
( k ) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
( l ) 自己資本比率	99.71%	99.74%	99.40%	97.14%	98.84%
( m ) 自己資本利益率 <sup>( 3 )</sup> ( クラス P - a c c 投資証券 )	7.51%	- 0.75%	3.29%	40.82%	26.09%

(注) U S トータル・イールド・サステナブル(米ドル)は2013年 2月 1日に運用を開始し、クラス P - a c c 投資証券は2013年 2月 7日に募集が開始された。

( 2 ) 【外国投資法人の出資総額】

2021年12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、原則として、発行可能投資口総口数には制限がない。

	出資総額		発行済投資証券総数（口）	
	米ドル／ユーロ	百万円		
ヨーロピアン・ハイ・ ディビデンド・サステナブル (ユーロ)	266,189,172.08ユーロ	34,740	クラスP-acc 投資証券	288,188.278
			クラス(米ドル) P-acc投資証券	29,862.798
ヨーロピアン・オポチュニティー・ アンコンストレインド(ユーロ)	854,680,986.06ユーロ	111,544	クラスP-acc 投資証券	1,052,805.477
			クラス(米ドル・ヘッジ) P-acc投資証券	435,061.185
グローバル・エマージング・ マーケット・オポチュニティー (米ドル)	1,112,266,587.52米ドル	127,933	クラスP-acc 投資証券	918,930.783
ロング・ターム・テーマ(米ドル)	6,040,468,757.16米ドル	694,775	クラスP-acc 投資証券	1,425,319.004
U Sトータル・イールド・ サステナブル(米ドル)	760,794,578.81米ドル	87,507	クラスP-acc 投資証券	480,468.967

( 3 ) 【主要な投資主の状況】

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

(4) 【役員の状況】

(2021年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ロバート・スティンガー (Robert Süttinger)	取締役会長 (チアマン・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ)	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
トマス・ローズ (Thomas Rose)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ)	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)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ)	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
フランチェスカ・グアニーニ (Francesca Guagnini)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ)	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
ジョゼ・リンダ・デニス (Josée Lynda Denis)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ)	ルクセンブルグ、インディペンデン・ディレクター	該当なし

(注) 本投資法人に従業員はない。本投資法人の独立監査法人はプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーベラティブ(PricewaterhouseCoopers, Société coopérative)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補足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日法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

投資法人およびそのサブ・ファンドの解散、サブ・ファンドの合併

#### 本投資法人およびそのサブ・ファンドの解散

定足数および過半数に関する法律条件を満たす投資主総会は本投資法人を清算することができる。

本投資法人の純資産総額が所定の最低資本金の3分の2または4分の1以下になった場合、本投資法人の取締役会は、本投資法人を清算するか否かについて投資主総会の採決を求めなければならない。本投資法人が解散する場合、清算は投資主総会で指名された1名以上の清算人が実行する。投資主総会では清算人の職務の範囲を決定する。清算人は投資主の最善の利益にかなうように本投資法人の資産を売却して、サブ・ファンドの清算による正味収入を投資主の保有量に比例して当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの投資主に分配する。清算の完了時（9か月かかる可能性がある。）に投資主に分配できない清算収入は遅滞なくルクセンブルグの供託金庫（Caisse de Consignation）に預託される。

定められた期間を満了したサブ・ファンドは、それぞれの期間の終了時に自動的に解散および清算される。

同一サブ・ファンド内で各サブ・ファンドまたは投資証券クラスの純資産総額が当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスを経済的に合理的な管理のため要求される価額またはかかる価額に達しなかった場合、または政治、経済もしくは金融の状況が著しく変化した場合または合理化の一環として、投資主総会または本投資法人の取締役は、該当する投資証券クラスのすべての投資証券を決定が効力を生じる評価日における純資産価格にて（投資対象の実際の換金率および経費を考慮して）買戻すことを決定することができる。

下記「本投資法人の総会または関係するサブ・ファンドの投資主総会」の項の規定が適宜適用される。取締役会はまた、上記に記載される規定に従い一サブ・ファンドまたは投資証券クラスを解散または清算できる。投資証券の買戻しのための投資主総会または本投資法人の取締役会の決定は、有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 3 投資主・外国投資法人債権者の権利等 (1) 投資主・外国投資法人債権者の権利 (f) 報告書を受領する権利」の項に記載される通り関係するサブ・ファンドの投資主に通知する。

#### 本投資法人またはサブ・ファンドと他の投資信託（「UCITS」）またはそのサブ・ファンドとの合併、サブ・ファンドの合併

「合併」とは、以下の取引である。

- a) 一もしくは複数のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸收対象UCITS」が、清算なしのその解散に基づき、すべての資産および負債を別の既存のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸收UCITS」に移転し、吸收対象UCITSの投資主が見返りに吸收UCITSの投資証券および適宜、当該投資証券の純資産価格の10%を超えない支払額を受け取る取引。
- b) 二つ以上のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸收対象UCITS」が、清算なしのその解散に基づき、すべての資産および負債を設立した別のUCITSまたは当該UCITSが当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸收UCITS」に移転し、

吸收対象UCITSの投資主が見返りに吸收UCITSの投資証券および適宜、当該投資証券の純資産価格の10%を超えない支払額を受け取る取引。

- c ) 負債が完済されるまで存続し続ける一もしくは複数のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸收対象UCITS」が、すべての純資産を同じUCITSの別のサブ・ファンド、当該UCITSが設立した別のUCITSまたは別の既存のUCITSもしくは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸收UCITS」に移転する取引。

合併は、2010年法に規定される状況において認められる。合併の法律上の効果は、2010年法に準拠する。

「本投資法人およびそのサブ・ファンドの解散」の項に記載される状況の下で、本投資法人の取締役会は、サブ・ファンドまたは投資証券クラスの資産を本投資法人の別の既存のサブ・ファンドもしくは投資証券クラスまたは2010年法パートもしくは海外UCITSに関する2010年法の規則に基づきルクセンブルグの別のUCIに配分することができる。本投資法人の取締役会は、また（必要な場合、分裂または統合により、および投資主の比例的権限に相当する金額の支払いを通じ）当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの投資証券をサブ・ファンドまたは別の投資証券クラスの投資証券として指定変更することを決定することができる。前項の本投資法人の取締役会の権限にかかわらず、上記のサブ・ファンドを合併する決定もまた、当該サブ・ファンドの投資主総会において採択することができる。

合併の決定は有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 3 投資主・外国投資法人債権者の権利等 (1) 投資主・外国投資法人債権者の権利 (f) 報告書を受領する権利」の項に記載される通り投資主に通知する。決定が公告されてから30日以内に投資主は保有する投資証券の一部または全部を、有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第2 手続等 2 買戻し手続等」と題する項に記載する手続に従って、買戻手数料またはその他の管理事務手数料を支払わずに、その時点の純資産価額で買い戻す権限を有する。買戻しのために提出されなかつた投資証券は、交換比率が計算される日と同日に計算した関係するサブ・ファンドの純資産価格に基づいて交換される。割当てる投資証券が集合的投資ファンド（契約型オープン投資信託）の受益証券である場合、上記の決定は割当てに賛成票を投じた投資主だけを拘束する。

#### 本投資法人の総会または関係するサブ・ファンドの投資主総会

サブ・ファンドの清算および合併のいずれの場合についても、本投資法人の総会または関係するサブ・ファンドの投資主総会の定足数は要求されず、決定は総会に出席するまたは委任状による投資証券の単純多数によって承認されることがある。

#### c . 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

#### d . 訴訟事件その他の重要事項

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

## 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

(ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル(ユーロ))

( 2021年12月末日現在 )

資産の種類	国・地域名	時価合計(ユーロ)	投資比率(%)
株式	フランス	47,581,821.98	17.84
	イギリス	44,950,749.53	16.85
	スイス	36,831,024.40	13.81
	スウェーデン	29,249,187.58	10.97
	ドイツ	28,502,679.78	10.69
	オランダ	18,516,960.21	6.94
	イタリア	13,366,957.89	5.01
	デンマーク	13,303,979.36	4.99
	フィンランド	8,162,275.74	3.06
	スペイン	7,936,243.84	2.98
	ノルウェー	5,145,536.73	1.93
	オーストラリア	2,635,252.11	0.99
	オーストリア	2,624,277.75	0.98
	アイルランド	2,601,918.75	0.98
	小計	261,408,865.65	98.01
投資信託	イギリス	2,752,404.24	1.03
ポートフォリオ合計		264,161,269.89	99.04
現金・その他資産		2,548,825.70	0.96
資産総額		266,710,095.59	100.00
負債総額		520,923.51	0.20
合計 (純資産総額)		266,189,172.08 (約34,740百万円)	99.80

(注) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ))

( 2021年12月末日現在 )

資産の種類	国・地域名	時価合計(ユーロ)	投資比率(%)
株式	フランス	207,955,847.16	23.59
	オランダ	93,520,429.99	10.61
	ドイツ	75,057,295.43	8.51
	スイス	73,673,346.49	8.36
	イタリア	53,482,405.76	6.07
	スウェーデン	52,066,564.60	5.91
	フィンランド	34,779,843.44	3.94
	アイルランド	31,829,776.94	3.61
	スペイン	30,245,853.90	3.43
	ノルウェー	22,453,597.35	2.55
	アメリカ合衆国	18,167,607.93	2.06
	イギリス	13,497,856.68	1.53
	ルクセンブルグ	13,164,936.00	1.49
	ベルギー	8,214,000.36	0.93
	デンマーク	6,633,649.80	0.75
	マルタ	5,043,808.94	0.57
	カナダ	2,872,752.55	0.33
	オーストリア	2,618,612.80	0.30
	小計	745,278,186.12	84.53
投資信託	アイルランド	46,824,804.21	5.31
	ルクセンブルグ	8,599,281.35	0.98
	小計	55,424,085.56	6.29
ポートフォリオ合計		800,702,271.68	90.82
現金・その他資産		80,957,867.98	9.18
資産総額		881,660,139.66	100.00
負債総額		26,979,153.60	3.06
合計 (純資産総額)		854,680,986.06 (約111,544百万円)	96.94

(グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル))

(2021年12月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	中国	309,467,972.00	27.78
	台湾	160,287,842.38	14.39
	韓国	136,249,941.14	12.23
	インド	133,757,571.96	12.01
	インドネシア	71,514,021.38	6.42
	ロシア連邦	62,005,589.66	5.57
	アルゼンチン	37,245,504.80	3.34
	香港	30,840,379.41	2.77
	メキシコ	29,353,448.27	2.63
	ハンガリー	28,077,724.25	2.52
	イギリス	26,572,041.11	2.39
	ブラジル	16,573,212.00	1.49
	シンガポール	16,554,540.00	1.49
	南アフリカ	15,213,487.22	1.37
ポートフォリオ合計		1,073,713,275.58	96.38
現金・その他資産		40,349,007.60	3.62
資産総額		1,114,062,283.18	100.00
負債総額		1,795,695.66	0.16
合計 (純資産総額)		1,112,266,587.52 (約127,933百万円)	99.84

(ロング・ターム・テーマ(米ドル))

(2021年12月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	アメリカ合衆国	3,243,133,528.31	53.55
	イギリス	551,581,124.00	9.11
	フランス	411,323,656.83	6.79
	オランダ	250,013,488.64	4.13
	日本	209,375,315.14	3.46
	アイルランド	198,518,447.02	3.28
	ノルウェー	171,325,999.02	2.83
	ドイツ	131,883,917.39	2.18
	イタリア	124,688,282.71	2.06
	インドネシア	116,386,715.86	1.92
	中国	107,435,118.73	1.77
	インド	81,179,944.30	1.34
	スイス	66,649,777.84	1.10
	オーストラリア	56,226,298.69	0.93
	タイ	54,576,967.56	0.90
	デンマーク	48,857,419.82	0.81
	ニュージーランド	38,098,979.31	0.63
	韓国	30,573,843.41	0.50
	イスラエル	13,304,068.26	0.22
	小計	5,905,132,892.84	97.50
投資信託	アイルランド	30,183,726.05	0.50
ポートフォリオ合計		5,935,316,618.89	98.00
現金・その他資産		121,209,580.05	2.00
資産総額		6,056,526,198.94	100.00
負債総額		16,057,441.78	0.27
合計 (純資産総額)		6,040,468,757.16 (約694,775百万円)	99.73

( U S トータル・イールド・サステナブル(米ドル) )

( 2021年12月末日現在 )

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	アメリカ合衆国	668,383,461.35	87.55
	バミューダ	21,688,087.16	2.84
	イギリス	21,642,451.19	2.83
	スイス	16,190,485.74	2.12
	オランダ	15,716,136.66	2.06
	アイルランド	5,664,411.20	0.74
	ガーンジー	4,251,361.04	0.56
ポートフォリオ合計		753,536,394.34	98.70
現金・その他資産		9,936,427.80	1.30
資産総額		763,472,822.14	100.00
負債総額		2,678,243.33	0.35
合計 (純資産総額)		760,794,578.81 (約87,507百万円)	99.65

( 2 ) 【運用実績】

【純資産等の推移】

2021年12月末日までの1年間における各月末の資産総額および純資産の推移は以下のとおりである。

( ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル(ユーロ) )

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP-acc 投資証券)		1口当たり純資産価格 (クラス(米ドル) P-acc投資証券)	
	千ユーロ	百万円	千ユーロ	百万円	ユーロ	円	米ドル	円
2021年1月末日	220,496.93	28,777	197,021.01	25,713	145.48	18,987	133.35	15,338
2月末日	197,973.15	25,837	197,277.55	25,747	147.58	19,261	135.14	15,544
3月末日	208,178.46	27,169	207,970.61	27,142	157.85	20,601	139.96	16,098
4月末日	208,994.18	27,276	208,630.09	27,228	159.50	20,816	144.86	16,662
5月末日	220,076.55	28,722	217,590.20	28,398	163.18	21,297	150.52	17,313
6月末日	237,589.16	31,008	225,657.71	29,451	164.63	21,486	147.29	16,941
7月末日	244,995.17	31,974	236,490.74	30,864	166.60	21,743	149.04	17,143
8月末日	246,234.21	32,136	244,687.55	31,934	169.48	22,119	150.94	17,361
9月末日	247,338.92	32,280	247,138.72	32,254	163.50	21,338	142.96	16,443
10月末日	256,264.87	33,445	255,328.78	33,323	168.68	22,014	147.27	16,939
11月末日	253,458.35	33,079	253,306.49	33,059	165.94	21,657	140.92	16,209
12月末日	266,710.10	34,808	266,189.17	34,740	175.46	22,899	150.54	17,315

( ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ) )

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP-acc 投資証券)		1口当たり純資産価格 (クラス(米ドル・ヘッジ) P-acc投資証券)	
	千ユーロ	百万円	千ユーロ	百万円	ユーロ	円	米ドル	円
2021年1月末日	669,256.01	87,345	648,571.82	84,645	238.40	31,114	191.98	22,082
2月末日	682,287.20	89,045	657,488.13	85,809	242.64	31,667	195.42	22,477
3月末日	703,836.18	91,858	687,915.62	89,780	255.49	33,344	205.98	23,692
4月末日	733,213.31	95,692	707,147.87	92,290	265.41	34,639	214.20	24,637
5月末日	718,232.56	93,737	708,434.45	92,458	268.36	35,024	216.84	24,941
6月末日	756,525.57	98,734	733,644.71	95,748	274.04	35,765	221.44	25,470
7月末日	802,227.16	104,699	779,407.02	101,720	283.11	36,949	228.91	26,329
8月末日	833,476.55	108,777	816,161.08	106,517	293.67	38,327	237.56	27,324
9月末日	809,951.00	105,707	792,021.74	103,367	280.01	36,544	226.73	26,078
10月末日	859,939.48	112,231	833,084.30	108,726	299.09	39,034	242.35	27,875
11月末日	831,765.84	108,554	818,508.07	106,823	291.18	38,002	235.96	27,140
12月末日	881,660.14	115,065	854,680.99	111,544	304.00	39,675	246.73	28,379

(グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP-acc投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2021年1月末日	2,029,175.46	233,396	1,996,690.32	229,659	212.70	24,465
2月末日	1,996,057.71	229,587	1,986,465.83	228,483	210.08	24,163
3月末日	1,942,835.90	223,465	1,932,858.78	222,317	205.68	23,657
4月末日	1,870,582.32	215,154	1,863,528.87	214,343	203.70	23,430
5月末日	1,932,995.49	222,333	1,925,004.85	221,414	209.13	24,054
6月末日	1,895,087.40	217,973	1,889,569.86	217,338	205.62	23,650
7月末日	1,779,744.58	204,706	1,765,996.23	203,125	190.95	21,963
8月末日	1,780,971.68	204,847	1,777,903.82	204,494	195.68	22,507
9月末日	1,680,131.33	193,249	1,666,314.39	191,659	185.62	21,350
10月末日	1,733,470.86	199,384	1,703,192.69	195,901	189.24	21,766
11月末日	1,171,407.88	134,735	1,162,606.77	133,723	180.06	20,711
12月末日	1,114,062.28	128,139	1,112,266.59	127,933	181.28	20,851

(ロング・ターム・テーマ(米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP-acc投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2021年1月末日	4,552,386.14	523,615	4,530,663.51	521,117	198.17	22,794
2月末日	4,923,054.05	566,250	4,902,679.36	563,906	203.29	23,382
3月末日	5,008,589.82	576,088	4,985,885.19	573,477	207.42	23,857
4月末日	5,255,264.53	604,461	5,210,961.23	599,365	212.98	24,497
5月末日	5,361,843.97	616,719	5,330,156.09	613,075	215.95	24,839
6月末日	5,376,645.44	618,422	5,314,694.37	611,296	216.60	24,913
7月末日	5,462,394.30	628,285	5,446,637.37	626,472	218.35	25,115
8月末日	5,702,424.98	655,893	5,680,229.82	653,340	226.86	26,093
9月末日	5,614,633.14	645,795	5,559,601.55	639,465	216.75	24,931
10月末日	6,052,818.83	696,195	5,937,354.79	682,915	228.95	26,334
11月末日	5,832,126.60	670,811	5,820,318.76	669,453	220.17	25,324
12月末日	6,056,526.20	696,622	6,040,468.76	694,775	226.84	26,091

( U S トータル・イールド・サステナブル(米ドル) )

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP-acc投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2021年1月末日	497,136.58	57,181	495,363.84	56,977	213.55	24,563
2月末日	513,581.26	59,072	509,660.69	58,621	220.63	25,377
3月末日	550,585.68	63,328	548,682.68	63,109	235.67	27,107
4月末日	589,253.36	67,776	585,476.47	67,342	246.02	28,297
5月末日	642,238.06	73,870	623,893.11	71,760	249.63	28,712
6月末日	675,509.76	77,697	656,672.68	75,530	249.77	28,729
7月末日	686,839.20	79,000	684,888.87	78,776	254.06	29,222
8月末日	708,332.56	81,472	706,568.38	81,269	260.27	29,936
9月末日	649,683.87	74,727	648,524.20	74,593	246.42	28,343
10月末日	703,282.04	80,892	701,643.47	80,703	264.43	30,415
11月末日	713,581.00	82,076	705,295.40	81,123	261.34	30,059
12月末日	763,472.82	87,815	760,794.58	87,507	276.38	31,789

ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル(ユーロ)、ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)、グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)、ロング・ターム・テーマ(米ドル)およびU S トータル・イールド・サステナブル(米ドル)の各サブ・ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。同取引所での実質的な取引実績はない。

【分配の推移】

該当事項なし

【自己資本利益率(収益率)の推移】

2021年1月1日から2021年12月末日までの1年間の自己資本利益率(収益率)は以下のとあります。

	収益率(%) (注)	
ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・ サステナブル(ユーロ)	クラスP-acc投資証券	19.70
	クラス(米ドル)P-acc投資証券	10.67
ヨーロピアン・オポチュニティー・ アンコンストレインド(ユーロ)	クラスP-acc投資証券	24.61
	クラス(米ドル・ヘッジ)P-acc投資証券	25.66
グローバル・エマージング・ マーケット・オポチュニティー (米ドル)	クラスP-acc投資証券	-10.61
ロング・ターム・テーマ(米ドル)	クラスP-acc投資証券	15.22
U S トータル・イールド・ サステナブル(米ドル)	クラスP-acc投資証券	28.66

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

a = 2021年12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12月末日現在の1口当たり純資産価格(分配落の額)

(3) 【投資リスク】

当中間計算期間において、2021年11月30日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1  
ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

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

### 3 【資産運用会社の概況】

#### ( 1 ) 【名称及び資本金の額】

U B S 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12月末日現在の株主資本総額は、13,000,000ユーロ (約17億円)

U B S 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12月末日現在の株主資本総額は、500,000スイス・フラン (約6,288万円)

(注) スイス・フランの円貨換算は、便宜上、2021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スイスフラン=125.76円) による。以下同じ。

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

資本金 (株主資本) の額

2021年12月末日現在の資本金額は、179,589,267米ドル (約207億円)

U B S アセット・マネジメント (U K) リミテッド (ロンドン) (「投資運用会社」)

資本金 (株主資本) の額

2021年12月末日現在の株主資本総額は、125,000,000英ポンド (約194億円)

(注) 英ポンドの円貨換算は、便宜上、2021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英ポンド=155.24円) による。

ユーピーエス・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12月末日現在の株主資本総額は、1,000万スイス・フラン (約13億円)

(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12月末日現在)

名称	住所	所有株式数(株)	比率(%)
UBSアセット・マネジメント・エイ・ジー (UBS Asset Management AG)	バーンホフ・シュトラーセ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12月末日現在)

名称	住所	所有株式数(株)	比率(%)
ユーピーエス・エイ・ジー (UBS AG)	バーンホフ・シュトラーセ45、CH-8001 チューリッヒ、スイス	5,000,000	100

UBSアセット・マネジメント(アメリカス)インク(シカゴ)

(2021年12月末日現在)

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

UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

(2021年12月末日現在)

名称	住所	所有株式数(株)	比率(%)
ユーピーエス・アセット・マネジメント・ホールディング・リミテッド (UBS Asset Management Holding Ltd)	ブロードゲート 5、ロンドン、英國	124,999,999	99.999
フィルドリュー・ノミニーズ・リミテッド (Phildrew Nominees Ltd)	ブロードゲート 5、ロンドン、英國	1	0.001

ユーピーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

( 2021年12月末日現在 )

名称	住所	所有株式数(株)	比率(%)
ユーピーエス・エイ・ジー ( UBS AG )	バーンホフ・シュトラーセ45、CH-8001 チューリッヒ、スイス	100,000,000	100

( 3 ) 【役員の状況】

U B S ファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ

( 2021年12月末日現在 )

氏名	役職名	略歴	所有株式
andre · valente ( André Valente )	チエアマン	U B S 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
gilbert · schintgen ( 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
christian · maurer ( Christian Maurer )	ディレクター / ボード・メンバー	U B S 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
francesca · gigli · prym ( Francesca Gigli Prym )	ディレクター / ボード・メンバー	U B S 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12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ミーダーhoff・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
ケッテラー・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
サリバ・ガイレー・ファード (Saliba Gaylee Fouad)	ヴァイス・チェアマン	2021年12月1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・シリビア (Stillhart Sharp Yvonne Silvia)	社外インディペンデント・ディレクター	2019年6月20日就任	該当なし
ビョーハイム・ジェイコブ (Bjorheim Jacob)	社外インディペンデント・ディレクター	2019年6月20日就任	該当なし

UBSアセット・マネジメント(アメリカス)インク(シカゴ)

(2021年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ニコラス・バグラ (Nicholas Vagra)	ディレクター	2021年6月14日就任	非公開
ジョン・クリーグ (John Krieg)	ディレクター	2021年6月14日就任	非公開

## U B S アセット・マネジメント( U K ) リミテッド(ロンドン)

(2021年12月末日現在)

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

## ユーピーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2021年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有ユーピーエス・ グループ・エイ・ ジー株式 (2020年12月31日現在)
ルーカス・ゲーヴィラー ( Lukas Gähwiler )	チエアマン	2017年4月21日就任	非公開
ロジャー・フォン・メントレン ( Roger von Mentlen )	ディレクター / ボード・メンバー	2020年4月24日就任	非公開
フベルト・エミル・マルクス・アケーマン ( Hubert Emil Markus Achermann )	ディレクター / ボード・メンバー	2015年6月12日就任	非公開
ダニエル・ジェイ・クリティン ( Daniel J. Crittin )	ディレクター / ボード・メンバー	2016年4月25日就任	非公開
クリスチャン・エッケハード・ブルーム ( Christian Eckehard Bluhm )	ディレクター / ボード・メンバー	2016年4月25日就任	259,745株
ガブリエラ・フーバー ( Gabriela Huber )	ヴァイス・ チエアマン	2015年6月12日就任	非公開

( 4 ) 【事業の内容及び営業の概況】

U B S 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。

管理会社は、本投資法人の所在地事務代行会社としても行為している。

2021年12月末日現在、管理会社は以下のとおり、412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	357	586,805,928.15 オーストラリア・ドル
			3,831,933,763.06 カナダ・ドル
			16,005,160,614.94 スイス・フラン
			23,509,686,436.51 中国元
			563,961,560.11 デンマーク・クローネ
			57,110,700,645.00 ユーロ
			1,926,172,021.91 英ポンド
			234,252,199.76 香港ドル
			647,494,719,469.26 日本円
			44,885,476.46 シンガポール・ドル
アイルランド	オープン・エンド型 投資信託／投資法人	55	147,856,431,143.50 米ドル
			506,966,292.16 オーストラリア・ドル
			215,490,778.80 スイス・フラン
			2,553,195,460.96 ユーロ
			2,448,682,973.59 英ポンド
			19,416,207,040.00 日本円
			35,174,571,540.76 米ドル

U B S 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12月末日現在、U B S アセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)は120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	5,555,836,870
2	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	3,353,929,827
3	UBS(Lux)Money Market Fund - USD Sustainable	契約型投資信託	1988年11月29日	2,950,027,014
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	2,571,347,330
5	Focused Sicav - World Bank Long Term Bond USD	変動資本を有する投資法人	2018年2月13日	2,375,662,549
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	1,753,095,414
7	Focused Sicav - High Grade Long Term Bond EUR	変動資本を有する投資法人	2006年11月2日	1,679,264,026
8	UBS(Lux)Fund Solutions - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2018年11月8日	1,607,678,909
9	UBS(Lux)Institutional Fund - Equities Europe(ex UK ex Switzerland)Passive	契約型投資信託	2020年5月29日	1,541,612,069
10	Focused Sicav - High Grade Bond USD	変動資本を有する投資法人	2005年8月30日	1,455,957,963

(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。

U B S アセット・マネジメント(アメリカス)インク(シカゴ)

2021年12月末日現在、U B S アセット・マネジメント(アメリカス)インク(シカゴ)は47本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS(Lux)Real Estate Funds Selection - Global	変動資本を有する投資法人	2008年4月24日	7,193,293,019
2	UBS(Lux)Equity Sicav - Long Term Themes(USD)	変動資本を有する投資法人	2016年1月28日	5,311,703,093
3	UBS(Irl)Select Money Market Fund - USD	公開有限責任会社	2002年10月16日	4,331,875,125
4	Focused Fund - Corporate Bond Sustainable USD	契約型投資信託	2003年9月12日	2,834,329,944
5	UBS(Lux)Bond Sicav - USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	変動資本を有する投資法人	2017年1月30日	2,152,080,946
6	Focused Sicav - US Corporate Bond Sustainable USD	変動資本を有する投資法人	2016年11月7日	1,661,072,062
7	UBS(Lux)Equity Sicav - USA Growth(USD)	変動資本を有する投資法人	2004年10月13日	1,640,801,416
8	UBS(Lux)Key Selection Sicav - Digital Transformation Themes (USD)	変動資本を有する投資法人	2020年4月3日	1,355,426,494
9	UBS(Irl)Select Money Market Fund - US Treasury	公開有限責任会社	2018年11月14日	1,258,230,571
10	UBS(Lux)Equity Sicav - Global Impact(USD)	変動資本を有する投資法人	2017年10月13日	1,016,013,170

(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。

U B S アセット・マネジメント( U K )リミテッド(ロンドン)

2021年12月末日現在、U B S アセット・マネジメント( U K )リミテッド(ロンドン)は119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)Fund Solutions - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2018年2月14日	4,630,254,319
2	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI EMU UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2002年5月26日	4,189,878,173
3	UBS(Irl)ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	公開有限責任会社	2017年12月20日	4,115,254,310
4	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI Japan UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2010年11月12日	3,241,423,026
5	UBS(Irl)ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	公開有限責任会社	2017年12月19日	3,076,148,971
6	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2010年11月12日	2,937,099,665
7	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	2,729,431,593
8	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI Canada UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2009年9月29日	2,667,634,447
9	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2020年4月30日	2,316,488,456
10	UBS(Irl)ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	公開有限責任会社	2019年3月25日	2,210,862,440

(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。

**ユーピーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)**

2021年11月末日現在、ユーピーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)は以下の97本のサブ・ファンドを運用している。

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)
スイス (ポートフォリオ・マネジャー)	オープン・エンド型 ファンド	6	23億スイス・フラン
スイス (共同ポートフォリオ・マネ ジャー)	オープン・エンド型 ファンド	9	42億スイス・フラン
ケイマン諸島 (ポートフォリオ・マネジャー)	ヘッジ・ファンド	4	54億スイス・フラン
ルクセンブルグ (ポートフォリオ・マネジャー)	オープン・エンド型 ファンド	35	375億スイス・フラン
ルクセンブルグ (共同ポートフォリオ・マネ ジャー)	オープン・エンド型 ファンド	41	219億スイス・フラン
アイルランド (ポートフォリオ・マネージャー)	ヘッジ・ファンド	2	10億スイス・フラン

(注1)一部のファンドについては、ユーピーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)は、管理会社の選定およびアセット・アロケーションについてのみ責任を負っている。

(注2)上記は管理会社から提供された情報に基づく。

#### 4 【外国投資法人の経理状況】

- a . ファンドの日本文の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、 UBS(Lux)エクイティ・シキャブおよび全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。本書において日本文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。なお、各サブ・ファンドには下記のクラス投資証券以外のクラス投資証券も存在するが、本書においては下記のクラス投資証券に関する部分のみを抜粋して日本文に記載している。
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル(ユーロ)
    - クラスP - a c c 投資証券
    - クラス(米ドル)P - a c c 投資証券
  - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)
    - クラスP - a c c 投資証券
    - クラス(米ドル・ヘッジ)P - a c c 投資証券
  - グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)
    - クラスP - a c c 投資証券
  - ロング・ターム・テーマ(米ドル)
    - クラスP - a c c 投資証券
  - USトータル・イールド・サステナブル(米ドル)
    - クラスP - a c c 投資証券
- c . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- d . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルおよびユーロで表示されている。日本文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12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=115.02円、1ユーロ=130.51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】

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル ( ユーロ ) \*

純資産計算書

	2021年11月30日現在	
	( ヨーロ )	( 千円 )
<b>資 产</b>		
投資有価証券、取得価額	238,262,038.66	31,095,579
投資有価証券、未実現評価(損)益	<u>13,023,266.58</u>	<u>1,699,667</u>
<b>投資有価証券合計(注1)</b>	<b>251,285,305.24</b>	<b>32,795,245</b>
現金預金、要求払預金および預託金勘定	927,316.83	121,024
発行未収金	112,965.74	14,743
流動資産に係る未収利息	546.78	71
配当金に係る未収金	336,860.05	43,964
その他の未収金	649,583.27	84,777
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	<u>145,773.19</u>	<u>19,025</u>
<b>資産合計</b>	<b><u>253,458,351.10</u></b>	<b><u>33,078,849</u></b>
<b>負 債</b>		
当座借越に係る未払利息	(146.98)	(19)
買戻未払金	(42,226.33)	(5,511)
定率報酬引当金(注2)	(80,227.95)	(10,471)
年次税引当金(注3)	(13,822.41)	(1,804)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	<u>(15,439.59)</u>	<u>(2,015)</u>
<b>引当金合計</b>	<b><u>(109,489.95)</u></b>	<b><u>(14,290)</u></b>
<b>負債合計</b>	<b><u>(151,863.26)</u></b>	<b><u>(19,820)</u></b>
<b>期末現在純資産</b>	<b><u>253,306,487.84</u></b>	<b><u>33,059,030</u></b>

\* 旧：U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド ( ヨーロ )

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ

- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ) -

### 純資産計算書

2021年11月30日現在

	(ユーロ)	(千円)
<b>資産</b>		
投資有価証券、取得価額	616,151,753.40	80,413,965
投資有価証券、未実現評価(損)益	<u>141,125,426.20</u>	<u>18,418,279</u>
<b>投資有価証券合計(注1)</b>	<b>757,277,179.60</b>	<b>98,832,245</b>
現金預金、要求払預金および預託金勘定	70,247,091.46 *	9,167,948
有価証券売却未収金(注1)	818,286.86	106,795
発行未収金	725,013.73	94,622
配当金に係る未収金	181,692.86	23,713
その他の未収金	<u>2,516,575.43</u>	<u>328,438</u>
<b>資産合計</b>	<b><u>831,765,839.94</u></b>	<b><u>108,553,760</u></b>
<b>負債</b>		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(2,443,985.30)	(318,965)
シンセティック・エクイティ・スワップに係る未実現損失(注1)	(6,726,922.63)	(877,931)
当座借越	(991,900.61)	(129,453)
当座借越に係る未払利息	(20,955.05)	(2,735)
有価証券購入未払金(注1)	(1,969,906.35)	(257,092)
買戻未払金	(412,238.07)	(53,801)
その他の負債	(74,938.42)	(9,780)
定率報酬引当金(注2)	(510,482.54)	(66,623)
年次税引当金(注3)	(55,099.71)	(7,191)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	<u>(51,336.48)</u>	<u>(6,700)</u>
<b>引当金合計</b>	<b><u>(616,918.73)</u></b>	<b><u>(80,514)</u></b>
<b>負債合計</b>	<b><u>(13,257,765.16)</u></b>	<b><u>(1,730,271)</u></b>
<b>期末現在純資産</b>	<b><u>818,508,074.78</u></b>	<b><u>106,823,489</u></b>

\* 2021年11月30日現在、7,720,000.00ユーロの現金額が取引相手方であるユーピーエス・エイ・ジーの担保として使用される。

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ

- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

### 純資産計算書

2021年11月30日現在

	(米ドル)	(千円)
<b>資 産</b>		
投資有価証券、取得価額	1,027,114,962.48	118,138,763
投資有価証券、未実現評価(損)益	<u>106,908,861.78</u>	<u>12,296,657</u>
<b>投資有価証券合計(注1)</b>	<b>1,134,023,824.26</b>	<b>130,435,420</b>
現金預金、要求払預金および預託金勘定	33,493,445.84	3,852,416
有価証券売却未収金(注1)	1,118,713.03	128,674
発行未収金	436,355.34	50,190
流動資産に係る未収利息	730.21	84
配当金に係る未収金	626,574.64	72,069
その他の未収金	868,769.05	99,926
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	<u>839,470.76</u>	<u>96,556</u>
<b>資産合計</b>	<b><u>1,171,407,883.13</u></b>	<b><u>134,735,335</u></b>
<b>負 債</b>		
当座借越	(5,552,710.05)	(638,673)
当座借越に係る未払利息	(4,739.65)	(545)
買戻未払金	(646,691.50)	(74,382)
その他の負債	(2,057,364.47)	(236,638)
定率報酬引当金(注2)	(394,540.82)	(45,380)
年次税引当金(注3)	(44,674.15)	(5,138)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	<u>(100,393.30)</u>	<u>(11,547)</u>
<b>引当金合計</b>	<b><u>(539,608.27)</u></b>	<b><u>(62,066)</u></b>
<b>負債合計</b>	<b><u>(8,801,113.94)</u></b>	<b><u>(1,012,304)</u></b>
<b>期末現在純資産</b>	<b><u>1,162,606,769.19</u></b>	<b><u>133,723,031</u></b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ ( 米ドル )

純資産計算書

2021年11月30日現在

	(米ドル)	(千円)
<b>資 产</b>		
投資有価証券、取得価額	4,770,097,110.17	548,656,570
投資有価証券、未実現評価(損)益	<u>987,907,113.76</u>	<u>113,629,076</u>
<b>投資有価証券合計(注1)</b>	<b>5,758,004,223.93</b>	<b>662,285,646</b>
現金預金、要求払預金および預託金勘定	40,165,442.78	4,619,829
有価証券売却未収金(注1)	448.00	52
発行未収金	13,881,753.72	1,596,679
配当金に係る未収金	3,353,859.38	385,761
その他の未収金	928,735.81	106,823
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	<u>15,792,137.73</u>	<u>1,816,412</u>
<b>資産合計</b>	<b><u>5,832,126,601.35</u></b>	<b><u>670,811,202</u></b>
<b>負 債</b>		
当座借越	(787,271.46)	(90,552)
買戻未払金	(8,296,125.67)	(954,220)
定率報酬引当金(注2)	(2,153,332.79)	(247,676)
年次税引当金(注3)	(231,557.07)	(26,634)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	<u>(339,551.90)</u>	<u>(39,055)</u>
<b>引当金合計</b>	<b><u>(2,724,441.76)</u></b>	<b><u>(313,365)</u></b>
<b>負債合計</b>	<b><u>(11,807,838.89)</u></b>	<b><u>(1,358,138)</u></b>
<b>期末現在純資産</b>	<b><u>5,820,318,762.46</u></b>	<b><u>669,453,064</u></b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド・サステナブル(米ドル) \*

純資産計算書

2021年11月30日現在

	(米ドル)	(千円)
<b>資 产</b>		
投資有価証券、取得価額	649,960,319.92	74,758,436
投資有価証券、未実現評価(損)益	<u>50,038,114.11</u>	<u>5,755,384</u>
<b>投資有価証券合計(注1)</b>	699,998,434.03	80,513,820
現金預金、要求払預金および預託金勘定	7,420,799.34	853,540
その他の流動資産(マージン)	202,400.00	23,280
有価証券売却未収金(注1)	968,274.42	111,371
発行未収金	3,381,670.38	388,960
配当金に係る未収金	533,838.27	61,402
その他の未収金	94,159.78	10,830
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	<u>981,421.18</u>	<u>112,883</u>
<b>資産合計</b>	<u>713,580,997.40</u>	<u>82,076,086</u>
<b>負 債</b>		
当座借越	(2.89)	(0)
買戻未払金	(7,864,151.24)	(904,535)
定率報酬引当金(注2)	(342,231.50)	(39,363)
年次税引当金(注3)	(46,925.34)	(5,397)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	<u>(32,287.34)</u>	<u>(3,714)</u>
<b>引当金合計</b>	<u>(421,444.18)</u>	<u>(48,475)</u>
<b>負債合計</b>	<u>(8,285,598.31)</u>	<u>(953,010)</u>
<b>期末現在純資産</b>	<u>705,295,399.09</u>	<u>81,123,077</u>

\* 旧: U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド(米ドル)

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル ( ユーロ ) \*

### 運用計算書

自2021年6月1日 至2021年11月30日

	( ヨーロ )	( 千円 )
<b>収 益</b>		
流動資産に係る利息	546.78	71
配当金	3,067,080.47	400,285
貸付証券に係る純収益	33,607.67	4,386
その他の収益 ( 注 4 )	64,214.03	8,381
<b>収益合計</b>	<hr/> <hr/> 3,165,448.95	<hr/> <hr/> 413,123
<b>費 用</b>		
定率報酬 ( 注 2 )	(978,378.33)	(127,688)
年次税 ( 注 3 )	(41,490.02)	(5,415)
その他の手数料および報酬 ( 注 2 )	(15,247.33)	(1,990)
現金および当座借越に係る利息	(4,776.29)	(623)
<b>費用合計</b>	<hr/> <hr/> (1,039,891.97)	<hr/> <hr/> (135,716)
<b>投資純 ( 損 ) 益</b>	<hr/> <hr/> 2,125,556.98	<hr/> <hr/> 277,406
<b>実現 ( 損 ) 益 ( 注 1 )</b>		
無オプション市場価格証券に係る実現 ( 損 ) 益	11,250,573.23	1,468,312
先渡為替契約に係る実現 ( 損 ) 益	1,115,063.56	145,527
為替差 ( 損 ) 益	(140,714.50)	(18,365)
<b>実現 ( 損 ) 益合計</b>	<hr/> <hr/> 12,224,922.29	<hr/> <hr/> 1,595,475
<b>当期実現純 ( 損 ) 益</b>	<hr/> <hr/> 14,350,479.27	<hr/> <hr/> 1,872,881
<b>未実現評価 ( 損 ) 益の変動 ( 注 1 )</b>		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価 ( 損 ) 益	(8,986,152.26)	(1,172,783)
先渡為替契約に係る未実現評価 ( 損 ) 益	243,796.99	31,818
<b>未実現評価 ( 損 ) 益の変動合計</b>	<hr/> <hr/> (8,742,355.27)	<hr/> <hr/> (1,140,965)
<b>運用の結果による純資産の純増 ( 減 )</b>	<hr/> <hr/> 5,608,124.00	<hr/> <hr/> 731,916

\* 旧： U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド ( ヨーロ )

注記は当財務書類と不可分なものである。

UBS(Lux)エクイティ・シキャブ

- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

### 運用計算書

自2021年6月1日 至2021年11月30日

	(ユーロ)	(千円)
<b>収 益</b>		
流動資産に係る利息	25,541.07	3,333
配当金	4,766,278.71	622,047
シンセティック・エクイティ・スワップに係る収益(注1)	1,665,234.39	217,330
貸付証券に係る純収益	196,222.65	25,609
その他の収益(注4)	58,222.21	7,599
<b>収益合計</b>	<u>6,711,499.03</u>	<u>875,918</u>
<b>費 用</b>		
シンセティック・エクイティ・スワップに係る支払利息(注1)	(2,588,928.33)	(337,881)
定率報酬(注2)	(5,992,924.83)	(782,137)
年次税(注3)	(162,701.39)	(21,234)
その他の手数料および報酬(注2)	(49,844.49)	(6,505)
現金および当座借越に係る利息	(246,078.63)	(32,116)
<b>費用合計</b>	<u>(9,040,477.67)</u>	<u>(1,179,873)</u>
<b>投資純(損)益</b>	<u>(2,328,978.64)</u>	<u>(303,955)</u>
<b>実現(損)益(注1)</b>		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	29,944,271.88	3,908,027
先渡為替契約に係る実現(損)益	16,961,412.57	2,213,634
シンセティック・エクイティ・スワップに係る実現(損)益	18,723,956.93	2,443,664
為替差(損)益	692,300.57	90,352
<b>実現(損)益合計</b>	<u>66,321,941.95</u>	<u>8,655,677</u>
<b>当期実現純(損)益</b>	<u>63,992,963.31</u>	<u>8,351,722</u>
<b>未実現評価(損)益の変動(注1)</b>		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	20,356,866.02	2,656,775
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(3,469,938.86)	(452,862)
シンセティック・エクイティ・スワップに係る未実現評価(損)益	(6,642,203.50)	(866,874)
<b>未実現評価(損)益の変動合計</b>	<u>10,244,723.66</u>	<u>1,337,039</u>
<b>運用の結果による純資産の純増(減)</b>	<u>74,237,686.97</u>	<u>9,688,761</u>

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ

- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

### 運用計算書

自2021年6月1日 至2021年11月30日

	(米ドル)	(千円)
<b>収 益</b>		
流動資産に係る利息	2,672.24	307
配当金	22,090,475.46	2,540,846
貸付証券に係る純収益	126,200.20	14,516
その他の収益(注4)	<u>1,054,573.00</u>	<u>121,297</u>
<b>収益合計</b>	<u>23,273,920.90</u>	<u>2,676,966</u>
<b>費 用</b>		
定率報酬(注2)	(5,356,196.16)	(616,070)
年次税(注3)	(153,096.57)	(17,609)
その他の手数料および報酬(注2)	(103,035.66)	(11,851)
現金および当座借越に係る利息	(6,455.82)	(743)
<b>費用合計</b>	<u>(5,618,784.21)</u>	<u>(646,273)</u>
<b>投資純(損)益</b>	<u>17,655,136.69</u>	<u>2,030,694</u>
<b>実現(損)益(注1)</b>		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	94,887,888.20	10,914,005
先渡為替契約に係る実現(損)益	(6,646,283.16)	(764,455)
為替差(損)益	(2,285,614.93)	(262,891)
<b>実現(損)益合計</b>	<u>85,955,990.11</u>	<u>9,886,658</u>
<b>当期実現純(損)益</b>	<u>103,611,126.80</u>	<u>11,917,352</u>
<b>未実現評価(損)益の変動(注1)</b>		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	(339,917,483.58)	(39,097,309)
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	1,470,968.33	169,191
<b>未実現評価(損)益の変動合計</b>	<u>(338,446,515.25)</u>	<u>(38,928,118)</u>
<b>運用の結果による純資産の純増(減)</b>	<u>(234,835,388.45)</u>	<u>(27,010,766)</u>

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ (米ドル)

運用計算書

自2021年6月1日 至2021年11月30日

	(米ドル)	(千円)
<b>収 益</b>		
流動資産に係る利息	4,532.02	521
配当金	37,676,877.59	4,333,594
貸付証券に係る純収益	849,523.19	97,712
<b>収益合計</b>	<b>38,530,932.80</b>	<b>4,431,828</b>
<b>費 用</b>		
定率報酬(注2)	(25,895,114.38)	(2,978,456)
年次税(注3)	(681,386.96)	(78,373)
その他の手数料および報酬(注2)	(348,572.89)	(40,093)
現金および当座借越に係る利息	(13,985.56)	(1,609)
その他の費用	(207,459.32)	(23,862)
<b>費用合計</b>	<b>(27,146,519.11)</b>	<b>(3,122,393)</b>
<b>投資純(損)益</b>	<b>11,384,413.69</b>	<b>1,309,435</b>
<b>実現(損)益(注1)</b>		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	160,065,692.55	18,410,756
先渡為替契約に係る実現(損)益	(117,339,616.91)	(13,496,403)
為替差(損)益	(28,147,810.99)	(3,237,561)
<b>実現(損)益合計</b>	<b>14,578,264.65</b>	<b>1,676,792</b>
<b>当期実現純(損)益</b>	<b>25,962,678.34</b>	<b>2,986,227</b>
<b>未実現評価(損)益の変動(注1)</b>		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	(51,794,573.33)	(5,957,412)
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	24,638,103.39	2,833,875
<b>未実現評価(損)益の変動合計</b>	<b>(27,156,469.94)</b>	<b>(3,123,537)</b>
<b>運用の結果による純資産の純増(減)</b>	<b>(1,193,791.60)</b>	<b>(137,310)</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド・サステナブル(米ドル) \*

運用計算書

自2021年6月1日 至2021年11月30日

	(米ドル)	(千円)
<b>収 益</b>		
配当金	3,349,650.63	385,277
貸付証券に係る純収益	49,404.05	5,682
その他の収益(注4)	6,890.90	793
<b>収益合計</b>	<b>3,405,945.58</b>	<b>391,752</b>
<b>費 用</b>		
定率報酬(注2)	(3,961,292.77)	(455,628)
年次税(注3)	(136,299.74)	(15,677)
その他の手数料および報酬(注2)	(42,582.32)	(4,898)
現金および当座借越に係る利息	(340.26)	(39)
<b>費用合計</b>	<b>(4,140,515.09)</b>	<b>(476,242)</b>
<b>投資純(損)益</b>	<b>(734,569.51)</b>	<b>(84,490)</b>
<b>実現(損)益(注1)</b>		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	80,040,986.70	9,206,314
金融先物に係る実現(損)益	633,332.48	72,846
先渡為替契約に係る実現(損)益	(8,258,816.89)	(949,929)
為替差(損)益	(1,399,228.81)	(160,939)
<b>実現(損)益合計</b>	<b>71,016,273.48</b>	<b>8,168,292</b>
<b>当期実現純(損)益</b>	<b>70,281,703.97</b>	<b>8,083,802</b>
<b>未実現評価(損)益の変動(注1)</b>		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	(48,095,420.46)	(5,531,935)
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	1,508,271.42	173,481
<b>未実現評価(損)益の変動合計</b>	<b>(46,587,149.04)</b>	<b>(5,358,454)</b>
<b>運用の結果による純資産の純増(減)</b>	<b>23,694,554.93</b>	<b>2,725,348</b>

\* 旧: U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド(米ドル)

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル ( ユーロ ) \*

### 純資産変動計算書

自2021年6月1日 至2021年11月30日		
	(ユーロ)	(千円)
期首現在純資産	217,590,195.52	28,397,696
発行額	42,788,020.03	5,584,264
買戻額	<u>(11,134,363.96)</u>	<u>(1,453,146)</u>
純発行(買戻)合計	31,653,656.07	4,131,119
支払配当金	(1,545,487.75)	(201,702)
投資純(損)益	2,125,556.98	277,406
実現(損)益合計	12,224,922.29	1,595,475
未実現評価(損)益の変動合計	<u>(8,742,355.27)</u>	<u>(1,140,965)</u>
運用の結果による純資産の純増(減)	<u>5,608,124.00</u>	<u>731,916</u>
期末現在純資産	<u><u>253,306,487.84</u></u>	<u><u>33,059,030</u></u>

### 発行済投資証券数の変動表

自2021年6月1日 至2021年11月30日		
	(口)	
クラスP - a c c		
期首現在発行済投資証券数	310,594.2840	
期中発行投資証券数	7,965.6350	
期中買戻投資証券数	<u>(25,207.3120)</u>	
期末現在発行済投資証券数	<u>293,352.6070</u>	
クラス(米ドル)P - a c c	(口)	
期首現在発行済投資証券数	30,801.8560	
期中発行投資証券数	120.0000	
期中買戻投資証券数	<u>(659.0540)</u>	
期末現在発行済投資証券数	<u>30,262.8020</u>	

\* 旧: U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド ( ユーロ )

注記は当財務書類と不可分なものである。

**U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル ( ユーロ ) \***

**最重要数値**

	ISIN	2021年11月30日	2021年 5月31日	2020年 5月31日
純資産額 ( ユーロ )		253 306 487.84	217 590 195.52	207 697 734.51
クラス P - a c c	LU0566497433			
発行済投資証券数 ( 口 )		293 352.6070	310 594.2840	345 925.7710
1 口当たり純資産価格 ( ユーロ )		165.94	163.18	131.77
1 口当たり発行・買戻価格 ( ユーロ ) <sup>1</sup>		165.94	163.18	131.77
クラス ( 米ドル ) P - a c c	LU0571745446			
発行済投資証券数 ( 口 )		30 262.8020	30 801.8560	35 626.7240
1 口当たり純資産価格 ( 米ドル )		140.92	150.52	110.59
1 口当たり発行・買戻価格 ( 米ドル ) <sup>1</sup>		140.92	150.52	110.59

<sup>1</sup> 注記 1 を参照

\* 旧： U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド ( ユーロ )

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル ( ヨーロ ) \*

### 組入証券の構造

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 % )
フランス	16.92	銀行・金融機関	9.41
イギリス	16.72	医薬品・化粧品・医療品	9.21
スイス	14.25	保険	9.00
ドイツ	12.89	エネルギー・水道	7.93
スウェーデン	10.65	化学	6.90
オランダ	8.11	通信	5.03
デンマーク	4.99	金融・持株会社	4.92
フィンランド	3.96	食品・清涼飲料	4.03
イタリア	3.92	たばこ・アルコール	3.97
スペイン	1.97	その他の消費財	3.91
ノルウェー	1.87	交通・運輸	3.02
オーストラリア	1.01	繊維・衣服・革製品	3.02
オーストリア	1.00	小売り・百貨店	2.98
ポルトガル	0.94	石油	2.97
合計	99.20	機械工学・産業機器	2.90
		グラフィックデザイン・出版・メディア	2.08
		電子部品・デバイス	2.08
		インターネット・ソフトウェア・ＩＴサービス	2.06
		鉱業・石炭・鉄鋼	2.02
		建築業・資材	1.94
		その他のサービス業	1.93
		投資信託	1.05
		宿泊・仕出し・レジャー	1.01
		電子機器・半導体	1.01
		林業・紙・パルプ製品	0.99
		コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	0.99
		ゴム・タイヤ	0.97
		各種資本財	0.96
		自動車	0.91
		合計	99.20

\* 旧：U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド ( ヨーロ )

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ

- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド ( ユーロ )

### 純資産変動計算書

自2021年6月1日 至2021年11月30日		
	( ユーロ )	( 千円 )
期首現在純資産		92,457,779
発行額	83,052,391.51	10,839,168
買戻額	<u>(47,216,448.95)</u>	<u>(6,162,219)</u>
純発行(買戻)合計	35,835,942.56	4,676,949
投資純(損)益	(2,328,978.64)	(303,955)
実現(損)益合計	66,321,941.95	8,655,677
未実現評価(損)益の変動合計	10,244,723.66	1,337,039
運用の結果による純資産の純増(減)	<u>74,237,686.97</u>	<u>9,688,761</u>
期末現在純資産	<u>818,508,074.78</u>	<u>106,823,489</u>

### 発行済投資証券数の変動表

自2021年6月1日 至2021年11月30日		
	( 口 )	
クラス P - a c c		
期首現在発行済投資証券数	1,053,208.7790	
期中発行投資証券数	50,690.5950	
期中買戻投資証券数	<u>(53,145.4980)</u>	
期末現在発行済投資証券数	<u>1,050,753.8760</u>	
クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c	( 口 )	
期首現在発行済投資証券数	420,477.9690	
期中発行投資証券数	32,570.8070	
期中買戻投資証券数	<u>(17,288.8100)</u>	
期末現在発行済投資証券数	<u>435,759.9660</u>	

注記は当財務書類と不可分なものである。

**U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ**  
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド ( ユーロ )

**最重要数値**

	ISIN	2021年11月30日	2021年 5月31日	2020年 5月31日
純資産額 ( ユーロ )		818 508 074.78	708 434 445.25	639 920 969.96
クラス P - a c c	LU0723564463			
発行済投資証券数 ( 口 )		1 050 753.8760	1 053 208.7790	1 099 948.6900
1 口当たり純資産価格 ( ユーロ )		291.18	268.36	215.33
1 口当たり発行・買戻価格 ( ユーロ ) <sup>1</sup>		291.18	268.36	215.33
クラス ( 米ドル・ヘッジ ) P - a c c	LU0975313742			
発行済投資証券数 ( 口 )		435 759.9660	420 477.9690	528 237.4310
1 口当たり純資産価格 ( 米ドル )		235.96	216.84	171.96
1 口当たり発行・買戻価格 ( 米ドル ) <sup>1</sup>		235.96	216.84	171.96

<sup>1</sup> 注記 1 を参照

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ

- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ) -

### 組入証券の構造

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 %)
フランス	23.19	インターネット・ソフトウェア・ＩＴサービス	10.29
オランダ	11.04	医薬品・化粧品・医療品	8.06
アイルランド	9.23	銀行・金融機関	7.23
スイス	9.14	投資信託	6.82
ドイツ	8.45	化学	6.44
イタリア	6.11	保険	5.31
スウェーデン	5.47	電子機器・半導体	5.08
フィンランド	4.05	金融・持株会社	4.99
スペイン	3.94	繊維・衣服・革製品	4.84
ルクセンブルグ	2.80	通信	3.51
ノルウェー	2.69	食品・清涼飲料	3.45
アメリカ合衆国	2.08	建築業・資材	3.34
イギリス	1.51	石油	2.61
デンマーク	0.97	電子部品・デバイス	2.50
ベルギー	0.95	たばこ・アルコール	2.46
マルタ	0.56	交通・運輸	2.38
カナダ	0.34	エネルギー・水道	2.37
合計	92.52	機械工学・産業機器	1.98
		各種資本財	1.97
		環境サービス・リサイクル	1.48
		小売り・百貨店	1.36
		その他のサービス業	1.06
		自動車	1.05
		グラフィックデザイン・出版・メディア	0.72
		宿泊・仕出し・レジャー	0.56
		基金属・宝石	0.34
		不動産	0.32
		合計	92.52

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ

- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

### 純資産変動計算書

自2021年6月1日 至2021年11月30日

	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	1,925,004,845.64	221,414,057
発行額	148,949,138.74	17,132,130
買戻額	<u>(673,239,788.49)</u>	<u>(77,436,040)</u>
純発行(買戻)合計	(524,290,649.75)	(60,303,911)
支払配当金	(3,272,038.25)	(376,350)
投資純(損)益	17,655,136.69	2,030,694
実現(損)益合計	85,955,990.11	9,886,658
未実現評価(損)益の変動合計	<u>(338,446,515.25)</u>	<u>(38,928,118)</u>
運用の結果による純資産の純増(減)	<u>(234,835,388.45)</u>	<u>(27,010,766)</u>
期末現在純資産	<u>1,162,606,769.19</u>	<u>133,723,031</u>

### 発行済投資証券数の変動表

自2021年6月1日 至2021年11月30日

クラスP - a c c	(口)
期首現在発行済投資証券数	1,047,194.7350
期中発行投資証券数	57,925.8390
期中買戻投資証券数	<u>(164,393.1260)</u>
期末現在発行済投資証券数	<u>940,727.4480</u>

注記は当財務書類と不可分なものである。

**U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ**  
- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

**最重要数値**

	ISIN	2021年11月30日	2021年5月31日	2020年5月31日
純資産額 (米ドル)		1 162 606 769.19	1 925 004 845.64	1 169 411 136.00
クラス P - a c c	LU0328353924			
発行済投資証券数 (口)		940 727.4480	1 047 194.7350	949 045.0720
1口当たり純資産価格 (米ドル)		180.06	209.13	140.59
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) <sup>1</sup>		180.06	209.13	140.59

<sup>1</sup> 注記 1 を参照。

**組入証券の構造**

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 %)
中国	28.54	銀行・金融機関	22.96
台湾	13.79	電子機器・半導体	21.54
韓国	11.91	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	17.23
インド	11.67	化学	5.55
インドネシア	6.43	電子部品・デバイス	5.48
ロシア連邦 ( C I S )	6.30	医薬品・化粧品・医療品	4.20
アルゼンチン	2.97	グラフィックデザイン・出版・メディア	2.72
ハンガリー	2.71	食品・清涼飲料	2.70
香港	2.70	たばこ・アルコール	2.59
メキシコ	2.43	保険	2.33
南アフリカ	2.27	自動車	2.28
イギリス	2.20	非鉄金属	2.20
シンガポール	2.17	不動産	1.73
ブラジル	1.45	その他のサービス業	1.67
合計	97.54	石油	1.45
		基金属・宝石	0.91
		合計	97.54

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ ( 米ドル )

**純資産変動計算書**

自2021年6月1日 至2021年11月30日		
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	5,330,156,094.90	613,074,554
発行額	986,924,365.84	113,516,041
買戻額	(495,124,088.46)	(56,949,173)
純発行(買戻)合計	491,800,277.38	56,566,868
支払配当金	(443,818.22)	(51,048)
投資純(損)益	11,384,413.69	1,309,435
実現(損)益合計	14,578,264.65	1,676,792
未実現評価(損)益の変動合計	(27,156,469.94)	(3,123,537)
運用の結果による純資産の純増(減)	(1,193,791.60)	(137,310)
期末現在純資産	<u>5,820,318,762.46</u>	<u>669,453,064</u>

**発行済投資証券数の変動表**

自2021年6月1日 至2021年11月30日	
	( 口 )
クラスP - a c c	1,408,263.9180
期首現在発行済投資証券数	135,792.6150
期中発行投資証券数	(149,271.2510)
期中買戻投資証券数	1,394,785.2820
期末現在発行済投資証券数	<u>1,394,785.2820</u>

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ(米ドル)

最重要数値

	ISIN	2021年11月30日	2021年5月31日	2020年5月31日
純資産額(米ドル)		5 820 318 762.46	5 330 156 094.90	3 423 004 186.26
クラス P - a c c	LU1323610961			
発行済投資証券数(口)		1 394 785.2820	1 408 263.9180	1 455 999.7030
1口当たり純資産価格(米ドル)		220.17	215.95	149.59
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) <sup>1</sup>		220.17	215.95	149.59

<sup>1</sup> 注記1を参照。

## U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ ( 米ドル )

### 組入証券の構造

地域別分布表	( 純資産に対する 百分率 % )	業種別分布表	( 純資産に対する 百分率 % )
アメリカ合衆国	55.52	インターネット・ソフトウェア・ＩＴサービス	14.17
イギリス	8.79	金融・持株会社	11.95
フランス	6.21	電子機器・半導体	11.27
オランダ	4.07	自動車	6.17
アイルランド	3.79	医薬品・化粧品・医療品	5.82
日本	3.66	食品・清涼飲料	5.57
ノルウェー	2.79	機械工学・産業機器	5.08
ドイツ	2.42	小売り・百貨店	5.04
イタリア	2.10	通信	3.15
インドネシア	1.98	銀行・金融機関	2.56
中国	1.70	モーゲージ・資金調達機関	2.53
インド	1.35	ヘルスケア・社会福祉	2.46
スイス	1.02	バイオテクノロジー	2.32
タイ	0.91	建築業・資材	2.10
オーストラリア	0.89	化学	1.98
デンマーク	0.80	その他のサービス業	1.94
ニュージーランド	0.66	保険	1.92
イスラエル	0.27	不動産	1.88
合計	98.93	農業・漁業	1.50
		石油	1.29
		繊維・衣服・革製品	1.06
		環境サービス・リサイクル	1.05
		ゴム・タイヤ	0.98
		航空宇宙産業	0.91
		エネルギー・水道	0.90
		包装業	0.89
		コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	0.88
		交通・運輸	0.79
		投資信託	0.50
		電子部品・デバイス	0.27
		合計	98.93

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド・サステナブル(米ドル) \*

純資産変動計算書

	自2021年6月1日 至2021年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	623,893,107.72	71,760,185
発行額	188,156,170.04	21,641,723
買戻額	(118,129,109.21)	(13,587,210)
純発行(買戻)合計	70,027,060.83	8,054,513
支払配当金	(12,319,324.39)	(1,416,969)
投資純(損)益	(734,569.51)	(84,490)
実現(損)益合計	71,016,273.48	8,168,292
未実現評価(損)益の変動合計	(46,587,149.04)	(5,358,454)
運用の結果による純資産の純増(減)	23,694,554.93	2,725,348
期末現在純資産	<u>705,295,399.09</u>	<u>81,123,077</u>

発行済投資証券数の変動表

	自2021年6月1日 至2021年11月30日	
	(口)	
クラスP - a c c		
期首現在発行済投資証券数	572,630.2230	
期中発行投資証券数	53,721.7280	
期中買戻投資証券数	(142,903.1960)	
期末現在発行済投資証券数	<u>483,448.7550</u>	

\* 旧: U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド(米ドル)

注記は当財務書類と不可分なものである。

## U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド・サステナブル(米ドル) \*

### 最重要数値

	ISIN	2021年11月30日	2021年5月31日	2020年5月31日
純資産額(米ドル)		705 295 399.09	623 893 107.72	411 009 542.18
クラス P - a c c	LU0868494617			
発行済投資証券数(口)		483 448.7550	572 630.2230	591 354.3000
1口当たり純資産価格(米ドル)		261.34	249.63	177.27
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) <sup>1</sup>		261.34	249.63	177.27

<sup>1</sup> 注記1を参照

### 組入証券の構造

地域別分布表 (純資産に対する 百分率 %)	業種別分布表 (純資産に対する 百分率 %)
アメリカ合衆国 88.31	インターネット・ソフトウェア・ＩＴサービス 23.30
バミューダ 2.87	小売り・百貨店 13.28
イギリス 2.87	金融・持株会社 12.94
アイルランド 2.51	銀行・金融機関 8.99
スイス 2.13	コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業 8.73
ガーンジー 0.56	医薬品・化粧品・医療品 6.26
合計 99.25	電子機器・半導体 5.54
	その他の消費財 3.68
	保険 3.18
	鉱業・石炭・鉄鋼 2.58
	その他のサービス業 2.51
	基金属・宝石 1.99
	バイオテクノロジー 1.72
	交通・運輸 1.07
	機械工学・産業機器 1.02
	繊維・衣服・革製品 0.93
	通信 0.56
	化学 0.49
	食品・清涼飲料 0.48
	合計 99.25

\* 旧: U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド(米ドル)

UBS(Lux)エクイティ・シキャブ

財務書類に対する注記

2021年11月30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、以下のように要約される。

財務書類は、あるサブ・ファンドを除き、継続企業の前提に基づき、投資信託に関するルクセンブルクの法令および規制上の要件に従って作成されている。

重要な会計方針の要約は以下のとおりである。

a ) 純資産額の計算

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、買戻価格および転換価格は、当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの基準通貨で表示され、各投資証券クラスに帰属するサブ・ファンドの純資産総額を当該サブ・ファンドの投資証券クラスの投資証券数で除することにより営業日毎に計算される。

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各日）を指し、個々の法定外休日およびサブ・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。

サブ・ファンドの各該当投資証券クラスに帰属する純資産額の百分率は、その投資証券クラスに請求される手数料を計上して、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。この百分率は、投資証券の発行または買戻しの度に変動する。

b ) 評価原則

- 流動資産（現金および預金、為替手形、小切手、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）は、額面で評価されるが、当該評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、真正価値を表すために適切とみなされる金額を控除して決定される。
- 証券取引所に上場されている有価証券、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。当該有価証券、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は、当該資産の主要市場である証券取引所の直近の入手可能な価格を適用する。

有価証券、派生商品およびその他の資産が、証券取引所で通常取引されるものではなく、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、本投資法人はかかる有価証券、派生商品およびその他の投資対象を当該価格を基準に評価することができる。有価証券、派生商品およびその他の投資対象が証券取引所には上場されていないが、定期的に運用され、公認され、公開されたその他の規制された市場で売買されている場合、かかる市場の直近の入手可能な価格で評価する。

- 証券取引所に上場されておらず、別の規定された市場でも取引されておらず、適当な価格が入手できない有価証券およびその他の投資対象は、予想売却価格に基づいて本投資法人が誠実に選んだ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）は独立した価格ソースに基づいて評価する。派生商品を評価する独立した価格ソースが一つしかない場合、入手した評価の妥当性は派生商品の原資産の市場価値に基づいて本投資法人とその監査人が認めた計算モデルを使って検証される。
- その他の譲渡性証券集合投資事業（U C I T S）および／または集合投資事業（U C I）の受益証券は最新の資産額で評価する。

その他のU C I T Sおよび／またはU C Iの一部の受益証券または投資証券は、投資運用会社または投資顧問会社から独立した信頼できるサービス提供会社により提供されたかかる証券の価値の見積り（見積価格）に基づいて評価することができる。

- 証券取引所または公開されている他の規制された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。残余期間に応じた金利が、各短期金融商品について加えられる。このように計算された金利は、裏付けとなる借主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、借主の信用格付けに重大な変更がある場合、調整される。
- 関係するサブ・ファンドの勘定通貨以外の通貨で表示され、外国為替取引によるヘッジを行わない有価証券、短期金融商品、派生商品およびその他の資産は、当該通貨のルクセンブルグにおける平均為替レート（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で評価される。
- 定期預金および信託預金はその名目価値に経過利息を加えて評価する。
- 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書の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U B S評価方針に従い選択される。

上記の規則に基づく評価が実行不可能または不正確であることが分かった場合、本投資法人は純資産価額を適正に評価するため誠意をもって一般に認められ、証明可能なその他の評価基準を使用する権限を有する。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、本投資法人の取締役会は、上記の規定に従うことなく、評価時のサブ・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、本投資法人の取締役会が、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、管理会社に対して評価時に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を調整させることを認める。かかる調整は、本投資法人の取締役会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受益証券クラスに常に適用される。

本投資法人の取締役会は、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場合に資産を評価する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ト・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投資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。その後、かかる新評価が投資証券の追加発行、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にのみ行われる。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行われる。

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。

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主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、各個人投資者の取引の特定の状況には関連しない。

この調整は、サブ・ファンドの利益になり、「その他の収益」として運用計算書に記載される。

スイング・プライシングの技法は、すべてのサブ・ファンドに適用される。

期末現在の純資産価額に対するスイング・プライシングの調整があった場合、サブ・ファンドの最重要数値の純資産価額の情報から参照することができる。1口当たり発行・買戻価格は調整済みの純資産価格を表す。

#### c) 証券の売却に係る実現純(損)益

証券の売却に係る実現損益は、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、評価日の実勢先渡為替レートに基づいて評価される。

e ) 金融先物契約の評価

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

f ) オプションの評価

規制ある市場で取引される未決済オプションは、決済価格または当該商品の入手可能な直近の市場価格で評価される。公認の証券取引所に上場されているオプション(店頭オプション)は、ブルームバーグ・オプション・プライサー・ファンクショナリティーから入手した日足価格に基づき値洗いされ、第三者値付機関と照合される。オプションに係る実現(損)益およびオプションに係る未実現評価(損)益のポジションに基づき、オプションに係る実現損益およびオプションに係る未実現評価(損)益は、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に開示される。

オプションは投資有価証券に含まれる。

g ) 外貨換算

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建で保有される銀行勘定、その他の純資産および投資有価証券評価額は、評価日の最終現物相場の仲値で換算される。個々のサブ・ファンドの通貨以外の通貨建収益および費用は、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。

h ) 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。

i ) 公正価値の価格決定原則

公正価値の価格決定原則は、主としてアジア市場へ投資を行うファンドに対して適用される。公正価値原則では、ファンドのポートフォリオのすべての対象資産を規定の時刻のスナップショット価格で再評価することで、入手可能な最終の取引所の終値に反映されない重要な変動を考慮する。純資産価額は、その後、かかる再評価価格に基づき計算される。公正価値原則は、ファンドの規定ベンチマークの偏差が3%を超える場合にのみ適用される。

j ) 連結財務書類

連結財務書類は、米ドルで表示される。2021年11月30日現在の連結純資産計算書、連結運用計算書および連結純資産変動計算書の各種科目は、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11月30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米ドル = 0.888415 ユーロ  
1米ドル = 0.925400 スイスフラン

k) 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。

l) 収益の認識

源泉税控除後の配当金は、当該証券が「配当落ち」として最初に記載される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。

m) クロス・サブ・ファンド投資

2021年11月30日現在、サブ・ファンドであるU B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)は、8,659,463.48ユーロをサブ・ファンドであるU B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - グローバル・オポチュニティー・アンコンストレインド(米ドル)に投資していた。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ

- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)	ユーロ
U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ	
- グローバル・オポチュニティー・アンコンストレインド(米ドル) U-X-A C C	8 659 463.48
合計	8 659 463.48

クロス・サブ・ファンド投資の合計額は、9,747,092.09米ドルである。したがって会計期間末現在の連結純資産の調整額は20,463,122,240.73米ドルである。

n) スワップ

本投資法人は、その分野の取引において専門性を持つ一流金融機関を相手方として、金利スワップ契約、金利スワップションに係る先渡レート契約、エクイティ・スワップおよびクレジット・デフォルト・スワップを締結することができる。

スワップ取引の評価額は、外部のサービス会社によって算出され、また第二の独立した評価を他のサービス会社から入手することができる。計算は、現金の流入と流出の両方を含む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、内部計算（評価モデルおよびブルームバーグから入手した市場データに基づく）および／またはプローカーの報告書による評価が使用されることがある。

評価方法は、各証券によって異なり、U B S の評価方針に従って決定される。

かかる評価方法は、取締役会によって承認される。

未実現損益の変動は、運用計算書の「スワップに係る未実現評価（損）益」の項目に反映される。

手仕舞いまたは満期到来により生じたスワップに係る損益は、運用計算書の「スワップに係る実現（損）益」として計上される。

「シンセティック・エクイティ・スワップからの収益と費用」には、スワップ関連の受取利息および支払利息ならびに受取配当金および支払配当金が含まれる。

## 注2 - 定率報酬

本投資法人は、以下の表に表示されるようにサブ・ファンドおよび投資証券クラスごとにサブ・ファンドの平均純資産額に基づき計算される月次上限定率報酬を支払う。

### U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ

	上限定率報酬（年率）	上限定率報酬（年率）
	名称に「ヘッジ」が付く	
	投資証券クラス	
名称に「P」が付くクラス投資証券	1.500%	1.550%

<sup>1</sup> 旧：U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド（ユーロ）

### U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ

	上限定率報酬（年率）	上限定率報酬（年率）
	名称に「ヘッジ」が付く	
	投資証券クラス	
名称に「P」が付くクラス投資証券	2.040%	2.090%

### U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ

	上限定率報酬（年率）	上限定率報酬（年率）
	名称に「ヘッジ」が付く	
	投資証券クラス	
名称に「P」が付くクラス投資証券	1.920%	1.970%

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ  
- ロング・ターム・テーマ(米ドル)

上限定率報酬(年率) 上限定率報酬(年率)  
名称に「ヘッジ」が付く  
投資証券クラス

名称に「P」が付くクラス投資証券	1.800%	1.850%
------------------	--------	--------

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ

- U S トータル・イールド・サステナブル(米ドル)<sup>1</sup>

上限定率報酬(年率) 上限定率報酬(年率)  
名称に「ヘッジ」が付く  
投資証券クラス

名称に「P」が付くクラス投資証券	1.500%	1.550%
------------------	--------	--------

<sup>1</sup> 旧: U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド(米ドル)

本投資法人は、投資証券クラス「P」「N」「K-1」「F」「Q」「QL」「I-A1」「I-A2」「I-A3」および「A」について、サブ・ファンドの平均純資産価額で計算される月次上限定率管理報酬を支払う。当該上限定率管理報酬は以下の通り用いられる。

1. 以下の規定に従い、本投資法人の純資産価額に基づく上限定率報酬は、本投資法人の運用、管理事務、ポートフォリオの管理、投資助言および販売（該当する場合）、ならびに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、支払取引の手続きならびに「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載されているその他一切の職務等）に関して、本投資法人の資産から支払われる。当該報酬は、純資産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」が付く投資証券クラスの上限定率報酬には、外国為替ヘッジ費用を含むことがある。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投資方針」の項にて参照することができる。

事実上適用される上限定率報酬は、年次報告書および半期報告書で参照することができる。

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スプレッド、仲介手数料）。かかる費用は、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、投資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、「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・ブレイキングの原理の適用により賄われる。

- 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事務管理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、かつ法律によって許可される一切のその他の報酬。特別報告の作成に関するマスター・ファンドによって請求される費用。ただし、これらがフィーダー・ファンドである U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - オコーナー・イベント・ドリブン U C I T S ファンド(米ドル)の年次報告書および半期報告書の作成に関連して発生していることを条件とする。
- 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、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により生じた費用(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、投資運用会社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る費用(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、当該コストは、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比率(T E R)の開示において考慮される。
- l ) 本投資法人の取締役に支払われる報酬、コストおよび費用(合理的な立替費用、保険料および取締役会に関連する合理的な交通費ならびに取締役の報酬を含む。)。

これらの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表示される。

3. 管理会社は、本投資法人の販売業務を賄う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一切の税金、特に年次税 ("taxe d'abonnement") についても、本投資法人が負担する。

定率管理報酬を有していない他のファンドのプロバイダーの報酬規定との一般的な比較可能性の目的のために、管理報酬の上限は、定率管理報酬の80%で設定している。

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、投資主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。

資産運用目的で投資証券クラス「K - B」に対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・ジーまたはその承認された販売会社の一社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、当該サブ・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、当該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。

その投資方針の条項に従ってその他の投資信託（UCIsまたはUCITS）に投資するサブ・ファンドに関して、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、あらゆるトレーラー・フィーを考慮して、最大3%である。

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、または実質的な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もしく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請求されない。

本投資法人の現在発生中の費用の詳細は、KIIDで参照することができる。

### 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、または幾つかの投資証券クラスに関して年率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た収益で構成される。

#### 注5 - 収益の分配

##### 分配方針

当該サブ・ファンドの投資主総会は、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額を下回る場合には、分配の支払は行われない。分配が行われる場合、支払は年度末後4ヶ月以内に行われる。

取締役会は、中間分配金を支払い、また分配金支払を停止する権限を有している。

#### 注6 - 金融先物、オプションおよびシンセティック・エクイティ・スワップに関する契約

2021年11月30日現在のサブ・ファンドごとの金融先物、オプションおよびシンセティック・エクイティ・スワップに関する契約ならびに個別通貨は、以下のように要約され得る。

##### a ) 金融先物

指数に係る金融先物

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ	( 購入 )	( 売却 )
本サブ・ファンドは該当しない。		

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

##### b ) オプション

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ	投資証券に係るオプション、従来型（売却）
本サブ・ファンドは該当しない。	

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ	指標に係るオプション、従来型（売却）
本サブ・ファンドは該当しない。	

##### c ) シンセティック・エクイティ・スワップ

シンセティック・エクイティ・スワップ

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ	( 購入 )	( 売却 )
- ヨーロピアン・オポチュニティー ・ アンコンストレインド ( ユーロ )	254 582 791.54 ユーロ	171 871 715.16 ユーロ

#### 注7 - ソフト・コミッショナ契約

2021年6月1日から2021年11月30日までの期間中、U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブのために締結された「ソフト・コミッショナ契約」ではなく、「ソフト・コミッショナ契約」の金額は零である。

### 注8 - 総費用比率 ( T E R )

この比率は、スイス・アセット・マネジメント協会 ( A M A S ) / スイス・ファンド資産運用協会 ( S F A M A ) の「 T E R の計算ならびに開示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ヶ月の T E R は、以下のとおりである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ	総費用比率 ( T E R )
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル ( ユーロ ) <sup>2</sup> P - a c c	1.56%
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル ( ユーロ ) <sup>2</sup> ( 米ドル ) P - a c c	1.56%
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド ( ユーロ ) P - a c c	2.10%
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド ( ユーロ ) ( 米ドル・ヘッジ ) P - a c c	2.15%
- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー ( 米ドル ) P - a c c	1.98%
- ロング・ターム・テーマ ( 米ドル ) P - a c c	1.86%
- U S トータル・イールド・サステナブル ( 米ドル ) <sup>9</sup> P - a c c	1.56%

<sup>2</sup> 旧：U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド ( ユーロ )

<sup>9</sup> 旧：U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド ( 米ドル )

12ヶ月未満の運用の投資証券のクラスの T E R は、年率換算されている。

通貨ヘッジに関連して発生した取引費用、利息費用、貸付証券費用およびその他の費用は、 T E R に含まれていない。

### 注9 - マスター・フィーダー構造

U B S インベストメント・ファンズ I C V C - U B S グローバル・エンハンスド・エクイティ・インカム・ファンドは、フィーダー構造 ( U C I T S ) であり、少なくともその純資産の 85% を U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ-グローバル・インカム・サステナブル ( 米ドル ) <sup>1</sup> ( 以下「マスター U C I T S 」という。 ) の投資証券に投資する。 U B S インベストメント・ファンズ I C V C は、イギリスおよびウェールズにおいて設立された変動資本を有するオープン・エンド型投資会社である。

U B S インベストメント・ファンド I C V C - U B S グローバル・エンハンスド・エクイティ・インカムは、英国法に基づき設立されたファンドである。ブレクジットではあるものの、2010年12月17日の U C I T S 法第41条 ( 1 e ) に基づく既存のマスター・フィーダー規則が引き続き適用される。

サブ・ファンドである「 U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - オコーナー・イベント・ドリブン U C I T S ファンド ( 米ドル ) 」は、フィーダー・ファンド ( U C I T S ) であり、その投資証券の大部分をマスター・ファンドである「 I A M インベストメンツ I C A V - オコーナー・ドリブン U C I T S ファンド 」に投資する。

<sup>1</sup> 旧：U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - グローバル・インカム ( 米ドル )

## 注10 - 名称変更

以下の名称変更が生じた。

旧名称	新名称	日付
U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロ・カントリーズ・インカム ( ヨーロ )	U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロ・カントリーズ・インカム ・サステナブル ( ヨーロ )	2021年11月29日
U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド ( ヨーロ )	U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド ・サステナブル ( ヨーロ )	2021年11月29日
U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ジャーマン・ハイ・ディビデンド ( ヨーロ )	U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ジャーマン・ハイ・ディビデンド ・サステナブル ( ヨーロ )	2021年11月29日
U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - グローバル・ハイ・ディビデンド ( 米ドル )	U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - グローバル・ハイ・ディビデンド ・サステナブル ( 米ドル )	2021年11月29日
U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - グローバル・インカム ( 米ドル )	U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - グローバル・インカム・サステナブル ( 米ドル )	2021年11月29日
U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - グローバル・オポチュニティー ( 米ドル )	U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - グローバル・オポチュニティー ・サステナブル ( 米ドル )	2021年11月29日
U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - スモール・キャップス・ヨーロッパ ( ヨーロ )	U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - スモール・キャップス・ヨーロッパ ・サステナブル ( ヨーロ )	2021年11月29日
U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S インカム ( 米ドル )	U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S インカム・サステナブル ( 米ドル )	2021年11月29日
U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド ( 米ドル )	U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド ・サステナブル ( 米ドル )	2021年11月29日

## 注11 - 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、本投資法人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、他の国の投資者の賠償請求に関する件については、本投資法人および／または保管受託銀行は、本投資法人投資証券が売買された国の裁判管轄権に自らを服す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者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12 - 貸付証券

本投資法人はまた、第三者にファンドの組入証券の一部分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を通して、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、一般的に借り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証券から構成される。

U B S ヨーロッパ S E ルクセンブルグ支店は、貸付証券機関として行為する。

2021年11月30日現在の貸付証券からの  
取引相手方エクスボージャー

2021年11月30日現在の  
担保内訳(%)

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ	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
		ユーロ	ユーロ			
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド ・サステナブル(ユーロ) <sup>2</sup>	16 741 799.31		17 995 306.67	43.98	56.02	0.00
- ヨーロピアン・オポチュニティー ・アンコンストレインド(ユーロ)	30 584 718.34		32 874 685.45	43.98	56.02	0.00
- グローバル・エマージング・マーケット ・オポチュニティー(米ドル)	65 599 464.45		70 511 087.77	43.98	56.02	0.00
- ロング・ターム・テーマ(米ドル)	453 848 303.84		487 829 250.69	43.98	56.02	0.00
- U S トータル・イールド ・サステナブル(米ドル) <sup>9</sup>	73 389 182.13		78 884 044.35	43.98	56.02	0.00

<sup>2</sup> 旧: U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

<sup>9</sup> 旧: U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド(米ドル)

#### U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ

- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル(ユーロ) <sup>2</sup>	- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)	- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)
---	-----------------------------------	------------------------------------

貸付証券収益	56 012.78ユーロ	327 037.75ユーロ	210 333.67米ドル
貸付証券コスト	22 405.11ユーロ	130 815.10ユーロ	84 133.47米ドル
純貸付証券収益	33 607.67ユーロ	196 222.65ユーロ	126 200.20米ドル

#### U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ

- ロング・ターム・テーマ(米ドル)	- U S トータル・イールド・サステナブル(米ドル) <sup>9</sup>
--------------------	--

貸付証券収益	1 415 871.98米ドル	82 340.08米ドル
貸付証券コスト	566 348.79米ドル	32 936.03米ドル
純貸付証券収益	849 523.19米ドル	49 404.05米ドル

<sup>2</sup> 旧: U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

<sup>9</sup> 旧: U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド(米ドル)

( 2 ) 【投資有価証券明細表等】

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル(ユーロ) \*

2021年11月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資產 比率 ( % )
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
無記名株式			
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	65 795.00	2 537 713.15	1.00
オーストリア合計		2 537 713.15	1.00
デンマーク			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER 'B' DKK1000	954.00	2 536 685.44	1.00
DKK PANDORA A/S DKK1	21 547.00	2 358 375.56	0.93
デンマーク合計		4 895 061.00	1.93
フィンランド			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	44 283.00	2 579 041.92	1.02
フィンランド合計		2 579 041.92	1.02
フランス			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	16 261.00	2 371 179.02	0.94
EUR AXA EUR2.29	103 817.00	2 527 943.95	1.00
EUR BOUYGUES EUR1	79 860.00	2 391 807.00	0.94
EUR CARREFOUR EUR2.50	170 617.00	2 494 420.54	0.98
EUR DANONE EURO.25	47 711.00	2 480 494.89	0.98
EUR HERMES INTL NPV	1 596.00	2 638 188.00	1.04
EUR KERING EUR4	3 663.00	2 495 968.20	0.98
EUR L'OREAL EURO.20	6 364.00	2 529 690.00	1.00
EUR ORANGE EUR4	270 874.00	2 576 011.74	1.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	12 597.00	2 550 892.50	1.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO0.40	44 626.00	2 549 929.64	1.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	17 138.00	2 677 298.36	1.06
EUR SOC GENERALE EUR1.25	84 992.00	2 341 104.64	0.92
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	62 085.00	2 521 271.85	0.99
EUR VIVENDI SA EUR5.50	228 644.00	2 572 245.00	1.02
フランス合計		37 718 445.33	14.89
ドイツ			
EUR COVESTRO AG NPV	45 802.00	2 282 771.68	0.90
EUR MERCK KGAA NPV	12 168.00	2 663 575.20	1.05
EUR PUMA SE NPV	24 620.00	2 628 185.00	1.04
EUR SAP AG ORD NPV	22 336.00	2 527 988.48	1.00
ドイツ合計		10 102 520.36	3.99
イタリア			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	146 077.00	2 589 945.21	1.02
イタリア合計		2 589 945.21	1.02

\* 旧: U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)  
注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル ( ユーロ ) \*

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 ( % )
<b>オランダ</b>			
EUR AKZO NOBEL NV EURO 0.50 (POST REV SPLIT)	27 170.00	2 524 636.40	1.00
EUR HEINEKEN NV EUR 1.60	28 099.00	2 471 026.06	0.98
EUR KON KPN NV EURO 0.04	997 066.00	2 593 368.67	1.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO 0.01	86 455.00	2 563 390.75	1.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO 0.12	27 376.00	2 717 341.76	1.07
<b>オランダ合計</b>		<b>12 869 763.64</b>	<b>5.08</b>
<b>スペイン</b>			
EUR IBERDROLA SA EURO 0.75 (POST SUBDIVISION)	260 704.00	2 582 012.42	1.02
<b>スペイン合計</b>		<b>2 582 012.42</b>	<b>1.02</b>
<b>スウェーデン</b>			
SEK ESSITY AB SER 'B' NPV	92 090.00	2 600 107.88	1.02
SEK ICA GRUPPEN AB	50 311.00	2 630 194.38	1.04
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER 'A' NPV (P/S)	258 767.00	2 427 947.74	0.96
<b>スウェーデン合計</b>		<b>7 658 250.00</b>	<b>3.02</b>
<b>スイス</b>			
CHF SWISS RE AG CHF 0.10	29 906.00	2 481 758.44	0.98
<b>スイス合計</b>		<b>2 481 758.44</b>	<b>0.98</b>
<b>イギリス</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USDO 0.25	26 473.00	2 575 131.44	1.02
GBP AVIVA ORD GBP 0.25	541 653.00	2 451 080.88	0.97
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP 0.1	4 126 517.00	2 269 892.30	0.90
GBP NATIONAL GRID ORD GBP 0.12431289	220 988.00	2 614 576.65	1.03
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP 0.10	36 184.00	2 598 564.76	1.02
GBP SSE PLC ORD GBP 0.50	140 052.00	2 554 799.32	1.01
GBP WPP PLC ORD GBP 0.10	188 103.00	2 303 770.44	0.91
<b>イギリス合計</b>		<b>17 367 815.79</b>	<b>6.86</b>
<b>無記名株式合計</b>		<b>103 382 327.26</b>	<b>40.81</b>
<b>その他の株式</b>			
<b>スイス</b>			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	7 740.00	2 672 436.81	1.06
<b>スイス合計</b>		<b>2 672 436.81</b>	<b>1.06</b>
<b>その他の株式合計</b>		<b>2 672 436.81</b>	<b>1.06</b>
<b>優先株式</b>			
<b>ドイツ</b>			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	36 410.00	2 537 777.00	1.00
<b>ドイツ合計</b>		<b>2 537 777.00</b>	<b>1.00</b>
<b>優先株式合計</b>		<b>2 537 777.00</b>	<b>1.00</b>
<b>記名株式</b>			
<b>オーストラリア</b>			
GBP BHP GROUP PLC ORD USDO 0.50	105 641.00	2 565 923.32	1.01
<b>オーストラリア合計</b>		<b>2 565 923.32</b>	<b>1.01</b>

\* 旧：U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド ( ユーロ )  
注記は当財務書類と不可分なものである。

\*  
UBS(Lux)エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル(ユーロ)

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
<b>デンマーク</b>			
DKK CARLSBERG SER 'B' DKK20	18 216.00	2 498 359.54	0.99
DKK COLOPLAST DKK1 B	18 141.00	2 617 355.38	1.03
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER 'B'	27 919.00	2 645 488.51	1.04
<b>デンマーク合計</b>		<b>7 761 203.43</b>	<b>3.06</b>
<b>フィンランド</b>			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	60 780.00	2 538 780.60	1.00
EUR ORION CORP SER 'B' NPV	66 025.00	2 396 047.25	0.95
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	78 587.00	2 518 713.35	0.99
<b>フィンランド合計</b>		<b>7 453 541.20</b>	<b>2.94</b>
<b>フランス</b>			
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	50 388.00	2 680 137.72	1.06
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	18 788.00	2 451 834.00	0.97
<b>フランス合計</b>		<b>5 131 971.72</b>	<b>2.03</b>
<b>ドイツ</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	9 306.00	2 378 148.30	0.94
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	13 207.00	2 541 555.08	1.00
EUR BASF SE NPV	41 388.00	2 395 537.44	0.95
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	47 091.00	2 456 737.47	0.97
EUR E.ON SE NPV	242 008.00	2 636 435.15	1.04
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	10 541.00	2 512 447.35	0.99
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	17 217.00	2 432 417.76	0.96
EUR SIEMENS HEALTHINEER NPV	41 200.00	2 649 984.00	1.05
<b>ドイツ合計</b>		<b>20 003 262.55</b>	<b>7.90</b>
<b>イタリア</b>			
EUR ENEL EUR1	374 336.00	2 510 671.55	0.99
EUR INTESA SANPAOLO NPV	1 089 701.00	2 305 262.47	0.91
EUR SNAM EUR1	511 262.00	2 543 017.19	1.00
<b>イタリア合計</b>		<b>7 358 951.21</b>	<b>2.90</b>
<b>オランダ</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	3 644.00	2 549 342.40	1.01
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	13 670.00	2 599 350.50	1.02
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	57 588.00	2 530 416.72	1.00
<b>オランダ合計</b>		<b>7 679 109.62</b>	<b>3.03</b>
<b>ノルウェー</b>			
NOK EQUIFOR ASA NOK2.50	110 205.00	2 457 540.31	0.97
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	395 794.00	2 273 095.53	0.90
<b>ノルウェー合計</b>		<b>4 730 635.84</b>	<b>1.87</b>
<b>ポルトガル</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	491 018.00	2 373 581.01	0.94
<b>ポルトガル合計</b>		<b>2 373 581.01</b>	<b>0.94</b>
<b>スペイン</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	511 688.00	2 406 212.82	0.95
<b>スペイン合計</b>		<b>2 406 212.82</b>	<b>0.95</b>

\* 旧：UBS(Lux)エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)  
注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル ( ユーロ ) \*

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 ( % )
		(注1)	
<b>スウェーデン</b>			
SEK ATLAS COPCO AB SER 'A' NPV (POST SPLIT)	43 341.00	2 354 916.70	0.93
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	83 452.00	2 545 762.22	1.00
SEK ELECTROLUX AB SER 'B' NPV (POST SPLIT)	121 148.00	2 401 734.05	0.95
SEK EQT AB NPV	49 554.00	2 590 619.39	1.02
SEK ERICSSON SER 'B' NPV	269 079.00	2 401 417.99	0.95
SEK SKF AB SER 'B' NPV	118 570.00	2 406 344.27	0.95
SEK SWEDBANK AB SER 'A' NPV	130 561.00	2 330 660.72	0.92
SEK VOLVO AB SER 'B' NPV (POST SPLIT)	120 490.00	2 305 173.68	0.91
<b>スウェーデン合計</b>		<b>19 336 629.02</b>	<b>7.63</b>
<b>スイス</b>			
CHF ABB LTD CHFO.12 (REGD)	84 333.00	2 581 894.48	1.02
CHF ALCON AG CHFO.04	34 788.00	2 428 676.96	0.96
CHF GIVAUDAN AG CHF10	624.00	2 695 774.27	1.06
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	10 499.00	2 657 935.79	1.05
CHF LOGITECH INTL CHFO.25(REGD) (POST-SUBD)	35 997.00	2 517 919.81	0.99
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	3 652.00	2 604 989.66	1.03
CHF NESTLE SA CHFO.10(REGD)	22 783.00	2 580 948.49	1.02
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	971.00	2 588 698.85	1.02
CHF SONOVA HOLDING AG CHFO.05 (REGD)	7 465.00	2 483 244.44	0.98
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	5 265.00	2 677 914.77	1.06
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	5 353.00	2 622 976.08	1.04
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHFO.10	6 819.00	2 481 766.37	0.98
<b>スイス合計</b>		<b>30 922 739.97</b>	<b>12.21</b>
<b>イギリス</b>			
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	1 073 292.00	2 323 969.53	0.92
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	56 885.00	2 540 387.53	1.00
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	18 827.00	2 537 061.19	1.00
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	144 503.00	2 590 135.40	1.02
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	507 482.00	2 501 341.86	0.99
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	30 749.00	2 349 923.48	0.93
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	962 591.00	2 405 364.06	0.95
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	55 498.00	2 517 258.82	1.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	1 975 919.00	2 539 358.20	1.00
<b>イギリス合計</b>		<b>22 304 800.07</b>	<b>8.81</b>
<b>記名株式合計</b>		<b>140 028 561.78</b>	<b>55.28</b>
<b>投資信託、クローズド・エンド型</b>			
<b>イギリス</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	160 872.00	2 664 202.39	1.05
<b>イギリス合計</b>		<b>2 664 202.39</b>	<b>1.05</b>
<b>投資信託、クローズド・エンド型合計</b>		<b>2 664 202.39</b>	<b>1.05</b>
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		251 285 305.24	99.20
<b>投資有価証券合計</b>		<b>251 285 305.24</b>	<b>99.20</b>

\* 旧：U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド ( ユーロ )  
注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル ( ユーロ ) \*

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 ( % )
			(注1)

先渡為替契約

購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日 ( 日-月-年 )

CHF 26 249 700.00	EUR 25 058 030.29	12.1.2022	145 773.19	0.06
先渡為替契約合計			145 773.19	0.06

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	927 316.83	0.37
その他の資産および負債	948 092.58	0.37
純資産総額	253 306 487.84	100.00

\* 旧: U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド ( ユーロ )  
注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ  
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド ( ユーロ )

2021年11月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資產 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			
<u>無記名株式</u>			
<u>ベルギー</u>			
EUR AZELIS GROUP NV NPV	163 200.00	4 102 032.00	0.50
<u>ベルギー合計</u>		4 102 032.00	0.50
<u>カナダ</u>			
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL ' A '	403 380.00	2 807 613.93	0.34
<u>カナダ合計</u>		2 807 613.93	0.34
<u>デンマーク</u>			
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	41 172.00	7 905 546.92	0.97
<u>デンマーク合計</u>		7 905 546.92	0.97
<u>フランス</u>			
EUR AIR LIQUIDE(L' ) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	115 521.00	16 845 272.22	2.06
EUR ANTIN INFRA PARTN EURO.01 (PROMESSES)	82 419.00	2 726 420.52	0.33
EUR AXA EUR2.29	653 707.00	15 917 765.45	1.94
EUR EDF EURO.5	276 126.00	3 421 201.14	0.42
EUR EIFFAGE EUR4	36 124.00	2 970 115.28	0.36
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	86 569.00	15 324 444.38	1.87
EUR KERING EUR4	16 301.00	11 107 501.40	1.36
EUR L ' OREAL EURO .20	42 645.00	16 951 387.50	2.07
EUR LEGRAND SA EUR4	128 136.00	12 401 002.08	1.52
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	38 887.00	26 699 814.20	3.26
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	99 289.00	20 106 022.50	2.46
EUR SANOFI EUR2	138 771.00	11 637 336.06	1.42
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	4 956.00	2 584 058.40	0.32
EUR SOC GENERALE EUR1.25	181 424.00	4 997 324.08	0.61
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	53 014.00	19 228 177.80	2.35
<u>フランス合計</u>		182 917 843.01	22.35
<u>ドイツ</u>			
EUR APONTIS PHARMA AG EUR1	109 694.00	2 193 880.00	0.27
EUR AURELIUS EQUITY OP NPV	98 580.00	2 590 682.40	0.32
EUR ECKERT & ZIEGLER ORD NPV	24 654.00	2 386 507.20	0.29
EUR NEXUS AG NPV	68 755.00	4 936 609.00	0.60
EUR SAP AG ORD NPV	207 343.00	23 467 080.74	2.87
EUR ZALANDO SE NPV	58 337.00	4 682 127.62	0.57
<u>ドイツ合計</u>		40 256 886.96	4.92
<u>アイルランド</u>			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	818 267.00	3 938 319.07	0.48
<u>アイルランド合計</u>		3 938 319.07	0.48
<u>イタリア</u>			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	529 578.00	5 367 273.03	0.66
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	8 152 876.00	3 517 150.70	0.43
<u>イタリア合計</u>		8 884 423.73	1.09

注記は当財務書類と不可分なものである。

**U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ**  
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド ( ユーロ )

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 ( % )
<b>オランダ</b>			
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	971 349.00	11 858 228.59	1.45
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	15 821.00	2 539 270.50	0.31
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	59 476.00	5 903 587.76	0.72
<b>オランダ合計</b>		20 301 086.85	2.48
<b>スペイン</b>			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	186 564.00	10 537 134.72	1.29
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	535 798.00	12 119 750.76	1.48
EUR FLUIDRA SA EUR1	209 468.00	7 069 545.00	0.86
EUR GREENERGY RENEWABLE EURO.35	79 943.00	2 494 221.60	0.31
<b>スペイン合計</b>		32 220 652.08	3.94
<b>スウェーデン</b>			
SEK FORTNOX AB NPV	105 345.00	5 672 313.90	0.69
<b>スウェーデン合計</b>		5 672 313.90	0.69
<b>スイス</b>			
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	17 094.00	5 686 347.01	0.69
<b>スイス合計</b>		5 686 347.01	0.69
<b>無記名株式合計</b>		314 693 065.46	38.45
<b>記名株式</b>			
<b>ベルギー</b>			
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	247 241.00	3 708 615.00	0.45
<b>ベルギー合計</b>		3 708 615.00	0.45
<b>フィンランド</b>			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	98 089.00	4 097 177.53	0.50
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	1 042 025.00	10 927 790.02	1.33
EUR SAMPO PLC SER 'A' NPV	418 275.00	18 148 952.25	2.22
<b>フィンランド合計</b>		33 173 919.80	4.05
<b>フランス</b>			
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	108 703.00	5 781 912.57	0.71
EUR NEOEN SA EUR2	28 698.00	1 061 826.00	0.13
<b>フランス合計</b>		6 843 738.57	0.84
<b>ドイツ</b>			
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	158 883.00	8 288 926.11	1.01
EUR EXASOL AG ORD NPV	172 631.00	1 110 017.33	0.13
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	114 001.00	16 106 061.28	1.97
EUR ZEAL NETWORK SE NPV	88 963.00	3 425 075.50	0.42
<b>ドイツ合計</b>		28 930 080.22	3.53
<b>アイルランド</b>			
EUR CRH ORD EURO.32	216 245.00	9 281 235.40	1.13
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	147 726.00	15 097 597.20	1.85
<b>アイルランド合計</b>		24 378 832.60	2.98

注記は当財務書類と不可分なものである。

**U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ**  
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド ( ユーロ )

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 ( % )
<b>イタリア</b>			
EUR ENEL EUR1	2 067 800.00	13 868 734.60	1.70
EUR INTERCOS SPA NPV	355 500.00	5 332 500.00	0.65
EUR INTESA SANPAOLO NPV	5 004 905.00	10 587 876.53	1.29
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	308 968.00	3 018 617.36	0.37
EUR MONCLER SPA NPV	128 689.00	8 246 391.12	1.01
<b>イタリア合計</b>		<b>41 054 119.61</b>	<b>5.02</b>
<b>ルクセンブルグ</b>			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX) EURO.01	472 200.00	14 222 664.00	1.74
<b>ルクセンブルグ合計</b>		<b>14 222 664.00</b>	<b>1.74</b>
<b>オランダ</b>			
EUR ADYEN NV EURO.01	4 890.00	11 968 275.00	1.46
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	49 576.00	34 683 369.60	4.24
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	57 778.00	10 986 486.70	1.34
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	214 570.00	9 428 205.80	1.15
EUR PROSUS N.V. EURO.05	42 601.00	3 021 262.92	0.37
<b>オランダ合計</b>		<b>70 087 600.02</b>	<b>8.56</b>
<b>ノルウェー</b>			
NOK AUTOSTORE HOLDINGS USD0.01	928 600.00	4 092 609.43	0.50
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	774 221.00	17 264 909.16	2.11
NOK LINK MOBILITY NOK	320 582.00	645 963.13	0.08
<b>ノルウェー合計</b>		<b>22 003 481.72</b>	<b>2.69</b>
<b>スウェーデン</b>			
SEK ADDLIFE AB SER ' B ' NPV ( POST SPLIT )	203 004.00	6 896 324.82	0.84
SEK ADDTECH AB SER ' B ' NPV ( POST SPLIT )	145 738.00	2 939 162.96	0.36
SEK CARY GROUP HOLDING NPV	253 900.00	2 560 257.01	0.31
SEK EVOLUTION AB NPV	51 674.00	4 809 997.97	0.59
SEK HEXAGON AB SER ' B ' NPV ( POST SPLIT )	476 847.00	6 162 211.85	0.75
SEK LIFCO AB SER ' B ' NPV ( POST SPLIT )	222 020.00	5 331 793.06	0.65
SEK NOLATO AB SER ' B ' NPV ( POST SPLIT )	305 132.00	3 166 483.72	0.39
SEK NORDNET AB NPV	113 846.00	1 873 566.57	0.23
SEK STILLFRONT GP AB NPV ( POST SPLIT )	508 542.00	2 529 147.62	0.31
SEK STORSKOGEN GROUP SER ' B ' NPV ( WI )	612 000.00	2 884 304.76	0.35
<b>スウェーデン合計</b>		<b>39 153 250.34</b>	<b>4.78</b>
<b>スイス</b>			
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	12 839.00	3 250 332.19	0.40
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	17 943.00	12 798 830.61	1.56
CHF NESTLE SA CHFO.10(REGD)	248 995.00	28 207 139.99	3.45
CHF PARTNERS GROUP HLG CHFO.01 ( REGD )	5 922.00	9 039 656.91	1.10
CHF POLYPEPTIDE GROUP CHFO.01	18 639.00	2 251 073.47	0.28
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 ( REGD )	6 081.00	4 839 672.28	0.59
CHF STRAUMANN HLDG CHFO.1(REGD)	4 682.00	8 796 474.65	1.07
<b>スイス合計</b>		<b>69 183 180.10</b>	<b>8.45</b>
<b>イギリス</b>			
EUR MOTORK LTD ORD EURO.01	575 300.00	3 739 450.00	0.46
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	567 587.00	8 593 267.18	1.05
<b>イギリス合計</b>		<b>12 332 717.18</b>	<b>1.51</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ  
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド ( ユーロ )

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 ( % )
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD MICROSOFT CORP COM USDO.0000125	50 949.00	14 935 263.00	1.82
<b>アメリカ合衆国合計</b>		14 935 263.00	1.82
<b>記名株式合計</b>		380 007 462.16	46.42
<b>預託証券</b>			
<b>アメリカ合衆国</b>			
SEK SMART WIRES TECHNOLOGY LTD-SHS-SDR	832 440.00	2 135 196.61	0.26
<b>アメリカ合衆国合計</b>		2 135 196.61	0.26
<b>預託証券合計</b>		2 135 196.61	0.26
<b>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</b>		696 835 724.23	85.13
<b>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</b>			
<b>無記名株式</b>			
<b>マルタ</b>			
SEK KAMBI GRP PLC EURO.001	201 128.00	4 591 818.57	0.56
<b>マルタ合計</b>		4 591 818.57	0.56
<b>無記名株式合計</b>		4 591 818.57	0.56
<b>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</b>		4 591 818.57	0.56
<b>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</b>			
<b>投資信託、オープン・エンド型</b>			
<b>アイルランド</b>			
EUR UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT L/S FD-I-B	250 252.82	47 190 173.32	5.77
<b>アイルランド合計</b>		47 190 173.32	5.77
<b>ルクセンブルグ</b>			
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC	439.22	8 659 463.48	1.06
<b>ルクセンブルグ合計</b>		8 659 463.48	1.06
<b>投資信託、オープン・エンド型合計</b>		55 849 636.80	6.83
<b>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</b>			
<b>投資有価証券合計</b>		55 849 636.80	6.83
注記は当財務書類と不可分なものである。			

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ

- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド ( ユーロ )

銘柄

数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 ( % )
------------	--	--------------------

(注1)

派生商品

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派生商品

シンセティック・エクイティ・スワップ\*

EUR UBS/KLEPIERRE EUR1.40(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-155 532.00	291 622.50	0.04
GBP UBS/BALFOUR BEATTY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-667 573.00	158 498.77	0.02
GBP UBS/ASHTEAD GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	201 679.00	-189 638.46	-0.02
GBP UBS/KINGFISHER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 100 353.00	175 223.25	0.02
GBP UBS/LONDON STK EX (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	134 503.00	-945 385.45	-0.12
EUR UBS/TELEFONICA DEUTSCH (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 269 945.00	-133 344.23	-0.02
GBP UBS/PETROFAC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 312 532.00	276 146.03	0.04
GBP UBS AG/SOUTH32 LTD NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-207 991.00	25 424.57	0.00
SEK UBS/TELIA COMPANY AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-807 800.00	-88 178.43	-0.01
NOK UBS/NEL ASA(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 004 305.00	-111 635.84	-0.01
EUR UBS/ALSTOM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-60 900.00	-42 630.00	-0.01
GBP UBS/DIXONS CARPHONE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 436 611.00	-155 346.96	-0.02
GBP UBS/ SMITH(DS) ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-213 910.00	63 107.44	0.01
GBP UBS/ROLLS-ROYCE HLDGS ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 727 129.00	189 603.97	0.02
GBP UBS AG/DOMINO 'S PIZZA GRP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-848 850.00	279 360.34	0.04
EUR UBS/KONINKLIJKE PHILIPS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	314 501.00	-2 997 194.53	-0.37
GBP UBS/TUI AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-292 650.00	94 137.48	0.01
EUR UBS/THYSSENKRUPP NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-172 938.00	-128 320.00	-0.02
EUR UBS/JC DECAUX (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-73 500.00	-2 940.00	0.00
EUR UBS/ACS ACTIVIDADES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-113 238.00	62 667.96	0.01
GBP UBS/PEARSON ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-184 081.00	19 905.47	0.00
DKK UBS/TRYG A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	199 645.00	171 806.73	0.02
CHF UBS/ARYZTA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 514 547.00	49 078.11	0.01
DKK UBS/NOVO-NORDISK AS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	148 966.00	8 012.15	0.00
NOK UBS/YARA INTERNATIONAL ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-40 700.00	-19 048.85	0.00
EUR UBS/LAGARDERE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-136 794.00	-2 735.88	0.00
EUR UBS/RENAULT SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-98 652.00	256 495.20	0.03
EUR UBS/SCHNEIDER ELECTRIC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	120 508.00	882 118.56	0.11
EUR UBS/POSTNL NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-787 739.00	2 858.79	0.00
SEK UBS/HENNES & MAURITZ SER B NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-212 982.00	49 677.47	0.01
GBP UBS/PRUDENTIAL ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	598 600.00	-1 537 318.71	-0.19
EUR UBS/CASINO GUICH-PERR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-176 073.00	271 605.57	0.03
DKK UBS/CHR. HANSEN HLDG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-43 916.00	142 312.01	0.02
SEK UBS/BILLERUDKORSNAS AB NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-58 898.00	-51 318.53	-0.01
EUR UBS/EDENRED (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-56 760.00	411 510.00	0.05
SEK UBS/SECURITAS SER (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-165 557.00	184 771.95	0.02
GBP UBS/ITV ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-576 707.00	-15 590.45	0.00
EUR UBS/PROSIEBENSAT1 MED. NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-152 722.00	227 555.78	0.03
EUR UBS/AEGON NV ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-391 801.00	153 429.27	0.02
GBP UBS/EXPERIAN ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	186 900.00	72 493.49	0.01
GBP UBS/HARGREAVES LANSDOW (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-80 453.00	189 124.59	0.02
EUR UBS/RANDSTAD N.V. (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-40 973.00	265 505.04	0.03
GBP UBS/DIAGEO PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	478 918.00	942 869.81	0.12
GBP UBS/ROYAL MAIL PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-318 501.00	-302 855.23	-0.04
EUR UBS/TELECOM ITALIA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 483 732.00	-715 767.32	-0.09
EUR UBS/ATOS SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-56 700.00	407 106.00	0.05
EUR UBS/FRESENIUS MED CAR NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-34 715.00	162 466.20	0.02
GBP UBS/SHAFTESBURY ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-268 109.00	29 937.18	0.00
EUR UBS/METRO AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-461 720.00	321 357.12	0.04
GBP UBS/METRO BANK PLC ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-460 326.00	31 922.23	0.01
EUR UBS/TELEFONICA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-578 235.00	-134 150.52	-0.02
GBP UBS/ASTRAZENECA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	307 346.00	-2 647 509.48	-0.32

\* 額面が正：サブ・ファンドは「受取側」、額面が負：サブ・ファンドは「支払側」  
注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ  
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド ( ユーロ )

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 ( % )
			(注1)
DKK UBS/CARLSBERG SER 'B' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	45 697.00	-303 370.73	-0.04
GBP UBS/BRITISH LAND CO PLC REIT(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-337 640.00	-57 543.68	-0.01
EUR UBS/UMICORE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-63 756.00	139 495.94	0.02
SEK UBS/HUSQVARNA AB SER 'B' NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-251 447.00	-128 006.92	-0.02
EUR UBS/SAIPEM NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 420 589.00	191 779.52	0.02
DKK UBS/ISS A/S DKK1 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-513 994.00	711 863.99	0.09
EUR UBS/LEONARDO SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-385 726.00	156 228.78	0.02
SEK UBS/ELECTROLUX AB SER 'B' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-239 800.00	-178 421.18	-0.02
EUR UBS/KONECRANES OYJ NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-43 520.00	75 289.60	0.01
DKK UBS/AMBU A/S SER 'B' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-156 091.00	-52 471.03	-0.01
CHF UBS/SIKA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	24 119.00	1 173 961.02	0.14
EUR UBS/METRO AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-67 579.00	64 200.05	0.01
GBP UBS/DECHRA PHARMA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	73 290.00	-64 607.32	-0.01
GBP UBS/ST JAMES'S PLACE ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	124 140.00	-45 232.35	-0.01
GBP UBS/FEVERTREE DRINKS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-123 336.00	-465 340.29	-0.06
DKK UBS/NETCOMPANY GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	40 910.00	-178 778.21	-0.02
EUR UBS/SES S.A. FDR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-234 100.00	235 972.80	0.03
CHF UBS/STADLER RAIL AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-52 897.00	15 234.87	0.00
GBP UBS/WIZZ AIR HLDGS PLC OR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	80 278.00	-636 907.08	-0.08
EUR UBS/HELLOFRESH SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-28 067.00	-544 499.80	-0.07
EUR UBS/INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD) (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	139 168.00	-64 713.12	-0.01
EUR UBS/MUENCHENER RUECKVE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	60 430.00	-857 363.13	-0.10
CHF UBS/CLARIANT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-134 289.00	155 995.56	0.02
CHF UBS/SONOVA HOLDING AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 843.00	212 185.97	0.03
EUR UBS/STROEER SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-27 963.00	146 805.75	0.02
GBP UBS/LAND SECURITIES GP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-321 744.00	-151 267.70	-0.02
GBP UBS/HALMA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	162 379.00	74 433.81	0.01
GBP UBS/SMITH & NEPHEW ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-186 710.00	159 118.35	0.02
EUR UBS/UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-49 732.00	179 532.52	0.02
GBP UBS/COMPUTACENTER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	124 295.00	184 077.18	0.02
NOK UBS AG/SCATEC SOLAR ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-141 881.00	81 622.41	0.01
EUR UBS/DERMAPHARM HLDG SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	85 399.00	-495 314.20	-0.06
EUR UBS AG/JDE PEETS N.V. (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-111 853.00	115 129.77	0.02
GBP UBS/TEAM17 GROUP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	81 910.00	-48 137.41	-0.01
GBP UBS AG/HAMMERSON ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 503 707.00	80 304.18	0.01
GBP UBS/CVS GROUP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	434 839.00	-1 405 037.95	-0.17
EUR UBS/VALLOUREC SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-314 646.00	-267 449.10	-0.03
EUR UBS/WERELDHAVE NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-27 964.00	42 225.64	0.01
GBP UBS/GB GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	649 294.00	-280 993.22	-0.03
GBP UBS/DARKTRACE PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	133 670.00	-538 109.03	-0.07
EUR UBS/INTERTRUST NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-174 965.00	-1 280 743.80	-0.16
GBP UBS/DIPLOMA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	224 171.00	459 182.85	0.06
EUR UBS/SGL CARBON SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-319 587.00	172 576.98	0.02
EUR UBS/WESTWING GROUP AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-63 331.00	112 067.39	0.01
GBP UBS/GAMMA COMMUNICATIO ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	196 515.00	-258 695.87	-0.03
EUR UBS/NORDEX AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-217 969.00	-136 680.34	-0.02
GBP UBS/VOLUTION GRP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	695 657.00	40 882.83	0.01
GBP UBS/YOUGOV PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	325 816.00	708 467.44	0.09
GBP UBS/888 HOLDINGS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 092 416.00	-932 181.40	-0.11
GBP UBS/JUST EAT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-24 401.00	156 594.33	0.02
EUR UBS AG/HOME24 SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-64 528.00	-65 818.56	-0.01
GBP UBS/KEYWORDS STUDIOS P ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	156 461.00	-253 782.08	-0.03
EUR UBS/AUTO GRP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-80 801.00	410 113.56	0.05
EUR UBS AG/BEKAERT SA NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-72 128.00	60 397.62	0.01
シンセティック・エクイティ・スワップ合計		-6 726 922.63	-0.82
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 派生商品合計		-6 726 922.63	-0.82
派生商品合計		-6 726 922.63	-0.82

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ  
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド ( ユーロ )

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 ( % )
----	------------	--	--------------------

先渡為替契約

購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日 ( 日-月-年 )

USD	131 712 000.00	EUR 117 308 300.34	12.1.2022	-488 239.27	-0.06
CHF	35 500 000.00	EUR 33 888 390.16	12.1.2022	197 143.14	0.03
CHF	17 401 300.00	EUR 16 611 325.18	12.1.2022	96 635.12	0.01
NOK	109 120 000.00	EUR 10 832 630.19	12.1.2022	-213 664.09	-0.03
GBP	150 695 000.00	EUR 178 883 688.39	12.1.2022	-1 910 579.01	-0.23
GBP	7 719 500.00	EUR 9 163 493.36	12.1.2022	-97 871.29	-0.01
EUR	9 126 547.70	SEK 93 050 000.00	12.1.2022	16 982.78	0.00
SGD	12 699 700.00	EUR 8 258 930.75	12.1.2022	-45 554.08	-0.01
EUR	1 257 775.06	SEK 12 810 000.00	12.1.2022	3 680.20	0.00
EUR	367 315.15	CHF 385 300.00	12.1.2022	-2 632.91	0.00
EUR	2 470 912.66	USD 2 774 700.00	12.1.2022	9 932.46	0.00
EUR	126 981.32	SGD 195 200.00	12.1.2022	738.09	0.00
EUR	143 863.66	GBP 121 200.00	12.1.2022	1 528.87	0.00
EUR	1 040 577.39	USD 1 177 200.00	12.1.2022	-3 523.19	0.00
EUR	1 536 287.04	SEK 15 780 000.00	12.1.2022	-8 569.86	0.00
CHF	200 900.00	EUR 192 887.57	12.1.2022	7.74	0.00
先渡為替契約合計				-2 443 985.30	-0.30

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	70 247 091.46*	8.58
当座借越およびその他の短期負債	-991 900.61	-0.12
その他の資産および負債	1 146 612.26	0.14
純資産総額	818 508 074.78	100.00

\* 2021年11月30日現在、7,720,000.00ユーロの現金額が取引相手方であるユーピーエス・エイ・ジーの担保として使用される。  
注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ  
- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー ( 米ドル )

2021年11月30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	純資產 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			
<u>無記名株式</u>			
<b>中国</b>			
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	5 501 000.00	43 396 358.35	3.73
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	3 345 696.00	26 519 175.97	2.28
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	99 227.00	30 105 208.43	2.59
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	1 764 482.00	18 876 826.49	1.62
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	3 893 000.00	27 090 727.78	2.33
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	1 009 200.00	60 687 796.75	5.22
CNY XIAN LONGI SILICON 'A' CNY1	1 777 095.00	23 446 725.58	2.02
<b>中国合計</b>		230 122 819.35	19.79
<b>香港</b>			
HKD CHINA MENNIU DAIR HKD0.1	5 627 000.00	31 398 051.55	2.70
<b>香港合計</b>		31 398 051.55	2.70
<b>ハンガリー</b>			
HUF OTP BANK HUF100	575 512.00	31 548 775.76	2.71
<b>ハンガリー合計</b>		31 548 775.76	2.71
<b>インド</b>			
INR AXIS BANK INR2	2 314 317.00	20 895 909.09	1.80
INR HINDUSTAN UNILEVER INR1	712 762.00	22 265 128.63	1.92
INR RELIANCE INDIA INR10(100%DEMAT)	1 143 963.00	37 576 754.94	3.23
<b>インド合計</b>		80 737 792.66	6.95
<b>インドネシア</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	65 255 100.00	33 259 706.17	2.86
IDR BK MANDIRI IDR250	83 937 500.00	41 463 271.24	3.57
<b>インドネシア合計</b>		74 722 977.41	6.43
<b>メキシコ</b>			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER 'O' NPV	4 740 000.00	28 261 997.73	2.43
<b>メキシコ合計</b>		28 261 997.73	2.43
<b>南アフリカ</b>			
ZAR ANGLO PLATINUM LTD ZAR0.10	30 520.00	3 239 791.21	0.28
ZAR IMPALA PLATINUM ZAR0.025	577 055.00	7 287 125.63	0.63
ZAR NASPERS 'N' ZAR0.02	102 972.00	15 797 169.16	1.36
<b>南アフリカ合計</b>		26 324 086.00	2.27
<b>韓国</b>			
KRW LG CHEMICAL KRW5000	44 631.00	26 976 225.20	2.32
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	1 221 746.00	76 519 826.72	6.58
KRW SK HYNIX INC KRW5000	356 516.00	34 964 318.46	3.01
<b>韓国合計</b>		138 460 370.38	11.91

注記は当財務書類と不可分なものである。

**U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ**  
- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

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	純資産 比率 ( % )
<b>台湾</b>			
TWD MEDIATEK INC TWD10	1 172 000.00	44 891 294.47	3.86
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	5 350 288.00	115 455 152.67	9.93
<b>台湾合計</b>		160 346 447.14	13.79
<b>無記名株式合計</b>		801 923 317.98	68.98
<b>記名株式</b>			
アルゼンチン			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	29 013.00	34 479 339.33	2.97
<b>アルゼンチン合計</b>		34 479 339.33	2.97
<b>中国</b>			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	1 206 480.00	19 453 239.36	1.67
HKD BILIBILI INC USD0.0001	237 300.00	15 813 201.91	1.36
HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	3 324 000.00	20 061 212.07	1.73
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	1 479 200.00	46 410 887.87	3.99
<b>中国合計</b>		101 738 541.21	8.75
<b>インド</b>			
INR EICHER MOTORS INR1	816 727.00	26 547 906.74	2.28
INR HDFC BANK INR1	1 417 157.00	28 359 168.66	2.44
<b>インド合計</b>		54 907 075.40	4.72
ロシア連邦 (CIS)			
USD YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'	465 700.00	33 502 458.00	2.88
<b>ロシア連邦 (CIS)合計</b>		33 502 458.00	2.88
<b>イギリス</b>			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	697 663.00	25 585 785.89	2.20
<b>イギリス合計</b>		25 585 785.89	2.20
<b>記名株式合計</b>		250 213 199.83	21.52
<b>預託証券</b>			
ブラジル			
USD PETROL BRASILEIROS ADS EACH 1 REP 2 COM NPV	1 580 600.00	16 865 002.00	1.45
<b>ブラジル合計</b>		16 865 002.00	1.45
シンガポール			
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	87 600.00	25 234 932.00	2.17
<b>シンガポール合計</b>		25 234 932.00	2.17
<b>預託証券合計</b>		42 099 934.00	3.62
<b>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</b>		1 094 236 451.81	94.12

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ  
- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー ( 米ドル )

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	純資産 比率 ( % )
			(注1)

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

無記名株式

ロシア連邦 (CIS)				
USD SBERBANK PAO	9 289 454.00	39 787 372.45	3.42	
ロシア連邦 (CIS)合計		39 787 372.45	3.42	
無記名株式合計		39 787 372.45	3.42	
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		39 787 372.45	3.42	
投資有価証券合計		1 134 023 824.26	97.54	

先渡為替契約

購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日 ( 日-月-年 )

CHF 53 864 600.00	USD 57 662 543.42	12.1.2022	648 789.39	0.05
EUR 40 636 900.00	USD 45 626 501.77	12.1.2022	190 681.37	0.02
先渡為替契約合計			839 470.76	0.07

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	33 493 445.84	2.88
当座借越およびその他の短期負債	-5 552 710.05	-0.48
その他の資産および負債	-197 261.62	-0.01
純資産総額	1 162 606 769.19	100.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ(米ドル)

2021年11月30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	純資產 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			
<u>無記名株式</u>			
オーストラリア			
AUD BRAMBLES LTD NPV	7 275 150.00	51 636 035.53	0.89
オーストラリア合計		51 636 035.53	0.89
中国			
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	6 772 500.00	46 954 934.39	0.81
中国合計		46 954 934.39	0.81
デンマーク			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	121 498.00	46 670 943.44	0.80
デンマーク合計		46 670 943.44	0.80
フランス			
EUR AXA EUR2.29	2 372 939.00	65 038 366.38	1.12
EUR DANONE EURO0.25	2 303 056.00	134 774 708.16	2.31
EUR ORPEA EUR2.5	420 335.00	39 458 964.94	0.68
EUR VINCI EUR2.50	1 296 617.00	122 099 435.50	2.10
フランス合計		361 371 474.98	6.21
ドイツ			
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	536 126.00	57 147 986.41	0.98
ドイツ合計		57 147 986.41	0.98
インドネシア			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	227 233 200.00	115 421 275.85	1.98
インドネシア合計		115 421 275.85	1.98
アイルランド			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	6 175 783.00	33 457 383.46	0.58
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	373 063.00	45 603 280.81	0.78
アイルランド合計		79 060 664.27	1.36
イスラエル			
USD SOLAREDGE TECHNOLO USDO.0001	47 418.00	15 541 723.68	0.27
イスラエル合計		15 541 723.68	0.27
日本			
JPY ナブテスコ	1 259 800.00	36 447 602.30	0.63
日本合計		36 447 602.30	0.63
オランダ			
EUR AALBERTS NV EURO0.25	1 387 427.00	84 643 480.45	1.46
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO0.20	1 960 627.00	68 843 676.24	1.18
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO0.20	373 335.00	83 388 105.60	1.43
オランダ合計		236 875 262.29	4.07
ニュージーランド			
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	1 698 638.00	38 425 010.80	0.66
ニュージーランド合計		38 425 010.80	0.66

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ(米ドル)

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	純資産 比率 (%)
<b>タイ</b>			
THB AIRPORTS OF THAILA THB1.00(ALIEN MKT)	29 887 600.00	52 994 557.51	0.91
<b>タイ合計</b>		52 994 557.51	0.91
<b>イギリス</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	1 017 881.00	111 449 297.16	1.91
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	8 989 325.00	91 789 224.50	1.58
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	3 012 495.00	139 613 146.91	2.40
<b>イギリス合計</b>		342 851 668.57	5.89
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	918 714.00	103 539 067.80	1.78
USD BRIGHT HORIZONS FA COM USDO.001	250 879.00	30 845 573.05	0.53
USD CADENCE DESIGN SYS COM USDO.01	734 100.00	130 273 386.00	2.24
USD CIENA CORP COM STK USDO.01	1 018 045.00	61 316 850.35	1.05
USD DEXCOM INC COM	120 366.00	67 716 707.94	1.16
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USDO.01	651 001.00	109 198 907.74	1.88
USD ECOLAB INC COM	521 080.00	115 403 587.60	1.98
USD MSA SAFETY INC COM NPV	505 199.00	72 405 120.68	1.24
USD PTC INC COM USDO.01	678 839.00	74 387 177.62	1.28
USD SLM CORP COM USDO.20	4 871 898.00	86 622 346.44	1.49
USD TRIMBLE INC COM NPV	477 305.00	40 986 180.35	0.70
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USDO.01	379 840.00	71 007 289.60	1.22
USD VMWARE INC COM STK USDO.01 CLASS 'A'	761 119.00	88 853 032.06	1.53
USD WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CL A	626 169.00	118 164 351.99	2.03
<b>アメリカ合衆国合計</b>		1 170 719 579.22	20.11
<b>無記名株式合計</b>		2 652 118 719.24	45.57
<b>記名株式</b>			
<b>ドイツ</b>			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 868 180.00	83 965 738.69	1.44
<b>ドイツ合計</b>		83 965 738.69	1.44
<b>アイルランド</b>			
USD APTIV PLC COM USDO.01	699 941.00	112 235 539.35	1.93
<b>アイルランド合計</b>		112 235 539.35	1.93
<b>イタリア</b>			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	3 311 537.00	122 223 611.70	2.10
<b>イタリア合計</b>		122 223 611.70	2.10
<b>日本</b>			
JPY HO Y A	568 800.00	90 270 606.44	1.55
JPY 日本電気	1 132 200.00	51 053 450.21	0.88
JPY 武田薬品工業	1 299 600.00	34 691 863.17	0.60
<b>日本合計</b>		176 015 919.82	3.03
<b>ノルウェー</b>			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 989 640.00	75 041 642.36	1.29
NOK MOWI ASA NOK7.50	3 859 837.00	87 352 410.95	1.50
<b>ノルウェー合計</b>		162 394 053.31	2.79

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ(米ドル)

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 (%)
<b>スイス</b>			
CHF ALCON AG CHFO.04	752 142.00	59 104 999.18	1.02
<b>スイス合計</b>		59 104 999.18	1.02
<b>イギリス</b>			
GBP HARGREAVES LANSOW ORD GBPO.004 (WI)	5 630 362.00	99 592 714.55	1.71
USD LINDE PLC COM EURO.001	218 058.00	69 372 972.12	1.19
<b>イギリス合計</b>		168 965 686.67	2.90
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD ACCO CORP COM USDO.01	511 275.00	56 347 617.75	0.97
USD AMAZON COM INC COM USDO.01	45 991.00	161 293 656.37	2.77
USD AMERICAN WELL CORP COM USDO.01 CL A	2 778 021.00	18 057 136.50	0.31
USD AMERIPRISE FINL INC COM	492 984.00	142 768 166.40	2.45
USD AON PLC COM USDO.01 CL A	372 693.00	110 231 408.61	1.89
USD BLOOM ENERGY CORP COM USDO.0001 CL A	1 744 029.00	47 925 916.92	0.82
USD BUNGE LIMITED COM USDO.01	1 662 520.00	143 924 356.40	2.47
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	244 787.00	132 033 212.06	2.27
USD COURSERA INC COM USDO.00001	1 438 871.00	43 151 741.29	0.74
USD FORD MOTOR CO COM STK USDO.01	3 723 438.00	71 452 775.22	1.23
USD LYFT INC COM USDO.00001 CLASS A	1 135 125.00	46 097 426.25	0.79
USD MARAVAI LIFESCIENC USDO.01 A	1 633 222.00	75 030 218.68	1.29
USD MICRON TECHNOLOGY COM USDO.10	762 005.00	64 008 420.00	1.10
USD MONTROSE ENVIRONME COM USDO.00004	832 951.00	60 997 001.73	1.05
USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	364 887.00	61 753 475.88	1.06
USD OPTION CARE HEALTH COM USDO.0001(POST REV SPLT)	3 405 889.00	86 203 050.59	1.48
USD PALO ALTO NETWORKS COM USDO.0001	173 454.00	94 868 930.76	1.63
USD PRELUDE THERAPEUTI COM USDO.0001	1 209 167.00	17 278 996.43	0.30
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USDO.001 CL A	373 600.00	44 742 336.00	0.77
USD SALESFORCE.COM INC COM USDO.001	630 077.00	179 546 741.92	3.08
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USDO.01	1 036 192.00	80 190 898.88	1.38
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USDO.00001 CLASS A	1 867 895.00	52 487 849.50	0.90
USD T ROWE PRICE GROUP COM USDO.20	409 996.00	81 978 700.20	1.41
USD UNITEDHEALTH GRP COM USDO.01	234 165.00	104 020 776.30	1.79
USD XILINX INC COM USDO.01	371 152.00	84 789 674.40	1.46
<b>アメリカ合衆国合計</b>		2 061 180 485.04	35.41
<b>記名株式合計</b>		2 946 086 033.76	50.62
<b>預託証券</b>			
<b>中国</b>			
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	1 468 500.00	52 043 640.00	0.89
<b>中国合計</b>		52 043 640.00	0.89
<b>インド</b>			
USD MAHINDRA & MAHINDRA GDR REG S	7 152 418.00	78 676 598.00	1.35
<b>インド合計</b>		78 676 598.00	1.35
<b>預託証券合計</b>		130 720 238.00	2.24
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		5 728 924 991.00	98.43

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ(米ドル)

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)	純資產 比率 (%)
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			
<u>投資信託、オープン・エンド型</u>			
アイルランド			
USD    SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	150 067.00	29 079 232.93	0.50
アイルランド合計		29 079 232.93	0.50
<u>投資信託、オープン・エンド型合計</u>			
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			
		29 079 232.93	0.50
<u>投資有価証券合計</u>			
		5 758 004 223.93	98.93
先渡為替契約			
<u>購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日(日-月-年)</u>			
USD    7 838 926.27	AUD    10 843 600.00	12.1.2022	146 300.07    0.00
USD    4 982 354.92	AUD    6 892 100.00	12.1.2022	92 987.09    0.00
USD    1 229 811.26	AUD    1 701 200.00	12.1.2022	22 952.31    0.00
USD    5 409 810.48	AUD    7 483 400.00	12.1.2022	100 964.81    0.00
USD    24 992 412.72	NOK    222 500 700.00	12.1.2022	579 632.19    0.01
USD    16 847 933.35	NOK    149 992 600.00	12.1.2022	390 742.76    0.01
USD    3 811 763.40	NOK    33 935 100.00	12.1.2022	88 403.66    0.00
USD    1 365 939.03	CHF    1 275 000.00	12.1.2022	-14 317.19    0.00
USD    19 630 104.79	JPY    2 255 214 600.00	12.1.2022	-248 502.78    0.00
USD    31 713 716.55	JPY    3 643 446 500.00	12.1.2022	-401 472.48    -0.01
CHF    458 841 300.00	USD    491 193 778.20	12.1.2022	5 526 660.70    0.09
USD    4 632 464.39	HKD    36 117 300.00	12.1.2022	-486.66    0.00
USD    6 215 910.98	CHF    5 806 500.00	12.1.2022	-69 938.24    0.00
CHF    477 367 700.00	USD    511 026 457.63	12.1.2022	5 749 807.85    0.10
USD    9 021 072.97	CHF    8 426 900.00	12.1.2022	-101 500.49    0.00
USD    4 273 152.21	HKD    33 315 900.00	12.1.2022	-448.91    0.00
USD    3 695 841.72	NZD    5 351 600.00	12.1.2022	65 540.59    0.00
USD    4 793 194.01	JPY    550 869 900.00	12.1.2022	-62 453.24    0.00
USD    811 599.00	NZD    1 175 200.00	12.1.2022	14 392.58    0.00
USD    3 409 171.58	NZD    4 936 500.00	12.1.2022	60 456.90    0.00
USD    5 367 796.42	NZD    7 772 600.00	12.1.2022	95 190.37    0.00
USD    81 230 463.23	EUR    72 347 300.00	12.1.2022	-339 476.74    -0.01
USD    130 379 927.49	EUR    116 121 900.00	12.1.2022	-544 881.21    -0.01
EUR    413 037 700.00	USD    463 752 533.99	12.1.2022	1 938 105.42    0.03
USD    19 839 386.39	EUR    17 669 800.00	12.1.2022	-82 912.37    0.00
EUR    773 406 600.00	USD    868 369 329.38	12.1.2022	3 629 071.91    0.06
GBP    85 904 900.00	USD    114 858 029.78	12.1.2022	-1 112 510.00    -0.02
USD    45 856 357.99	GBP    34 297 000.00	12.1.2022	444 162.74    0.01
USD    42 466 835.49	GBP    31 761 900.00	12.1.2022	411 331.97    0.01
GBP    76 468 300.00	USD    102 240 946.43	12.1.2022	-990 301.47    -0.02
USD    68 255 070.33	GBP    51 049 500.00	12.1.2022	661 115.71    0.01
USD    21 200 542.17	JPY    2 435 635 100.00	12.1.2022	-268 383.38    0.00
USD    1 085 869.45	DKK    7 193 100.00	12.1.2022	-4 518.43    0.00
USD    4 800 327.64	DKK    31 798 700.00	12.1.2022	-19 974.76    0.00
USD    4 442 643.33	DKK    29 429 300.00	12.1.2022	-18 486.39    0.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ(米ドル)

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	純資產 比率 ( % )
		(注1)

先渡為替契約

購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日(日-月-年)

USD	7 130 438.54	DKK	47 234 000.00	12.1.2022	-29 670.64	0.00
USD	15 606 359.12	NOK	138 939 200.00	12.1.2022	361 947.77	0.01
USD	1 080 116.98	HKD	8 421 200.00	12.1.2022	-113.47	0.00
USD	7 114 930.09	HKD	55 472 000.00	12.1.2022	-747.45	0.00
AUD	86 200.00	USD	62 074.79	12.1.2022	-923.11	0.00
EUR	1 034 300.00	USD	1 160 105.22	12.1.2022	6 044.57	0.00
GBP	392 200.00	USD	523 225.31	12.1.2022	-3 918.58	0.00
USD	7 404 585.27	CHF	6 913 100.00	12.1.2022	-79 218.10	0.00
USD	985 621.41	CHF	920 200.00	12.1.2022	-10 544.69	0.00
USD	1 292 854.80	GBP	969 100.00	12.1.2022	9 682.56	0.00
USD	5 711 580.58	EUR	5 092 200.00	12.1.2022	-29 759.43	0.00
USD	1 567 145.91	EUR	1 397 200.00	12.1.2022	-8 165.40	0.00
GBP	444 600.00	USD	592 784.02	12.1.2022	-4 095.15	0.00
USD	8 733 587.07	CHF	8 160 400.00	12.1.2022	-100 485.78	0.00
EUR	149 000.00	USD	167 294.19	12.1.2022	699.93	0.00
AUD	348 700.00	USD	250 723.53	12.1.2022	-3 350.08	0.00
USD	15 369 732.68	EUR	13 689 000.00	12.1.2022	-64 304.37	0.00
USD	2 268 872.19	GBP	1 701 700.00	12.1.2022	15 674.17	0.00
USD	2 285 642.84	EUR	2 035 700.00	12.1.2022	-9 562.74	0.00
CHF	256 100.00	USD	274 088.48	12.1.2022	3 153.57	0.00
GBP	244 300.00	USD	324 961.61	12.1.2022	-1 487.27	0.00
USD	879 777.35	GBP	661 400.00	12.1.2022	4 026.53	0.00
<b>先渡為替契約合計</b>					<b>15 792 137.73</b>	<b>0.27</b>

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

40 165 442.78 0.69

当座借越およびその他の短期負債

-787 271.46 -0.01

その他の資産および負債

7 144 229.48 0.12

純資産総額

5 820 318 762.46 100.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

**U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド・サステナブル(米ドル) \***

2021年11月30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	純資產 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			
<u>無記名株式</u>			
<b>パミューダ</b>			
USD HELEN OF TROY CORP COM USDO.10	27 159.00	6 531 739.50	0.93
<b>パミューダ合計</b>		6 531 739.50	0.93
<b>ガーンジー</b>			
USD AMDocs ORD GBP0.01	56 806.00	3 966 194.92	0.56
<b>ガーンジー合計</b>		3 966 194.92	0.56
<b>イギリス</b>			
USD JANUS HENDERSON GR ORD USD1.50	78 800.00	3 367 124.00	0.48
<b>イギリス合計</b>		3 367 124.00	0.48
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD CHEMED CORP NEW COM	7 358.00	3 425 075.42	0.49
USD CROCS INC COM	39 851.00	6 536 361.02	0.93
USD EVERCORE INC COM USDO.01 CLASS 'A'	29 677.00	4 116 199.90	0.58
USD GRAND CANYON EDUCA COM USDO.01	43 758.00	3 171 142.26	0.45
USD HENRY JACK & ASSOC COM USDO.01	23 187.00	3 515 844.81	0.50
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	121 425.00	18 933 800.25	2.68
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	46 000.00	7 306 180.00	1.04
USD TEMPUR SEALY INTL INC COM	81 216.00	3 479 293.44	0.49
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USDO.01	20 188.00	3 773 944.72	0.53
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USDO.01	34 624.00	6 746 140.16	0.96
<b>アメリカ合衆国合計</b>		61 003 981.98	8.65
<u>無記名株式合計</u>		74 869 040.40	10.62
<u>記名株式</u>			
<b>パミューダ</b>			
USD RENAISSANCE RE HLG COM USD1	88 871.00	13 695 909.81	1.94
<b>パミューダ合計</b>		13 695 909.81	1.94
<b>アイルランド</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	49 560.00	17 712 744.00	2.51
<b>アイルランド合計</b>		17 712 744.00	2.51
<b>スイス</b>			
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	83 754.00	15 031 330.38	2.13
<b>スイス合計</b>		15 031 330.38	2.13
<b>イギリス</b>			
USD LINDE PLC COM EURO.001	52 933.00	16 840 104.62	2.39
<b>イギリス合計</b>		16 840 104.62	2.39

\* 旧：U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド(米ドル)  
注記は当財務書類と不可分なものである。

**U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド・サステナブル(米ドル) \***

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	純資産 比率 ( % ) (注1)
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD ACUITY BRANDS INC COM STK USDO.01	32 659.00	6 575 889.65	0.93
USD ADVANCE AUTO PARTS COM USDO.0001	62 315.00	13 754 166.80	1.95
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	43 585.00	6 576 976.50	0.93
USD ALPHABET INC CAP STK USDO.001 CL A	15 111.00	42 884 262.45	6.08
USD AMERIPRISE FINL INC COM	49 712.00	14 396 595.20	2.04
USD AON PLC COM USDO.01 CL A	17 012.00	5 031 639.24	0.71
USD APPLE INC COM NPV	263 526.00	43 560 847.80	6.18
USD APPLIED MATLS INC COM	69 643.00	10 250 753.17	1.45
USD ASSURANT INC COM	57 403.00	8 730 996.30	1.24
USD AUTO DATA PROCESS COM USDO.10	70 325.00	16 237 339.25	2.30
USD BAXTER INTL INC COM USD1	46 137.00	3 440 436.09	0.49
USD BEST BUY CO INC COM USDO.10	36 013.00	3 848 349.18	0.55
USD BIOGEN INC COM STK USDO.0005	35 386.00	8 341 895.64	1.18
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USDO.01	251 224.00	13 764 562.96	1.95
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USDO.10	284 743.00	15 270 767.09	2.16
USD CIGNA CORP COM USDO.25	72 336.00	13 881 278.40	1.97
USD CISCO SYSTEMS COM USDO.001	328 983.00	18 041 427.72	2.56
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL 'A' USDO.01	73 383.00	5 722 406.34	0.81
USD CUMMINS INC COM	34 134.00	7 159 606.50	1.01
USD DOLLAR GENERAL CP COM USDO.875	74 738.00	16 539 519.40	2.34
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	105 940.00	13 159 866.80	1.87
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	30 250.00	3 600 960.00	0.51
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USDO.01	41 225.00	15 706 312.75	2.23
USD KLA CORPORATION COM USDO.001	10 605.00	4 328 218.65	0.61
USD KROGER CO COM USD1	86 033.00	3 572 950.49	0.51
USD LAM RESEARCH CORP COM USDO.001	26 334.00	17 903 169.90	2.54
USD LOWE 'S COS INC COM USDO.50	76 078.00	18 607 918.02	2.64
USD MANPOWER GROUP COM USDO.01	30 317.00	2 717 312.71	0.39
USD MICROSOFT CORP COM USDO.0000125	166 363.00	54 997 944.17	7.80
USD MONDELEZ INTL INC COM USDO.01	57 424.00	3 384 570.56	0.48
USD MORGAN STANLEY COM STK USDO.01	170 553.00	16 171 835.46	2.29
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	255 007.00	14 004 984.44	1.99
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	15 020.00	3 984 355.40	0.56
USD NUCOR CORP COM	138 667.00	14 734 755.42	2.09
USD ORACLE CORP COM USDO.01	188 452.00	17 100 134.48	2.42
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	136 641.00	19 755 555.78	2.80
USD QUALCOMM INC COM USDO.0001	21 780.00	3 932 596.80	0.56
USD STEEL DYNAMICS INC COM	57 649.00	3 447 410.20	0.49
USD TARGET CORP COM STK USDO.0833	62 756.00	15 302 423.04	2.17
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USDO.008	67 852.00	15 289 091.16	2.17
USD TRUIST FINL CORP COM USDO5	61 541.00	3 649 996.71	0.52
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	15 268.00	3 597 751.52	0.51
USD VISA INC COM STK USDO.0001	97 484.00	18 889 474.68	2.68
<b>アメリカ合衆国合計</b>		<b>561 849 304.82</b>	<b>79.66</b>
<b>記名株式合計</b>		<b>625 129 393.63</b>	<b>88.63</b>
<b>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</b>		<b>699 998 434.03</b>	<b>99.25</b>
<b>投資有価証券合計</b>		<b>699 998 434.03</b>	<b>99.25</b>

\* 旧 : U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド(米ドル)  
注記は当財務書類と不可分なものである。

**U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド・サステナブル(米ドル) \***

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	純資産 比率 ( % )
		(注1)	

**先渡為替契約**

**購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日(日-月-年)**

CHF	71 466 600.00	USD	76 505 644.26	12.1.2022	860 802.31	0.12
EUR	46 540 600.00	USD	52 255 087.57	12.1.2022	218 383.43	0.03
SGD	47 553 000.00	USD	34 771 131.91	12.1.2022	-96 318.35	-0.01
USD	65 503.38	EUR	58 400.00	12.1.2022	-341.30	0.00
SGD	351 900.00	USD	257 154.26	12.1.2022	-554.95	0.00
SGD	246 400.00	USD	180 066.81	12.1.2022	-396.25	0.00
USD	112 795.66	SGD	154 700.00	12.1.2022	-8.87	0.00
CHF	486 000.00	USD	526 266.04	12.1.2022	-144.84	0.00
<b>先渡為替契約合計</b>					<b>981 421.18</b>	<b>0.14</b>

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	7 623 199.34	1.08
当座借越およびその他の短期負債	-2.89	0.00
その他の資産および負債	-3 307 652.57	-0.47
<b>純資産総額</b>	<b>705 295 399.09</b>	<b>100.00</b>

\* 旧: U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド(米ドル)  
注記は当財務書類と不可分なものである。

## 5 【販売及び買戻しの実績】

2021年12月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2021年12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
ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド・サステナブル(ユーロ)	クラスP-acc投資証券	26,366.458 ( 10,663.269 )	54,403.555 ( 4,211.509 )	288,188.278 ( 25,163.545 )
	クラス(米ドル) P-acc投資証券	168.052 ( 0.000 )	2,736.797 ( 883.132 )	29,862.798 ( 7,874.635 )
ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)	クラスP-acc投資証券	105,418.334 ( 4,420.847 )	146,791.629 ( 1,844.000 )	1,052,805.477 ( 15,363.943 )
	クラス(米ドル・ヘッジ) P-acc投資証券	41,013.993 ( 4,587.352 )	60,316.328 ( 2,150.000 )	435,061.185 ( 47,007.352 )
グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)	クラスP-acc投資証券	323,288.099 ( 533.532 )	313,839.869 ( 602.824 )	918,930.783 ( 10,617.868 )
ロング・ターム・テーマ(米ドル)	クラスP-acc投資証券	387,772.663 ( 5,740.573 )	255,846.993 ( 6,181.951 )	1,425,319.004 ( 50,630.699 )
U.Sトータル・イールド・サステナブル(米ドル)	クラスP-acc投資証券	195,412.492 ( 2,440.026 )	211,412.810 ( 0.000 )	480,468.967 ( 37,558.109 )

(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。