

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和4年3月31日

【発行者名】 UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー
(UBS (Irl) Fund Solutions plc)

【代表者の役職氏名】 取締役 クレメンス・ロイター (Clemens Reuter)
取締役 フランク・ミュゼル (Frank Muesel)

【本店の所在の場所】 アイルランド共和国、ダブリン2、モールズワース通り 32
(32 Molesworth Street, Dublin 2, Ireland)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健
同 大西 信治

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

【事務連絡者氏名】 弁護士 三浦 健
同 大西 信治

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券に係る外国投資法人の名称】
UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー - MSCI
ACWI エス・エフ UCITS ETF
(UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI ACWI SF UCITS ETF)

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券の形態及び金額】
記名式無額面投資証券
クラス(米ドルヘッジ) A-acc投資証券: 19億9,572万4,000米ドル(約
2,268億5,395万円)を上限とする。
クラス(日本円ヘッジ) A-acc投資証券: 1,902億2,347万円を上限とす
る。
(注1) 上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2021年10月末日現在の1口当たり
の純資産価格に基づいて算出されている。クラス(米ドルヘッジ) A-acc投資証券
については199.5724米ドル(約22,685円)に1,000万口、クラス(日本円ヘッジ)
A-acc投資証券については1,902.2347円に1億口をそれぞれ乗じて算出した金額で
ある。
(注2) 米ドルの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2021年10月29日現在の株式
会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=113.67円)による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2021年12月28日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」という。）の関係情報を新たな情報により追加・更新するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	追加 または 更新
	(5) 外国投資法人の出資総額		(2) 外国投資法人の出資総額	追加
	(6) 主要な投資主の状況		(3) 主要な投資主の状況	更新
3 投資リスク		2 外国投資法人の運用状況	(3) 投資リスク	追加 または 更新
5 運用状況	(1) 投資状況		(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加 または 更新
第2 財務ハイライト情報		4 外国投資法人の経理状況	(1) 資産及び負債の状況 「要約財政状態計算書」 「財政状態計算書」 「要約包括利益計算書」 「要約キャッシュ・フロー計算書」 「重要な会計方針」の注記	追加
第三部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員の状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	更新
5 その他			(5) その他	更新
第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況	(1) 名称、資本金の額及び事業の内容	3 資産運用会社の概況	(1) 名称及び資本金の額	更新
	(3) 大株主の状況		(2) 大株主の状況	更新
	(4) 役員の状況		(3) 役員の状況	更新
	(5) 事業の内容及び営業の概況		(4) 事業の内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表		4 外国投資法人の経理状況		追加
第6 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

半期報告書の記載内容は以下のとおりです。（原届出書に対する訂正内容に該当しない箇所は省略します。）

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

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

(1) 主要な経営指標等の推移

(MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2019年12月末日に 終了する 中間会計年度末	2020年6月末日に 終了する 会計年度末	2020年12月末日に 終了する 中間会計年度末	2021年6月末日に 終了する 会計年度末	2021年12月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ^(1)	69,773,662	- 291,966,060	1,102,798,077	1,857,490,192	282,672,027
(b) 経常利益金額または経常損失金額	69,773,662	- 291,966,060	1,102,798,077	1,857,490,192	282,672,027
(c) 当期純利益金額または当期純損失金額	69,773,662	- 291,966,060	1,102,798,077	1,845,062,616	275,595,543
(d) 出資総額 ^(2)	6,363,025,732	4,004,786,969	8,182,243,677	6,881,414,121	3,691,154,379
(e) 発行済投資口総数					
(クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	15,229,244口	4,282,498口	12,571,694口	11,563,694口	4,877,420口
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	8,085,387口	7,338,387口	7,272,387口	8,334,387口	9,103,387口
(f) 純資産額	6,363,025,732	4,004,786,969	8,182,243,677	6,881,414,121	3,691,154,379
(g) 資産総額	6,630,614,051	4,360,645,529	8,383,631,655	7,062,529,656	5,403,444,285
(h) 1口当たり純資産価格					
(クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	147.1554	138.9318	168.7411	191.1130	203.4867
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	1,410.7593円	1,321.2805円	1,590.7598円	1,817.4584円	1,940.6114円
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額					
(クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	1.614	- 10.129	22.743	51.242	15.193
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	15.470円	- 96.327円	214.402円	487.302円	144.893円
(j) 分配総額	2,227,010	6,598,891	12,434,603	19,494,796	2,640,701
(k) 1口当たり分配金額					
(クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	95.96%	91.84%	97.60%	97.44%	68.31%
(m) 自己資本利益率 ^(3)					
(クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	27.11%	3.11%	14.67%	37.56%	20.59%
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	24.17%	1.29%	12.76%	37.55%	21.99%

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

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

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

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

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

(2) 外国投資法人の出資総額

2022年1月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、発行可能投資口総口数には制限がない。

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	米ドル	百万円		
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	6,858,721,702.00	791,771	クラス(米ドルヘッジ) A-acc投資証券	11,520,153
			クラス(日本円ヘッジ) A-acc投資証券	9,329,173

(注) 米ドルの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2022年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=115.44円)による。以下同じ。

(3) 主要な投資主の状況

(MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF)

(2022年1月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に 対する所有株 数の比率
ユービーエス・エイ・ ジー、ロンドン支店	英国、EC2M 2QS ロンドン、ブロード ゲート5	124,999,999	99.999%

(4) 役員の状況

(提出日現在)

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

(5) その他

a . 定款の変更

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

b . 事業譲渡または事業譲受

合併

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

c . 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d . 訴訟事件その他の重要事項

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

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF)

(2022年 1 月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	アメリカ合衆国	4,033,289,585.87	58.81
	フランス	1,385,048,707.08	20.19
	スウェーデン	480,432,614.56	7.00
	ドイツ	212,395,747.06	3.10
	オランダ	58,233,321.67	0.85
	アイルランド	19,506,641.23	0.28
	アルゼンチン	19,404,067.64	0.28
	イギリス	13,578,120.71	0.20
	イスラエル	12,297,123.79	0.18
	バミューダ	10,940,862.61	0.16
	ルクセンブルグ	8,567,080.47	0.12
	スイス	4,365,599.45	0.06
	ベルギー	2,096,954.20	0.03
	ウルグアイ	1,885,009.30	0.03
	中国	72,651.63	0.00
	日本	964.62	0.00
	小計	6,262,115,051.89	91.30
スワップ	アメリカ合衆国	100,337,767.72	1.46
	フランス	56,235,580.58	0.82
	スイス	44,304,019.19	0.65
	イギリス	5,983,644.64	0.09
	日本	4,427,461.73	0.06
	シンガポール	90,700.33	0.00
	小計	211,379,174.19	3.08
優先株式	ドイツ	61,347,382.65	0.89
	小計	61,347,382.65	0.89
預託証券	中国	308,283,364.02	4.49
	インド	10,115,136.31	0.15
	ロシア連邦	852,318.67	0.01
	小計	319,250,819.00	4.65
外貨	-	4,629,274.27	0.07
	小計	4,629,274.27	0.07
ポートフォリオ合計		6,858,721,702.00	100.00
現金・その他資産		0.00	0.00
資産総額		6,858,721,702.00	100.00
負債総額		0.00	0.00

合計(純資産総額)	6,858,721,702.00 (約791,771百万円)	100.00
-----------	-----------------------------------	--------

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

(2) 運用実績

純資産等の推移

2022年1月末日までの1年間における各月末の総資産および純資産の推移は以下のとおりである。

(MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF)

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格			時価（市場相場） （SIXスイス証券取引所）		
	米ドル	百万円	米ドル	百万円	クラス	表示通貨	円	クラス	表示通貨	円
2021年2月末日	6,684,257,837.29	771,631	6,684,257,837.29	771,631	(米ドルヘッジ) A-acc	172.3196米ドル	19,893	(米ドルヘッジ) A-acc	172.68米ドル	19,934
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,630.4670円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,650円	
3月末日	6,654,969,168.09	768,250	6,654,969,168.09	768,250	(米ドルヘッジ) A-acc	178.1990米ドル	20,571	(米ドルヘッジ) A-acc	177.68米ドル	20,511
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,695.2937円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,689円	
4月末日	6,873,986,968.28	793,533	6,873,986,968.28	793,533	(米ドルヘッジ) A-acc	185.0698米ドル	21,364	(米ドルヘッジ) A-acc	185.38米ドル	21,400
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,756.9761円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,760円	
5月末日	6,847,360,018.71	790,459	6,847,360,018.71	790,459	(米ドルヘッジ) A-acc	187.2973米ドル	21,622	(米ドルヘッジ) A-acc	186.98米ドル	21,585
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,777.8258円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,773円	
6月末日	7,062,529,656	815,298	6,881,414,121.44	794,390	(米ドルヘッジ) A-acc	191.1130米ドル	22,062	(米ドルヘッジ) A-acc	190.64米ドル	22,007
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,817.4584円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,817円	
7月末日	6,938,934,926.00	801,031	6,938,934,926.00	801,031	(米ドルヘッジ) A-acc	192.3052米ドル	22,200	(米ドルヘッジ) A-acc	192.66米ドル	22,241
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,825.5821円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,830円	
8月末日	7,003,246,463.31	808,455	7,003,246,463.31	808,455	(米ドルヘッジ) A-acc	197.4235米ドル	22,791	(米ドルヘッジ) A-acc	197.14米ドル	22,758
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,873.9160円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,871円	
9月末日	6,725,964,892.60	776,445	6,725,964,892.60	776,445	(米ドルヘッジ) A-acc	190.1056米ドル	21,946	(米ドルヘッジ) A-acc	191.72米ドル	22,132
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,806.2378円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,820円	
10月末日	7,091,578,829.43	818,652	7,091,578,829.43	818,652	(米ドルヘッジ) A-acc	199.5724米ドル	23,039	(米ドルヘッジ) A-acc	198.40米ドル	22,903
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,902.2347円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,898円	
11月末日	6,930,034,854.51	800,003	6,930,034,854.51	800,003	(米ドルヘッジ) A-acc	196.0657米ドル	22,634	(米ドルヘッジ) A-acc	197.00米ドル	22,742
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,867.6408円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,880円	
12月末日	5,403,444,285	623,774	3,691,154,378.61	426,107	(米ドルヘッジ) A-acc	203.4867米ドル	23,491	(米ドルヘッジ) A-acc	204.55米ドル	23,613
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,940.6114円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,947円	
2022年1月末日	6,858,721,702.00	791,771	6,858,721,702.00	791,771	(米ドルヘッジ) A-acc	194.1638米ドル	22,414	(米ドルヘッジ) A-acc	190.74米ドル	22,019
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,851.2593円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,833円	

分配の推移

MSCI ACWIエス・エフ UCITS ETF

クラス（米ドルヘッジ）A-acc投資証券 該当事項なし。

クラス（日本円ヘッジ）A-acc投資証券 該当事項なし。

自己資本利益率（収益率）の推移

2022年1月末日までの1年間の自己資本利益率（収益率）は以下のとおりである。

（MSCI ACWIエス・エフUCITS ETF）

収益率（％）（注）	
クラス（米ドルヘッジ） A - acc投資証券	15.37
クラス（日本円ヘッジ） A - acc投資証券	16.51

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 2022年1月末日現在の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計金額を加えた額）

b = 2021年1月末日現在の1口当たり純資産価格（分配落ちの額）

（３）投資リスク

当中間計算期間において、2021年12月28日提出の有価証券報告書「第一部ファンド情報 第1ファンドの状況 3投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

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

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

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

資本金 (株主資本) の額

2022年1月末日現在の株主資本総額は、2,600,000ユーロ (約3億3,452万円)

(注) ユーロの円貨換算は、特に記載がない限り、2022年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1ユーロ=128.66円) による。

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

資本金 (株主資本) の額

2022年1月末日現在の株主資本総額は、125,000,000英ポンド (約193億4,000万円)

(注) 英ポンドの円貨換算は、便宜上、2022年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1英ポンド=154.72円) による。

(2) 大株主の状況

ランターン・ストラクチャード・アセット・マネジメント・リミテッド

(2022年1月末日現在)

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

UBSアセット・マネジメント (UK) リミテッド

(2022年1月末日現在)

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

(3) 役員の状況

ランターン・ストラクチャード・アセット・マネジメント・リミテッド

(2022年 1 月末日現在)

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

UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド

(2022年 1 月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
イアン・ロバート・ア シュメント (Ian Robert Ashment)	ディレクターノ ボード・メンバー	UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド (UBS Asset Management(UK) Limited)	非公開
プリシラ・アン・デイ ヴィス (Priscilla Ann Davies)	ノン・エグゼクティ ブ・ ディレクター(議長)	独立取締役 (Independent Director)	非公開
エリック・チャールズ・ スプリグ・バーン (Eric Charles Sprague Byrne)	ディレクターノ ボード・メンバー	UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド (UBS Asset Management(UK) Limited)	非公開
ルース・ビーチイ (Ruth Beechey)	ディレクターノ ボード・メンバー	UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド (UBS Asset Management(UK) Limited)	非公開
キース・マーティン・ ジェックス (Keith Martin Jecks)	ディレクターノ ボード・メンバー	独立取締役 (Independent Director)	非公開

(4) 事業の内容及び営業の概況

ランターン・ストラクチャード・アセット・マネジメント・リミテッド

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

UBS アセット・マネジメント (U K) リミテッド

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

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

投資運用会社は、英国金融行為監督機構により規制されている。

2022年1月末日現在、UBS アセット・マネジメント (U K) リミテッドは17本のサブファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (米ドル)
1	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI ACWI SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2015年8月11日	6,858,721,702.00
2	UBS (Irl) Fund Solutions plc - CMCI Composite SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2010年11月3日	2,576,788,472.00
3	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI USA SF Index Fund	オープン・エンド型 投資法人	2020年10月9日	826,619,225.60
4	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI USA SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2010年12月15日	683,856,524.50
5	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2011年4月27日	498,173,181.00
6	UBS (Irl) Fund Solutions plc - Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2017年5月25日	370,047,512.00
7	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2012年8月20日	194,625,207.10
8	UBS (Irl) Fund Solutions plc - S&P 500 SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2010年12月15日	183,653,547.20
9	UBS (Irl) Fund Solutions plc - Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2010年11月3日	136,628,397.80
10	UBS (Irl) Fund Solutions plc - CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2016年3月24日	124,758,342.20

(注 1) 一単位当たり純資産価格は開示していない。

(注 2) 上記は管理会社から提供された情報に基づく。

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

- a . ファンドの日本文の中間財務書類は、E Uで採用される国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー (UBS (Irl) Fund Solutions plc) および全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。日本文の作成にあたっては関係するサブ・ファンド (MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF) に関連する部分のみを翻訳している。ただし、「要約財務書類に対する注記」については全文を翻訳している。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等 (公認会計士法 (昭和23年法律第103号) 第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。) の監査を受けていない。
- d . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本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、2022年1月31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 = 115.44円) で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されており、日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

(1) 資産及び負債の状況

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

要約財政状態計算書 2021年12月31日現在

		MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	注記	米ドル	千円
流動資産			
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：			
譲渡性のある証券	1	3,579,239,857	413,187,449
スワップ（公正価値）	1	1,704,452,877	196,762,040
現金および現金同等物担保	5(b)	114,815,449	13,254,295
発行未収金		2,277,393	262,902
スワップ未収金		2,271,492	262,221
その他の未収金		387,217	44,700
流動資産合計		5,403,444,285	623,773,608
流動負債			
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：			
スワップ（公正価値）	1	(1,592,537,675)	(183,842,549)
取引相手方に対する支払債務	5(b)	(114,815,449)	(13,254,295)
償還未払金		(2,272,006)	(262,280)
スワップ未払金		(2,277,559)	(262,921)
その他の未払金		(387,217)	(44,700)
流動負債合計		(1,712,289,906)	(197,666,747)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産 （最終取引価格）		3,691,154,379	426,106,862

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

財政状態計算書 2021年6月30日現在

		MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	注記	米ドル	千円
流動資産			
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：			
譲渡性のある証券	1	6,686,903,570	771,936,148
スワップ(公正価値)	1	194,510,551	22,454,298
現金および現金同等物担保	5(b)	180,437,839	20,829,744
投資売却未収金		-	-
発行未収金		-	-
スワップ未収金		-	-
その他の未収金		677,696	78,233
流動資産合計		7,062,529,656	815,298,423
流動負債			
取引相手方に対する支払債務	5(b)	(180,437,839)	(20,829,744)
投資購入未払金		-	-
償還未払金		-	-
スワップ未払金		(167)	(19)
その他の未払金		(677,529)	(78,214)
流動負債合計		(181,115,535)	(20,907,977)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産 (最終取引価格)		6,881,414,121	794,390,446

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

要約包括利益計算書 2021年12月31日に終了した6ヶ月間

	注記	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
		米ドル	千円
収益			
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純利得	1	282,672,027	32,631,659
投資利益合計		282,672,027	32,631,659
費用			
営業費用合計	2	(7,076,484)	(816,909)
費用合計		(7,076,484)	(816,909)
当期純利益		275,595,543	31,814,749
財務費用			
償還可能参加型投資証券の保有者への分配		(2,640,701)	(304,843)
財務費用合計		(2,640,701)	(304,843)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の 事業活動による増加		272,954,842	31,509,907

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

本投資法人に、当会計期間において包括利益計算書で認識される利得または損失以外に認識した利得または損失はない。上記の金額はすべて継続事業に関連している。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

要約包括利益計算書 2020年12月31日に終了した6ヶ月間

	注記	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
		米ドル	千円
収益			
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純利得	1	1,090,363,474	125,871,559
投資利益合計		1,090,363,474	125,871,559
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の 事業活動による増加		1,090,363,474	125,871,559

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

本投資法人に、当会計期間において包括利益計算書で認識される利得または損失以外に認識した利得または損失はない。上記の金額はすべて継続事業に関連している。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の要約変動計算書 2021年12月31日に終了した6ヶ月間

注記	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、期首残高	6,881,414,121	794,390,446
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加	272,954,842	31,509,907
投資証券取引		
当会計期間における償還可能参加型投資証券の発行	4 374,341,264	43,213,956
当会計期間における償還可能参加型投資証券の償還	4 (3,837,555,848)	(443,007,447)
投資証券取引による純減少額	(3,463,214,584)	(399,793,492)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、当会計期間末残高	3,691,154,379	426,106,862

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

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

注記	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、期首残高	4,004,786,969	462,312,608
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加	1,090,363,474	125,871,559
投資証券取引		
当会計期間における償還可能参加型投資証券の発行	4 3,894,199,949	449,546,442
当会計期間における償還可能参加型投資証券の償還	4 (807,106,715)	(93,172,399)
投資証券取引による純増加額	3,087,093,234	356,374,043
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、当会計期間末残高	8,182,243,677	944,558,210

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

要約キャッシュ・フロー計算書 2021年12月31日に終了した6ヶ月間

	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
事業活動によるキャッシュ・フロー		
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する 純資産の事業活動による増加	272,954,842	31,509,907
調整：		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純（利 得）	(272,954,842)	(31,509,907)
未決済投資の変動	680	78
投資の購入	(13,315,611,438)	(1,537,154,184)
投資の売却	16,778,825,342	1,936,947,597
現金および現金同等物担保の減少	65,622,390	7,575,449
取引相手方に対する支払債務の（減少）	(65,622,390)	(7,575,449)
事業活動により生じたキャッシュ・フロー純額	3,463,214,584	399,793,492
財務活動によるキャッシュ・フロー		
当会計期間の償還可能参加型投資証券の発行による収入	374,341,264	43,213,956
当会計期間の償還可能参加型投資証券の償還による支払	(3,837,555,848)	(443,007,447)
財務活動に使用したキャッシュ・フロー純額	(3,463,214,584)	(399,793,492)
現金および現金同等物の純増加額	-	-
現金および現金同等物（純額）、当会計期間末残高	-	-

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

要約キャッシュ・フロー計算書 2020年12月31日に終了した6ヶ月間

	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
事業活動によるキャッシュ・フロー		
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する 純資産の事業活動による増加	1,090,363,474	125,871,559
<i>調整:</i>		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純利得	(1,090,363,474)	(125,871,559)
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の変動	136,254	15,729
投資の購入	(22,234,926,352)	(2,566,799,898)
投資の売却	19,147,696,864	2,210,410,126
現金および現金同等物担保の減少	(7,894,297)	(911,318)
取引相手方に対する支払債務の減少	7,894,297	911,318
事業活動に使用したキャッシュ・フロー純額	(3,087,093,234)	(356,374,043)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
当会計期間の償還可能参加型投資証券の発行による収入	3,894,199,949	449,546,442
当会計期間の償還可能参加型投資証券の償還による支払	(807,106,715)	(93,172,399)
財務活動により生じたキャッシュ・フロー純額	3,087,093,234	356,374,043
現金および現金同等物の純増加額	-	-
現金および現金同等物（純額）、期首残高	-	-
現金および現金同等物（純額）、当会計期間末残高	-	-

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

2021年12月31日に終了した会計期間に係る要約財務書類に対する注記

注記 1 重要な会計方針

本財務書類の作成に適用した主要な会計方針は以下のとおりである。

(a) 表示基準

2021年12月31日に終了した会計期間の本要約財務書類は、国際会計基準審議会が公表したIAS第34号「期中財務報告」およびUCITS規則に準拠して作成されている。したがって、本財務書類は、年次財務書類で要求されているすべての情報および開示を含むものではなく、アイルランド2014年会社法の条項およびUCITS規則に従い、欧州連合（以下「EU」という。）で採用されている国際財務報告基準（以下「IFRS」という。）に準拠して作成された2021年 6 月30日に終了した会計年度に係る本投資法人の監査済年次財務書類と併せて読まれるべきである。

2021年12月31日に終了した会計期間の本要約中間財務書類は未監査である。2021年 6 月30日現在の監査済期末財務書類に対する法定監査人の監査報告書は無限定適正意見であった。

本要約中間財務書類に適用される会計方針、見積り、判断および計算方法は、2021年 6 月30日に終了した会計年度における本投資法人の監査済の財務書類に適用されたものと一致している。IAS第34号に準拠して、比較数値は、2020年12月31日に終了した中間会計期間および2021年 6 月30日現在の財政状態計算書である。

比較数値は2020年12月31日に終了した会計期間における金額である。2021年 6 月30日に終了した会計年度における本投資法人の監査済年次財務書類の包括利益計算書に適用された表示の変更に伴い、当会計期間の包括利益計算書において表示が変更され、営業費用と分配が別個に表示されるようになった。2020年12月31日に終了した会計期間の包括利益計算書に認識されている比較数値は、取締役がそれぞれの金額の重要性が低いと判断したことからこの表示変更に関する修正再表示が行われておらず、引き続き純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純利得 / （損失）に認識されている。

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

注記 2 手数料および費用

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

	クラス「A」 / 「A-UKdis」
販売費用	0 %
買戻費用	0 %
交換費用	上限 3 %
発行市場取引コスト	上限 1 %

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

クラス「A」/「A-UKdis」

販売費用	上限 5 %
買戻費用	上限 3 %
交換費用	上限 3 %

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

2021年12月31日および2021年 6 月30日現在、以下に記載の定率報酬の料率が適用されている。

サブ・ファンド	通貨	クラス「A-dis」
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	年率0.21 %

サブ・ファンド	通貨	2021年12月31日現在適用の年率
		クラス「A」/「A-acc」
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.19 %
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.19 %
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.15 %
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.21 %
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.23 %
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.21 %
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.30 %
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	0.26 %
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	0.26 %
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.29 %
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.29 %
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	0.12 %
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %

2021年6月30日現在適用の年率

サブ・ファンド	通貨	クラス「A」/「A-acc」
HFRI グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	- %
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.19 %
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.19 %
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.15 %
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.21 %
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.23 %
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.21 %
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.30 %
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF ²	ユーロ	0.26 %
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ²	ユーロ	0.26 %
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF ²	米ドル	0.29 %
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ²	米ドル	0.29 %
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド ³	米ドル	0.12 %
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF ⁴	米ドル	0.34 %

¹ サブ・ファンドは2020年10月27日に取引を終了したが、取引が行われていた期間にはこの料率が適用されていた。

² サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

³ サブ・ファンドは2020年10月9日に設定された。

⁴ サブ・ファンドは2021年1月22日に設定された。

2021年12月31日および2020年12月31日に終了した会計期間において各サブ・ファンドに発生した実際の取引費用の詳細は以下のとおりである。

サブ・ファンド	通貨	2021年12月31日 終了会計期間	ドラッグレベル合計の年率 クラス「A」 / 「A-acc」 / 「A-dis」 ²
		に係る取引費用 ¹	
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	4,729,329	0.73 %
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	92,647	0.23 %
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	63,796	0.26 %
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	317,186	0.24 %
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(403,234)	- %
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	20,205	0.28 %
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF ³	米ドル	(3,777,613)	0.09 %
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	249,125	0.73 %
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	682,743	0.73 %
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	32,613	0.38 %
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(486,750)	(4.01) %
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	(2,072)	(0.10) %
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	4,774	0.25 %
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(7,525)	0.08 %
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(2,499)	0.04 %
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	499,286	0.24 %
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3,987	- %

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

² ドラッグレベルに加算される通貨ヘッジコストにより、基準通貨以外の投資証券クラスのパフォーマンスは、基準通貨の投資証券クラスのパフォーマンスと異なる場合がある。ドラッグレベル合計は、2021年12月31日現在のドラッグレベルであり、関連するサブ・ファンドの基準通貨を表している。

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

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

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

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

³ サブ・ファンドは2020年10月27日に取引を終了した。

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

⁵ サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

⁶ サブ・ファンドは2020年10月9日に設定された。

2021年12月31日および2020年12月31日に終了した会計期間において各サブ・ファンドに発生した実際のドラッグレベルの詳細は以下のとおりである。

サブ・ファンド	通貨	2021年12月31日 終了会計期間 に係る費用	2020年12月31日 終了会計期間 に係る費用
HERX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS SF ¹	米ドル	-	87,861
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	8,328,414	4,733,730
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	208,360	121,449
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	256,743	(142,976)
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	916,040	(1,195,792)
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	227,412	904,166
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	291,123	392,827
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3,246,013	2,491,271
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	421,130	100,262
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,233,671	961,375
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	153,543	165,256
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(438,938)	(164,736)
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF ²	ユーロ	(357)	(438)
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ²	ユーロ	17,030	3,966
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF ²	米ドル	(819)	(320)
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ²	米ドル	12,108	2,689
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド ²	米ドル	1,034,683	279,977
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF ³	米ドル	14,862	-

¹ サブ・ファンドは2020年10月27日に取引を終了した。

² サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

³ サブ・ファンドは2021年1月22日に設定された。

本投資法人およびサブ・ファンドの設立費用はプロモーターが負担する。

総費用率

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

	2021年12月31日 終了会計期間 総費用率 %	2020年12月31日 終了会計期間 総費用率 %
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(スイスフラン) A-acc	0.34	0.34
クラス(英ポンド) A-acc	0.34	0.34
クラス(ユーロ) A-acc	0.34	0.34
クラス(米ドル) A-acc	0.34	0.34
ブルームバーク・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(スイスフラン) A-acc	0.19	0.19
クラス(ユーロ) A-acc	0.19	0.19
クラス(英ポンド) A-acc	0.19	0.19
クラス(米ドル) A-acc	0.19	0.19
S&P 500エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.19	0.19
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.15	0.15
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.21	0.21
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.23	0.23
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF		
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	0.21	0.21
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	0.21	0.21
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	0.21	0.21
クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	0.21	0.21
クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	0.21	0.21
クラス(日本円ヘッジ) A-acc	0.21	0.21
クラス(シンガポールドルヘッジ) A-acc ¹	0.21	0.21
クラス(米ドルヘッジ) A-acc	0.21	0.21
クラス(米ドルヘッジ) A-UKdis	0.21	0.21
クラス(米ドル) A-UKdis	0.21	0.21
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(米ドル) A-acc	0.34	0.34

	2021年12月31日 終了会計期間 総費用率 %	2020年12月31日 終了会計期間 総費用率 %
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF		
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(米ドル) A-acc	0.34	0.34
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.34	0.34
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	0.34	0.34
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.30	0.30
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(ユーロ) A-acc	0.26	0.26
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(ユーロ) A-acc	0.26	0.26
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.29	0.26
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.29	0.26
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド		
クラス(米ドル) A-acc ²	0.12	0.12
クラス(米ドル) A-UKdis ³	0.12	0.12
クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis ³	0.12	0.12
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc ³	0.12	0.12
クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis ³	0.12	0.12
クラス(ユーロヘッジ) A-acc ³	0.12	0.12
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis ³	0.12	0.12
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc ³	0.12	0.12
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(ユーロヘッジ) A-acc ⁴	0.34	-
クラス(米ドル) A-acc ⁴	0.34	-

¹ 投資証券クラスは2020年7月7日に設定された。

² 投資証券クラスは2020年10月9日に設定された。

³ 投資証券クラスは2020年10月16日に設定された。

⁴ 投資証券クラスは2021年1月22日に設定された。

注記3 関連当事者との取引

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

取締役イアン・アッシュメントは投資運用会社の従業員である。

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

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

2021年12月31日に終了した会計期間において、ゼロユーロ(2020年12月31日に終了した会計期間:12,500ユーロ)の取締役報酬が発生した。

2021年12月31日現在、取締役に対する未払金は12,500ユーロ(2021年6月30日現在:ゼロユーロ)であった。本投資法人の非独立取締役は取締役としての役務に関して追加的な報酬を受領していない。

2021年度の取締役報酬は2022年1月に支払われた。

2021年12月31日現在、MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETFおよびMSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF(2021年6月30日現在:MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF)は、関連当事者であるユービーエス・エイ・ジー(および関連会社)が管理するUBS (I r l) ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - 米ドルおよびUBS (I r l) ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - ユーロに再投資された現金担保を保有していた。これらのファンドに対する本投資法人の投資に関連してUBSファンド・マネジメント(ルクセンブルク)SAより管理報酬が請求された。

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーは、本投資法人の販売会社としての役割を果たしている。2021年12月31日または2020年12月31日に終了した会計期間において、販売会社に対する報酬はない。

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

管理会社はユービーエス・エイ・ジーの完全子会社である。2021年12月31日および2021年6月30日現在においてサブ・ファンドごとに請求された管理報酬および未払金額は以下の表のとおりであった。

	通貨	2021年12月31日終了会計期間に係る費用	2021年12月31日現在の未払金額	2020年12月31日終了会計期間に係る費用	2021年6月30日現在の未払金額
HERX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	-	-	6,220	263
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,068,270	183,360	539,177	200,840
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	18,427	3,150	8,928	10,101
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	27,025	4,721	21,184	4,028
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	104,748	17,753	128,779	16,104
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	80,944	12,951	84,679	14,157
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	33,993	5,402	25,438	5,543
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,010,926	134,091	735,952	169,559
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	50,796	8,831	10,980	8,306
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	163,885	28,441	114,899	24,041
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	35,876	6,710	34,184	6,603
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	5,763	1,157	1,773	675
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	323	52	433	70
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	2,166	487	501	223
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,213	211	522	198
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2,305	444	499	300
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	30,914	5,140	7,977	5,114
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3,173	568	-	539

¹ サブ・ファンドは2020年10月27日に取引を終了した。

UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッドは本投資法人の投資運用会社としての役割を果たしている。2021年12月31日および2021年6月30日現在のサブ・ファンドごとに発生した投資運用会社報酬および未払金額は以下の表のとおりであった。

	通貨	2021年12月31日終了会計期間に係る費用	2021年12月31日現在の未払金額	2020年12月31日終了会計期間に係る費用	2021年6月30日現在の未払金額
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	-	-	10,886	427
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,602,404	275,040	808,766	301,259
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	42,996	7,350	20,833	23,568
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	27,025	4,721	21,184	4,028
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	104,748	17,753	128,779	16,104
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	188,869	30,219	197,583	33,032
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	79,316	12,605	59,356	12,933
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2,358,828	312,878	1,717,221	395,638
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	76,194	13,246	16,470	12,458
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	245,828	42,662	172,349	36,062
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	53,814	10,218	51,275	10,058
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	9,605	1,929	2,955	1,126
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	776	123	1,038	169
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	5,199	1,169	1,202	536
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2,911	506	1,253	476
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	5,531	1,066	1,198	720
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	132,487	22,030	34,187	21,918
CMCI コモディティ・キャリア・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	4,759	852	-	808

¹ サブ・ファンドは2020年10月27日に取引を終了した。

管理報酬および投資運用会社報酬は、包括利益計算書の純営業費用に含まれる。

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

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーは、販売会社である。ユービーエス・エイ・ジーは認定参加者であり、スイス証券取引所、ドイツ証券取引所のXETRA、ロンドン証券取引所およびイタリア証券取引所のマーケット・メーカーである。UBSファンド・マネジメント(スイス)AGはスイスの販売代理人である。ユービーエス・エイ・ジーは認定参加者として2021年12月31日現在で発行投資証券登録におけるサブ・ファンドの100%(2021年6月30日現在:100%)を保有しており、その大半を流通市場で転売している。

UBSスイス・エイ・ジーはスイスの支払代理人である。

関係者

UCITS規則第43(1)条「関係者との取引制限」は、「責任を有する者が、UCITSと関係者との間のいかなる取引も、a)独立企業間の原則に基づき、b)UCITSの投資証券保有者の最善の利益のために実行されていることを確保する」よう定めている。

UCITS規則第81(4)条で要求されているとおり、取締役は、規則第43(1)条に定める義務が、関係当事者とのすべての取引に適用されていることを確保するための取決め(この取決めは文書化された手続によって裏付けられる。)が整備されており、かつ、本報告書に関連する会計期間中に締結された関係当事者とのすべての取引が規則第43(1)条に定める義務を遵守していることを確認している。

注記4 資本

授權資本

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

償還可能参加型投資証券

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

2021年12月31日に終了した会計期間における償還可能参加型投資証券口数の変動は以下の表のとおりである。

	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフラン) A-acc	4,622,460	73,500	(485,000)	4,210,960
クラス(英ポンド) A-acc	210,587	52,000	(190,000)	72,587
クラス(ユーロ) A-acc	5,119,689	1,767,000	(380,000)	6,506,689
クラス(米ドル) A-acc	19,467,776	1,827,250	(5,837,400)	15,457,626
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフラン) A-acc	1,691,171	110,000	(510,000)	1,291,171
クラス(ユーロ) A-acc	451,421	95,000	(110,000)	436,421
クラス(英ポンド) A-acc	15,424	40,000	-	55,424
クラス(米ドル) A-acc	484,398	175,000	(170,000)	489,398
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	2,088,909	149,500	(115,000)	2,123,409
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	5,506,056	192,515	(347,000)	5,351,571
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	9,245,691	20,000	(270,000)	8,995,691
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	1,159,736	58,500	(65,000)	1,153,236

	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF				
クラス（ユーロヘッジ）A-acc	8,902,277	562,500	(5,637,527)	3,827,250
クラス（ユーロヘッジ）A-UKdis	150,821	-	(63,200)	87,621
クラス（スイスフランヘッジ）A-acc	8,354,569	99,200	(5,714,641)	2,739,128
クラス（スイスフランヘッジ）A-UKdis	180,582	12,001	(32,300)	160,283
クラス（英ポンドヘッジ）A-UKdis	870,183	5,000	(663,904)	211,279
クラス（日本円ヘッジ）A-acc	8,334,387	995,000	(226,000)	9,103,387
クラス（シンガポールドルヘッジ）A-acc	27,900	-	-	27,900
クラス（米ドルヘッジ）A-acc	11,563,694	108,000	(6,794,274)	4,877,420
クラス（米ドルヘッジ）A-UKdis	219,704	10,450	(20,500)	209,654
クラス（米ドル）A-UKdis	2,117,784	52,000	(271,200)	1,898,584
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF				
クラス（スイスフランヘッジ）A-acc	383,300	72,500	(125,000)	330,800
クラス（ユーロヘッジ）A-acc	65,127	5,000	-	70,127
クラス（英ポンドヘッジ）A-acc	15,500	-	-	15,500
クラス（米ドル）A-acc	157,371	154,000	(59,000)	252,371
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF				
クラス（スイスフランヘッジ）A-acc	2,573,602	437,851	(378,028)	2,633,425
クラス（ユーロヘッジ）A-acc	915,586	200,000	(100,000)	1,015,586
クラス（英ポンドヘッジ）A-acc	325,000	-	(140,000)	185,000
クラス（米ドル）A-acc	19,705,281	1,356,776	-	21,062,057
CMCI コモディティ・キャリー エス・エフ UCITS ETF				
クラス（米ドル）A-acc	301,150	295,000	(220,000)	376,150
クラス（ユーロヘッジ）A-acc	376,500	207,000	(355,000)	228,500
クラス（スイスフランヘッジ）A-acc	20,000	-	-	20,000
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF				
クラス（米ドル）A-acc	106,410	40,200	-	146,610
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF				
クラス（ユーロ）A-acc	10,435	-	(7,400)	3,035
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF				
クラス（ユーロ）A-acc	47,854	52,000	(9,000)	90,854
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF				
クラス（米ドル）A-acc	33,475	1,000	(1,900)	32,575
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF				
クラス（米ドル）A-acc	63,507	27,000	(19,800)	70,707
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド				
クラス（米ドル）A-acc	4,916,282	403,709	(706,589)	4,613,402
クラス（米ドル）A-UKdis	324,534	88,310	(33,077)	379,767
クラス（英ポンドヘッジ）A-UKdis	2,500	-	-	2,500
クラス（スイスフランヘッジ）A-acc	304,763	19,417	(45,412)	278,768
クラス（スイスフランヘッジ）A-UKdis	28,840	10,500	(6,990)	32,350
クラス（ユーロヘッジ）A-acc	982,433	106,254	(190,044)	898,643
クラス（ユーロヘッジ）A-UKdis	17,143	1,440	(1,088)	17,495
クラス（英ポンドヘッジ）A-acc	30,721	5,984	(3,876)	32,829
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF				

クラス(ユーロヘッジ) A-acc ¹	40,000	-	-	40,000
クラス(米ドル) A-acc ¹	20,000	-	-	20,000

¹ 投資証券クラスは2021年1月22日に設定された。

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

	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETF¹				
クラス(スイスフラン) A-acc	99,895	5,920	(105,815)	-
クラス(ユーロ) A-acc	84,371	-	(84,371)	-
クラス(英ポンド) A-acc	35,344	-	(35,344)	-
クラス(米ドル) A-acc	62,649	2,811	(65,460)	-
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフラン) A-acc	4,298,335	2,112,203	(1,011,707)	5,398,831
クラス(ユーロ) A-acc	4,806,358	515,015	(972,684)	4,348,689
クラス(英ポンド) A-acc	72,009	388,800	(305,222)	155,587
クラス(米ドル) A-acc	5,888,767	5,425,882	(1,976,873)	9,337,776
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフラン) A-acc	779,171	20,000	(75,000)	724,171
クラス(ユーロ) A-acc	314,421	83,000	(45,000)	352,421
クラス(英ポンド) A-acc	15,424	-	-	15,424
クラス(米ドル) A-acc	354,398	140,000	(95,000)	399,398
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	2,236,874	15,035	(130,000)	2,121,909
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	9,758,456	638,500	(2,006,000)	8,390,956
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	2,304,669	9,811,022	(1,415,000)	10,700,691
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	1,024,736	126,000	(192,000)	958,736
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	17,089,275	385,300	(5,318,786)	12,155,789
クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	3,497,284	103,500	(171,000)	3,429,784
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	2,641,243	7,149,724	(347,198)	9,443,769
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	181,082	40,000	(8,500)	212,582
クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	4,299,415	6,719,929	(367,421)	10,651,923
クラス(日本円ヘッジ) A-acc	87,321	69,200	-	156,521
クラス(シンガポールドルヘッジ) A-acc ²	275,032	741,651	(24,500)	992,183
クラス(米ドルヘッジ) A-acc	7,338,387	349,000	(415,000)	7,272,387
クラス(米ドルヘッジ) A-UKdis	-	27,900	-	27,900
クラス(米ドル) A-acc	4,282,498	8,419,696	(130,500)	12,571,694
クラス(米ドル) A-UKdis	240,704	17,000	-	257,704
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	58,871	57,000	(33,500)	82,371
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	16,300	205,000	(26,000)	195,300
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	35,327	13,000	(13,000)	35,327
クラス(米ドル) A-acc	14,500	7,000	(16,000)	5,500

	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	18,580,000	215,024	(500,000)	18,295,024
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	4,089,602	-	(1,800,000)	2,289,602
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	490,586	200,000	-	690,586
クラス(米ドル) A-acc	225,000	-	-	225,000
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	546,000	-	-	546,000
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	20,000	-	-	20,000
クラス(米ドル) A-acc	20,000	-	-	20,000
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	31,000	43,100	(30,000)	44,100
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(ユーロ) A-acc ³	-	17,800	-	17,800
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(ユーロ) A-acc ³	-	31,800	-	31,800
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc ³	-	20,000	-	20,000
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc ³	-	20,000	-	20,000
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド				
クラス(米ドル) A-acc ⁴	-	7,421,835	(320,037)	7,101,798
クラス(米ドル) A-UKdis ⁵	-	598,999	(60,800)	538,199
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc ⁵	-	513,591	(16,339)	497,252
クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis ⁵	-	2,810	-	2,810
クラス(ユーロヘッジ) A-acc ⁵	-	2,381,203	(117,494)	2,263,709
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis ⁵	-	29,502	(765)	28,737
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc ⁵	-	58,237	(4,245)	53,992
クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis ⁵	-	2,500	-	2,500

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

² 投資証券クラスは2020年7月7日に設定された。

³ 投資証券クラスは2020年7月8日に設定された。

⁴ 投資証券クラスは2020年10月9日に設定された。

⁵ 投資証券クラスは2020年10月16日に設定された。

注記5 金融リスク管理

各サブ・ファンドは、その活動により様々な金融リスクにさらされている。当該リスクには、市場リスク（市場価格リスク、金利リスクおよび為替リスク）、信用リスクおよび流動性リスクがある。ポートフォリオの管理プロセスでは、各サブ・ファンドの投資目的と一致する方法でのリスク管理を目指している。レビュー対象である当期中に適用された本投資法人の金融リスク管理の目的および方針は、2021年6月30日現在および同日をもって終了した会計年度における本投資法人の監査済財務書類にて開示されたものと一致している。

全般的なリスク管理プロセス

(a) 信用リスクの管理および監視

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

	2021年12月31日現在 取引ポジションを 含む担保価値 米ドル	2021年6月30日現在 取引ポジションを 含む担保価値 米ドル
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	54,956,000	87,070,415
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	8,368,332	22,729,782
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	6,945,000	5,629,447
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	17,916,000	24,668,742
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	21,862,943	31,149,841
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	4,242,000	13,488,745
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	114,551,290	180,437,839
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	3,819,869	3,071,800
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	8,369,350	15,864,174
CMCI コモディティ・キャリー エス・エフ UCITS ETF	1,475,419	2,860,331
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	370,990	515,641
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	97,574	101,328
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	290,195	426,916
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	355,488	361,148
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	365,488	361,148
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	23,075,000	27,464,241
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	400,000	270,000
	267,460,938	416,471,538

(b) トラッキング・エラー

各サブ・ファンドのトラッキング・エラーは、2021年12月31日および2020年12月31日に終了した12ヶ月間の会計期間におけるサブ・ファンド^{*}のリターンと関連する参照指数のリターンの日次差異のボラティリティを表す。

以下の表は2021年12月31日および2020年12月31日に終了した会計期間の手数料、取引費用および費用控除後のトラッキング・エラーを要約したものである。

	トラッキング・エラー	
	2021年12月31日現在	2020年12月31日現在
HFRX グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	-	0.05%
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	0.03%	0.03%
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.01%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.01%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.02%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.02%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.02%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.01%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	0.03%	0.03%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	0.03%	0.04%
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.02%
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	0.14%	0.21%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.00%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.02%
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.00%
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.01%
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	0.00%	0.03%
CMCI コモディティ・キャリア・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF ¹	0.01%	-

¹ サブ・ファンドは2021年1月22日に設定された。

(c) 公正価値の見積り

金融資産および金融負債の公正価値の測定に関する本投資法人の方針は、注記1(c)()および()に記載されている。本投資法人は、測定に使用されるインプットの重要性を反映する公正価値ヒエラルキーを用いて公正価値測定を分類している。公正価値測定の全体が分類される公正価値ヒエラルキーは、公正価値測定全体にとって重要性のある最も低いレベルのインプットに基づいて決定される。この目的において、インプットの重要性は公正価値測定全体に対して評価される。公正価値測定全体に対する特定のインプットの重要性を評価するには、資産または負債に固有の要因を考慮した判断が求められる。

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

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

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

レベル3に分類される投資は、取引頻度が少ないため、重要な観察不能なインプットがある。本投資法人は2021年12月31日または2021年6月30日現在、レベル3に分類されるいかなる投資も保有していない。

2021年12月31日または2021年6月30日に終了した会計期間において、レベル1とレベル2の間の移動はなかった。

以下の表は、2021年12月31日現在、各サブ・ファンドが保有する公正価値で測定する金融資産および金融負債を公正価値ヒエラルキーにおいて分析したものである。

CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	2,131,418,343	-	-	2,131,418,343
- ファンデッド・スワップ	-	8,743,744	-	8,743,744
- アンファンデッド・スワップ	-	352,708,139	-	352,708,139
金融資産合計	2,131,418,343	361,451,883	-	2,492,870,226
金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：				
- アンファンデッド・スワップ	-	(306,932,016)	-	(306,932,016)
金融負債合計	-	(306,932,016)	-	(306,932,016)
純金融資産	2,131,418,343	54,519,867	-	2,185,938,210

ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	116,218,636	-	-	116,218,636
- ファンデッド・スワップ	-	624,042	-	624,042
- アンファンデッド・スワップ	-	7,966,227	-	7,966,227
金融資産合計	116,218,636	8,590,269	-	124,808,905

2021年12月31日現在、ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	181,960,746	-	-	181,960,746
- ファンデッド・スワップ	-	750,908	-	750,908
- アンファンデッド・スワップ	-	5,339,783	-	5,339,783
金融資産合計	181,960,746	6,090,691	-	188,051,437

2021年12月31日現在、S&P 500 エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	695,601,948	-	-	695,601,948
- ファンデッド・スワップ	-	2,855,886	-	2,855,886
- アンファンデッド・スワップ	-	711,116,998	-	711,116,998
金融資産合計	695,601,948	713,972,884	-	1,409,574,832
金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：				
- アンファンデッド・スワップ	-	(695,601,944)	-	(695,601,944)
金融負債合計	-	(695,601,944)	-	(695,601,944)
純金融資産	695,601,948	18,370,940	-	713,972,888

MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	476,056,763	-	-	476,056,763
- ファンデッド・スワップ	-	2,533,844	-	2,533,844
- アンファンデッド・スワップ	-	28,182,545	-	28,182,545
金融資産合計	476,056,763	30,716,389	-	506,773,152

2021年12月31日現在、MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	202,862,657	-	-	202,862,657
- ファンデッド・スワップ	-	838,511	-	838,511
- アンファンデッド・スワップ	-	208,788,773	-	208,788,773
金融資産合計	202,862,657	209,627,284	-	412,489,941
金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：				
- アンファンデッド・スワップ	-	(202,862,658)	-	(202,862,658)
金融負債合計	-	(202,862,658)	-	(202,862,658)
純金融資産	202,862,657	6,764,626	-	209,627,283

MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF

金融資産

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：

	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
- 株式	3,579,239,857	-	-	3,579,239,857
- ファンデッド・スワップ	-	16,750,098	-	16,750,098
- アンファンデッド・スワップ	-	1,687,702,779	-	1,687,702,779
金融資産合計	3,579,239,857	1,704,452,877	-	5,283,692,734

金融負債

純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：

- アンファンデッド・スワップ	-	(1,592,537,675)	-	(1,592,537,675)
金融負債合計	-	(1,592,537,675)	-	(1,592,537,675)
純金融資産	3,579,239,857	111,915,202	-	3,691,155,059

CMCI エクス・アグリカルチャー・
エス・エフ UCITS ETF

金融資産

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：

	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
- 株式	109,717,555	-	-	109,717,555
- ファンデッド・スワップ	-	454,364	-	454,364
- アンファンデッド・スワップ	-	57,696,648	-	57,696,648
金融資産合計	109,717,555	58,151,012	-	167,868,567

金融負債

純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：

- アンファンデッド・スワップ	-	(54,278,013)	-	(54,278,013)
金融負債合計	-	(54,278,013)	-	(54,278,013)
純金融資産	109,717,555	3,872,999	-	113,590,554

ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ
UCITS ETF

金融資産

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：

	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
- 株式	333,841,528	-	-	333,841,528
- ファンデッド・スワップ	-	1,369,942	-	1,369,942
- アンファンデッド・スワップ	-	7,274,576	-	7,274,576
金融資産合計	333,841,528	8,644,518	-	342,486,046

2021年12月31日現在、ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

CMCI コモディティ・キャリー エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	74,464,403	-	-	74,464,403
- ファンデッド・スワップ	-	305,362	-	305,362
- アンファンデッド・スワップ	-	3,809,783	-	3,809,783
金融資産合計	74,464,403	4,115,145	-	78,579,548
金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：				
- アンファンデッド・スワップ	-	(2,239,250)	-	(2,239,250)
金融負債合計	-	(2,239,250)	-	(2,239,250)
純金融資産	74,464,403	1,875,895	-	76,340,298

MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	22,664,288	-	-	22,664,288
- ファンデッド・スワップ	-	93,443	-	93,443
- アンファンデッド・スワップ	-	23,267,731	-	23,267,731
金融資産合計	22,664,288	23,361,174	-	46,025,462
金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：				
- アンファンデッド・スワップ	-	(22,664,287)	-	(22,664,287)
金融負債合計	-	(22,664,287)	-	(22,664,287)
純金融資産	22,664,288	696,887	-	23,361,175

ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・ コール・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 ユーロ	レベル2 ユーロ	レベル3 ユーロ	公正価値合計 ユーロ
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	376,686	-	-	376,686
- ファンデッド・スワップ	-	1,573	-	1,573
- アンファンデッド・スワップ	-	10,170	-	10,170
金融資産合計	376,686	11,743	-	388,429

2021年12月31日現在、ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライ ト・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 ユーロ	レベル2 ユーロ	レベル3 ユーロ	公正価値合計 ユーロ
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	10,336,228	-	-	10,336,228
- ファンデッド・スワップ	-	42,441	-	42,441
- アンファンデッド・スワップ	-	231,615	-	231,615
金融資産合計	10,336,228	274,056	-	10,610,284

2021年12月31日現在、ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・ エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	4,672,507	-	-	4,672,507
- ファンデッド・スワップ	-	19,318	-	19,318
- アンファンデッド・スワップ	-	137,973	-	137,973
金融資産合計	4,672,507	157,291	-	4,829,798

2021年12月31日現在、US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エ ス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	8,259,791	-	-	8,259,791
- ファンデッド・スワップ	-	33,709	-	33,709
- アンファンデッド・スワップ	-	134,032	-	134,032
金融資産合計	8,259,791	167,741	-	8,427,532

2021年12月31日現在、US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	862,084,554	-	-	862,084,554
- ファンデッド・スワップ	-	3,566,475	-	3,566,475
- アンファンデッド・スワップ	-	48,067,082	-	48,067,082
金融資産合計	862,084,554	51,633,557	-	913,718,111
金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：				
- アンファンデッド・スワップ	-	(29,723,372)	-	(29,723,372)
金融負債合計	-	(29,723,372)	-	(29,723,372)
純金融資産	862,084,554	21,910,185	-	883,994,739

CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカル チャー・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	6,459,544	-	-	6,459,544
- ファンデッド・スワップ	-	26,620	-	26,620
- アンファンデッド・スワップ	-	168,855	-	168,855
金融資産合計	6,459,544	195,475	-	6,655,019

2021年12月31日現在、CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

以下の表は、2021年6月30日現在、各サブ・ファンドが保有する公正価値で測定する金融資産および金融負債を公正価値ヒエラルキーにおいて分析したものである。

CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	2,200,736,701	-	-	2,200,736,701
- ファンデッド・スワップ	-	11,612,372	-	11,612,372
- アンファンデッド・スワップ	-	110,125,353	-	110,125,353
金融資産合計	2,200,736,701	121,737,725	-	2,322,474,426

2021年6月30日現在、CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	145,642,449	-	-	145,642,449
- ファンデッド・スワップ	-	2,055,492	-	2,055,492
- アンファンデッド・スワップ	-	25,040,881	-	25,040,881
金融資産合計	145,642,449	27,096,373	-	172,738,822

2021年6月30日現在、ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	159,099,073	-	-	159,099,073
- ファンデッド・スワップ	-	829,492	-	829,492
- アンファンデッド・スワップ	-	5,969,663	-	5,969,663
金融資産合計	159,099,073	6,799,155	-	165,898,228

2021年6月30日現在、S&P 500 エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	636,929,605	-	-	636,929,605
- ファンデッド・スワップ	-	3,327,332	-	3,327,332
- アンファンデッド・スワップ	-	25,209,396	-	25,209,396
金融資産合計	636,929,605	28,536,728	-	665,466,333

2021年6月30日現在、MSCI USA エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	535,440,764	-	-	535,440,764
- ファンデッド・スワップ	-	2,872,506	-	2,872,506
- アンファンデッド・スワップ	-	27,301,742	-	27,301,742
金融資産合計	535,440,764	30,174,248	-	565,615,012

2021年6月30日現在、MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	220,260,914	-	-	220,260,914
- ファンデッド・スワップ	-	1,312,911	-	1,312,911
- アンファンデッド・スワップ	-	13,370,553	-	13,370,553
金融資産合計	220,260,914	14,683,464	-	234,944,378

2021年6月30日現在、MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	6,686,903,570	-	-	6,686,903,570
- ファンデッド・スワップ	-	34,407,072	-	34,407,072
- アンファンデッド・スワップ	-	160,103,479	-	160,103,479
金融資産合計	6,686,903,570	194,510,551	-	6,881,414,121

2021年6月30日現在、MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	92,042,553	-	-	92,042,553
- ファンデッド・スワップ	-	504,620	-	504,620
- アンファンデッド・スワップ	-	2,893,981	-	2,893,981
金融資産合計	92,042,553	3,398,601	-	95,441,154

2021年6月30日現在、CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

IFRS第13号 公正価値測定

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

現金および現金同等物ならびに当座借越は、銀行と活発な市場におけるその他の短期投資において保有され、それらはレベル1に分類される。

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

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

すべてのサブ・ファンドの純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の大部分は、活発な市場における公表価格に基づくものであり、したがって、レベル1に分類される。これにより、これらのサブ・ファンドにおける償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の最も適切な分類は、レベル1ということになる（2021年6月30日現在：レベル1）。

2021年12月31日に終了した会計期間において、レベル間の移動はなかった（2021年6月30日に終了した会計年度：移動なし）。

（d）効率的ポートフォリオ管理（以下「EPM」という。）

サブ・ファンドを代理する本投資法人は、EPMを目的として本投資法人が投資する譲渡性のある証券および／またはその他の金融商品に関する手法および商品を用いることがある。当該手法および商品は通常、次の一つ以上の理由により用いられる。リスクの軽減、費用の削減および／もしくはサブ・ファン

ドのリスク特性を考慮した適切なリスク水準を有する関連サブ・ファンドのための追加資本または収益の調達。

サブ・ファンドは、効率的ポートフォリオ管理を目的として金融デリバティブ商品（以下「FDI」という。）を用いていないが、関連基準通貨と異なる通貨建ての投資証券クラスを発行したサブ・ファンドは例外である。この場合、サブ・ファンドは、関連基準通貨以外の投資証券クラスの通貨建てで一つ以上のスワップを締結し、これにより、基準通貨と投資証券クラスの通貨との間の為替リスクが軽減される効果がある。これらの基準通貨以外のスワップは、投資明細表に記載される。2021年12月31日および2021年6月30日に終了した会計期間におけるこれらのEPM技法の費用は、以下の表に表示されており、包括利益計算書の純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純利得／（損失）に含まれる。2021年12月31日および2020年12月31日に終了した会計期間においてこれらのEPM技法から生じた収益はなかった。

サブ・ファンド	通貨	計上額	
		2021年12月31日 終了会計期間	2020年12月31日 終了会計期間
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(507,228)	(386,522)
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(65,798)	(30,195)
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	-	-
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(73,735)	(27,478)
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	-	-
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	-	-
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(2,207,656)	(1,046,761)
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(49,329)	(9,201)
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(35,772)	(32,306)
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(16,295)	(3,048)
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	-	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	-	-
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	-	-
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	-	-
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	-	-
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	-	-
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(2,744)	-

グローバル・エクスポージャー

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

すべてのサブ・ファンドは、指令、裁量のない投資アプローチの採用、ならびに目論見書（本投資法人の英文目論見書およびサブ・ファンドの英文目論見書補遺）に記載されている追加的な制限（以下、総称して「投資規則」という。）によって、受け入れ可能なエクスポージャーが制限されている。市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクは、本投資法人のエクスポージャーを投資規則の範囲内に維持することにより、各サブ・ファンド内に収められている。2021年12月31日および2021年6月30日現在のサブ・ファンドのグローバル・エクスポージャー金額は、現金担保のマネー・マーケット・ファンドへの再投資により生じたエクスポージャーを反映している。2021年12月31日および2021年6月30日現在のFDIにより生じたグローバル・エクスポージャーは、すべてのサブ・ファンドにおいてゼロであった。

サブ・ファンド	通貨	グローバル・エクスポート	
		2021年12月31日	2021年6月30日
		現在	現在
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.66%	0.19%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2.97%	3.62%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	4.21%	5.39%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2.00%	0.70%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.15%	2.83%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.44%	1.11%
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1.23%	4.63%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ¹	ユーロ	4.01%	5.05%
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	5.33%	5.72%
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	3.17%	3.56%
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF ²	米ドル	5.95%	4.21%

¹ サブ・ファンドは2020年7月8日に設定された。

² サブ・ファンドは2021年1月22日に設定された。

(e) 季節的／周期的変動

本投資法人に季節的または周期的変動はない。

注記6 課税

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

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

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

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

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

注記7 為替レート

CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF、ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF、S&P 500 エス・エフ UCITS ETF、MSCI USA エス・エフ UCITS ETF、MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF、MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF、MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF、CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF、ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF、CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF、MSCI チャイナA エス・エフ UCITS ETF、US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF、US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF、MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンドおよびCMCI コモディティ・キャリア・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETFの財務書類は米ドル建てで作成される。その他の通貨建ての資産および負債の米ドルへの換算に、会計期間末日における以下の為替レートが使用された。

	2021年12月31日現在	2021年6月30日現在
カナダドル	1.2632	1.2383
スイスフラン	0.9112	0.9244
中国人民元	6.3734	6.4615
ユーロ	0.8794	0.8432
デンマーククローネ	6.5403	6.2706
英ポンド	0.7383	0.7239
香港ドル	7.7963	7.7659
日本円	115.1550	110.9900
ノルウェークローネ	8.8183	8.6052
スウェーデンクローナ	9.0539	8.5522
シンガポールドル	1.3482	1.3442

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

	2021年12月31日現在	2021年6月30日現在
スイスフラン	1.0362	-
香港ドル	8.866	9.2095
日本円	130.9542	131.6231
スウェーデンクローナ	10.296	10.1420
米ドル	1.1372	1.1859

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

	2021年12月31日 終了会計期間 の平均レート	2020年12月31日 終了会計期間 の平均レート
ユーロ	0.8614	0.8411

注記 8 配当

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

2021年12月31日に終了した会計期間中に配当を宣言された投資証券クラスは以下のとおりである。

サブ・ファンド	投資証券クラス	権利落ち日	配当率	配当金
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（スイスフランヘッジ）A-UKdis	2021年 7月30日	1口当たり1.0199スイスフラン	159,086スイスフラン
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（ユーロヘッジ）A-UKdis	2021年 7月30日	1口当たり1.2006ユーロ	181,076ユーロ
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（英ポンドヘッジ）A-UKdis	2021年 7月30日	1口当たり1.0888英ポンド	932,756英ポンド
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（米ドルヘッジ）A-UKdis	2021年 7月30日	1口当たり1.1619米ドル	255,274米ドル
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（米ドル）A-UKdis	2021年 7月30日	1口当たり0.3337米ドル	709,374米ドル
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（スイスフランヘッジ）A-UKdis	2021年 7月30日	1口当たり1.0260スイスフラン	29,590スイスフラン
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（ユーロヘッジ）A-UKdis	2021年 7月30日	1口当たり0.2554ユーロ	4,412ユーロ
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（英ポンドヘッジ）A-UKdis	2021年 7月30日	1口当たり0.6208英ポンド	1,552英ポンド
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（米ドル）A-UKdis	2021年 7月30日	1口当たり0.2885米ドル	102,209米ドル

当会計期間末後に配当を宣言された投資証券クラスは以下のとおりである。

サブ・ファンド	投資証券クラス	権利落ち日	配当率	配当金
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（スイスフランヘッジ）A-UKdis	2022年 2月 1日	1口当たり1.1840スイスフラン	201,023スイスフラン
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（ユーロヘッジ）A-UKdis	2022年 2月 1日	1口当たり0.9057ユーロ	120,024ユーロ
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（英ポンドヘッジ）A-UKdis	2022年 2月 1日	1口当たり0.3545英ポンド	291,866英ポンド
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（米ドルヘッジ）A-UKdis	2022年 2月 1日	1口当たり1.6201米ドル	339,660米ドル
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（米ドル）A-UKdis	2022年 2月 1日	1口当たり1.1753米ドル	2,231,406米ドル
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（スイスフランヘッジ）A-UKdis	2022年 2月 1日	1口当たり0.6509スイスフラン	21,057スイスフラン
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（ユーロヘッジ）A-UKdis	2022年 2月 1日	1口当たり0.5073ユーロ	10,732ユーロ
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（英ポンドヘッジ）A-UKdis	2022年 2月 1日	1口当たり0.6150英ポンド	1,538英ポンド
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（米ドル）A-UKdis	2022年 2月 1日	1口当たり0.6823米ドル	268,055米ドル

注記 9 ソフト・コミッション取引および指定委託売買

2021年12月31日に終了した会計期間または前会計期間においてソフト・コミッション取引および指定委託売買は行われなかった。

注記10 投資証券クラス別の純資産価額合計

	2021年 12月31日現在	2021年 6月30日現在	2020年 12月31日現在
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン) A-acc	CHF 287,243,478	CHF 295,813,403	CHF 279,630,292
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 452,706,140	EUR 333,608,663	EUR 229,165,039
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンド) A-acc	GBP 8,302,516	GBP 22,521,627	GBP 13,415,256
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 1,344,621,787	USD 1,575,712,056	USD 606,879,804
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン) A-acc	CHF 61,817,652	CHF 77,849,844	CHF 27,761,095
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 21,333,175	EUR 21,196,157	EUR 13,767,855
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンド) A-acc	GBP 2,850,273	GBP 760,656	GBP 630,905
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 28,842,524	USD 27,241,962	USD 18,568,253
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 188,051,437	USD 165,898,228	USD 146,428,484
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 713,972,888	USD 665,466,333	USD 884,025,813
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 506,773,152	USD 574,501,351	USD 619,474,773
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 209,627,283	USD 235,719,821	USD 183,412,429
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 482,501,506	CHF 1,393,791,911	CHF 1,388,304,872
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	CHF 25,426,734	CHF 27,314,581	CHF 28,626,228
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 696,275,518	EUR 1,521,426,736	EUR 1,605,334,272
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A- UKdis	EUR 15,624,901	EUR 25,445,478	EUR 23,527,485
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンドヘッジ) A- UKdis	GBP 39,638,708	GBP 154,406,055	GBP 157,491,886
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(日本円ヘッジ) A-acc	JPY 17,666,136,594	JPY 15,147,401,656	JPY 11,568,620,889
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(シンガポールドルヘッ ジ) A-acc	SGD 3,961,875	SGD 3,723,732	SGD 3,279,868
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドルヘッジ) A-acc	USD 992,490,100	USD 2,209,972,251	USD 2,121,361,474
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドルヘッジ) A- UKdis	USD 41,991,243	USD 41,582,014	USD 43,477,577
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 806,963,301	USD 616,551,629	USD 1,668,264,129
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-UKdis	USD 272,639,131	USD 288,909,999	USD 423,377,682
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 48,881,257	CHF 52,493,165	CHF 21,754,877
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 10,526,420	EUR 9,045,131	EUR 3,988,125
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	GBP 1,922,915	GBP 1,776,860	GBP 510,998
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 45,367,549	USD 25,997,422	USD 10,978,621
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 32,094,604	CHF 29,480,096	CHF 21,804,796
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 12,527,761	EUR 10,597,633	EUR 6,638,051
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	GBP 2,229,805	GBP 3,668,990	EUR 6,638,051
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 289,995,038	USD 253,005,955	USD 193,711,373
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	USD 2,094,170	USD 1,985,904	CHF 1,983,830

CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF
クラス (ユーロヘッジ) A-acc

USD 24,028,146

USD 37,469,092

EUR 1,985,774

	2021年 12月31日現在	2021年 6月30日現在	2020年 12月31日現在
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 46,717,115	USD 35,256,022	USD 63,542,716
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 23,361,175	USD 16,793,669	USD 6,533,406
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・ エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 388,429	EUR 1,264,765	EUR 1,880,303
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・ エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 10,610,284	EUR 5,374,631	EUR 3,390,176
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・ エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 4,829,798	USD 4,501,085	USD 2,357,538
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・ エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 8,427,532	USD 7,235,626	USD 2,152,384
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 37,759,349	CHF 37,696,775	CHF 53,886,453
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	CHF 4,338,287	CHF 3,562,014	CHF 304,515
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 121,945,496	EUR 121,566,259	EUR 245,058,271
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	EUR 2,360,072	EUR 2,112,105	EUR 3,110,930
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	GBP 4,484,560	GBP 3,817,951	GBP 5,849,094
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	GBP 338,737	GBP 309,690	GBP 270,832
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(米ドル) A-acc	USD 637,887,713	USD 615,775,628	USD 775,159,121
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(米ドル) A-UKdis	USD 52,011,103	USD 40,346,002	USD 58,587,590
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エ ス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 4,055,276	EUR 3,757,532	-
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エ ス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 2,043,360	USD 1,886,736	-

注記11 償還可能参加型投資証券 1 口当たりの純資産価額

	2021年 12月31日現在	2021年 6月30日現在	2020年 12月31日現在
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン) A-acc	CHF 68.21	CHF 63.99	CHF 51.79
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 69.58	EUR 65.16	EUR 52.70
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンド) A-acc	GBP 114.38	GBP 106.95	GBP 86.22
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 86.99	USD 80.94	USD 64.99
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン) A-acc	CHF 47.88	CHF 46.03	CHF 38.34
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 48.88	EUR 46.95	EUR 39.07
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンド) A-acc	GBP 51.43	GBP 49.32	GBP 40.90
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 58.93	USD 56.24	USD 46.49
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 88.56	USD 79.42	USD 69.01
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 133.41	USD 120.86	USD 105.35
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 56.34	USD 62.14	USD 57.89
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 181.77	USD 203.25	USD 191.31
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A- acc	CHF 176.15	CHF 166.83	CHF 147.01
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A- UKdis	CHF 158.64	CHF 151.26	CHF 134.66
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 181.93	EUR 170.90	EUR 150.71
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	EUR 178.32	EUR 168.71	EUR 150.32
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンドヘッジ) A- UKdis	GBP 187.61	GBP 177.44	GBP 158.73
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(日本円ヘッジ) A-acc	JPY 1,941	JPY 1,817	JPY 1,591
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(シンガポールドルヘッ ジ) A-acc	SGD 142.00	SGD 133.47	SGD 117.56
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドルヘッジ) A-acc	USD 203.49	USD 191.11	USD 168.74
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドルヘッジ) A-UKdis	USD 200.29	USD 189.26	USD 168.71
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 162.57	USD 154.07	USD 137.24
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-UKdis	USD 143.60	USD 136.42	USD 123.44
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 147.77	CHF 136.95	CHF 111.39
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 150.11	EUR 138.88	EUR 112.89
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	GBP 124.06	GBP 114.64	GBP 92.91
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 179.77	USD 165.20	GBP 92.91
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 12.19	CHF 11.45	CHF 9.52
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 12.34	EUR 11.57	EUR 9.61
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	GBP 12.05	GBP 11.29	GBP 9.34
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 13.77	USD 12.84	USD 10.59
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	USD 104.71	USD 99.30	CHF 99.19

	2021年 12月31日現在	2021年 6月30日現在	2020年 12月31日現在
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc	USD 105.16	USD 99.52	EUR 99.29
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 124.20	USD 117.07	USD 116.38
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 159.34	USD 157.82	USD 148.15
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・ エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc	EUR 127.98	EUR 121.20	EUR 105.64
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・ エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc	EUR 116.78	EUR 112.31	EUR 106.61
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・ エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 148.27	USD 134.46	USD 117.88
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・ エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 119.19	USD 113.93	USD 107.62
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 135.45	CHF 123.69	CHF 108.37
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (スイスフランヘッジ) A-UKdis	CHF 134.10	CHF 123.51	CHF 108.37
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (ユーロヘッジ) A-acc	EUR 135.70	EUR 123.74	EUR 108.26
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (ユーロヘッジ) A-UKdis	EUR 134.90	EUR 123.21	EUR 108.26
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (英ポンドヘッジ) A-acc	GBP 136.60	GBP 124.28	GBP 108.33
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (英ポンドヘッジ) A-UKdis	GBP 135.49	GBP 123.88	GBP 108.33
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (米ドル) A-acc	USD 138.27	USD 125.25	USD 109.15
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (米ドル) A-UKdis	USD 136.96	USD 124.32	USD 108.86
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・ エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc	EUR 101.38	EUR 93.94	-
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・ エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 102.17	USD 94.34	-

注記12 現預金

2021年12月31日現在、サブ・ファンドが保有する現金はなかった (2021年6月30日現在：なし)。サブ・ファンドがカウンターパーティーから受領した現金担保は、関連当事者であるユービーエス・エイ・ジー (および関連会社) が管理するUBS (アイルランド) ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - 米ドルおよびUBS (アイルランド) ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - ユーロに再投資されている。

注記13 当会計期間における重要な事象

COVID-19

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

当会計期間中に本投資法人に影響を及ぼすその他の重要な事象はなかった。

注記14 当会計期間終了後の重要な事象

当会計期間終了後、MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETFのA-UKdisおよびMSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンドのA-UKdis投資証券クラスに関して配当が宣言された。配当金の詳細については注記9を参照のこと。

金融業セクターにおけるサステナビリティ関連開示に関する2019年11月27日の欧州議会および欧州理事会の規則(EU)2019/2088(以下「SFDR」という)(補足、統合、任意の形式での置き換え、またはその他の方法での修正が随時行われる)を改定する、持続可能な投資の促進のための枠組みの設置に関する2020年6月18日の欧州議会および欧州理事会の規則EU/2020/852(補足、統合、任意の形式での置き換え、またはその他の方法での修正が随時行われる)(以下「タクソノミー規則」という)が2022年1月1日に施行された。

サブ・ファンドは、SFDR第8条に含まれる特定の基準を満たす方法で環境または社会的特性を促進する、またはその目的としてSFDR第9条における特定の基準を満たす方法で持続可能な投資を行うものではない。したがって、サブ・ファンドはSFDRの下で第6条の金融商品に分類され、環境または社会的特性を明示的に促進する投資アプローチを追求することや、その目的として持続可能な投資を行うことを期待されるものではない。この分類にかかわらず、本投資法人は依然としてサブ・ファンドが責任を持って運用されていると考えている。

SFDRは、本投資法人にサブ・ファンドの半期報告書および年次報告書において継続的な開示を行うことを要求していない。

タクソノミー規則の目的上、各サブ・ファンドの投資先には、環境的に持続可能な経済活動に関するEU基準が考慮されていないことに留意されたい。

当会計期間末後に本投資法人に影響を及ぼすその他の重要な事象はなかった。

注記15 財務書類の承認

本財務書類は2022年2月22日に取締役により承認された。

(2) 投資有価証券明細表等

投資株式明細表

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

投資明細表 2021年12月31日現在

MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF

株数	銘柄	公正価値 (米ドル)	純資産価額 比率(%)
株式 - 96.97% (2021年6月30日現在 : 97.17%)			
49,404	A O Smith	4,241,332	0.11
17,047	Abbott Laboratories	2,399,219	0.06
67,505	AbbVie	9,140,127	0.25
15,541	Accenture	6,442,579	0.17
43,514	Activision Blizzard	2,895,007	0.08
58,166	Adobe	32,983,872	0.89
9,357	Advanced Micro Devices	1,346,518	0.04
178,050	AES	4,326,608	0.12
33,451	Ageas	1,732,731	0.05
127,213	Air Liquide	22,180,323	0.60
50,105	Akamai Technologies	5,864,238	0.16
506,942	Alibaba Group Holding Ltd	60,219,615	1.63
20,931	Align Technology	13,755,604	0.37
13,107	Alliant Energy	805,657	0.02
173,934	Ally Financial	8,280,983	0.22
17,028	Alphabet - Class A	49,332,121	1.34
16,348	Alphabet - Class B	47,304,103	1.28
24,515	Amazon.com	81,740,211	2.21
105,446	AMETEK	15,504,790	0.42
23,815	Amgen	5,357,747	0.15
102,943	Analog Devices	18,094,313	0.49
6,880	ANSYS	2,759,550	0.07
16,131	Anthem	7,477,251	0.20
634,399	Apple	112,650,178	3.05
284,881	Applied Materials	44,828,917	1.21
99,115	ArcelorMittal	3,172,314	0.09
27,592	Arch Capital Group	1,226,483	0.03
22,198	Arista Networks	3,190,894	0.09
590,937	Aroundtown	3,575,112	0.10
12,866	ASM International	5,687,291	0.15
9,704	Avantor	408,932	0.01
2,079,395	AXA	61,919,333	1.68
188,134	Baidu	27,992,480	0.76
272,495	Bank of America	12,123,280	0.33
18,469	Becton Dickinson	4,644,638	0.13
29,065	Berkshire Hathaway	8,690,551	0.24
90,510	Bilibili	4,199,654	0.11
578	BlackRock	529,075	0.01
61,876	Blackstone Group	8,006,143	0.22
2,306,259	BNP Paribas	159,380,075	4.32

株式 - 96.97% (2021年6月30日現在 : 97.17%) (続き)

8,802	Bouygues	315,206	0.01
8,703	Brighthouse Financial	450,808	0.01
52,121	Broadcom	34,682,133	0.94
38,950	Brown-Forman	2,837,873	0.08
292,160	Carrefour	5,350,800	0.14
17,325	Caterpillar	3,581,817	0.10
11,860	CDW	2,428,744	0.07
22,570	Celanese	3,793,042	0.10
65,271	Charles Schwab	5,489,331	0.15
46,009	Check Point Software Technologies	5,362,808	0.15
184,261	Chevron	21,623,021	0.59
1,364	Chipotle Mexican Grill	2,384,158	0.06
11,444	Chubb	2,212,291	0.06
-	Cie Generale des Etablissements Michelin	71	0.00
136,255	Cigna	31,288,153	0.85
344,208	Citigroup	20,786,710	0.56
407,440	Coca-Cola	24,124,509	0.65
75,779	Cognex	5,892,566	0.16
92,061	Colgate-Palmolive	7,856,454	0.21
50,008	Corteva	2,364,356	0.06
27,455	Costco Wholesale	15,586,159	0.42
190,302	Covestro	11,729,526	0.32
291,656	CSX	10,966,250	0.30
22,413	Cummins	4,889,249	0.13
173,818	CVS Health	17,931,059	0.49
16,435	CyberArk Software	2,847,768	0.08
288,183	Danone	17,890,305	0.48
11,831	Datadog	2,107,161	0.06
40,939	DaVita	4,657,236	0.13
122,055	DocuSign	18,590,270	0.50
90,874	Dollar Tree	12,769,613	0.35
156,514	DuPont de Nemours	12,643,239	0.34
72,271	Electronic Arts	9,532,570	0.26
210,707	Emerson Electric	19,589,448	0.53
1,130,032	Engie	16,723,928	0.45
17,623	Expedia Group	3,184,883	0.09
945,059	Exxon Mobil	57,828,170	1.57
64,978	Farfetch Ltd	2,172,206	0.06
73,959	Fastenal	4,737,821	0.13
182,863	Fidelity National Information Services	19,959,477	0.54
6,062	Fiserv	629,128	0.02
723,441	Ford Motor	15,025,873	0.41
1,074	Fortinet	385,972	0.01
206,432	Fresenius	8,310,286	0.23
7,002	Gartner	2,340,872	0.06
130,499	General Motors	7,651,182	0.21
13,718	Globant SA	4,308,788	0.12
15,317	Guangzhou Automobile Group	15,108	0.00
22,958	Halliburton	525,053	0.01
53,433	HCA Healthcare	13,728,111	0.37
72,847	Hershey	14,093,686	0.38
9,239	Holcim (France listed)	470,190	0.01

株式 - 96.97% (2021年6月30日現在 : 97.17%) (続き)

35,147	HollyFrontier	1,152,103	0.03
37,733	Home Depot	15,659,755	0.42
77,619	Honeywell International	16,184,358	0.44
354,521	ICICI Bank Ltd	7,015,974	0.19
2,437	IDEXX Laboratories	1,604,536	0.04
890,833	IHS Markit	118,409,512	3.21
36,640	Industrivarden - Class A	1,167,109	0.03
320,046	Infineon Technologies	14,834,859	0.40
1,067,021	ING Groep	14,854,634	0.40
942,825	Intel	48,555,472	1.32
18,249	Intercontinental Exchange	2,495,980	0.07
68,080	International Business Machines	9,099,558	0.25
399,206	Intertrust NV	8,897,948	0.24
15,374	Intuitive Surgical	5,524,050	0.15
328,982	iQIYI	1,500,159	0.04
19,476	IQVIA Holdings	5,494,875	0.15
170,664	JD.com Inc	11,958,459	0.32
96,767	Johnson & Johnson	16,553,954	0.45
166,905	KeyCorp	3,860,509	0.10
20,006	Kinder Morgan	317,297	0.01
20,296	KLA-Tencor	8,729,677	0.24
180,604	Kohl ' s	8,920,031	0.24
115,551	Koninklijke KPN	358,734	0.01
148,692	Koninklijke Vopak	5,208,061	0.14
197,049	L Brands	13,752,014	0.37
31,549	L3Harris Technologies	6,727,455	0.18
2,342	Las Vegas Sands	88,151	0.00
29,590	Liberty Broadband - Class C	4,766,906	0.13
47,748	Liberty Media -Liberty Sirius	2,427,977	0.07
28,442	Linde PLC	9,897,276	0.27
56,047	L ' Oreal	26,574,930	0.72
1,654	Lululemon Athletica	647,279	0.02
28,894	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	23,887,898	0.65
327,667	Lyft	14,001,199	0.38
1,519	Marke l	1,874,548	0.05
1,806	Martin Marietta Materials	795,511	0.02
146,644	Masco	10,297,319	0.28
9,558	Match Group	1,264,092	0.03
418,740	Meta Platforms	140,843,349	3.82
179,176	Microchip Technology	15,599,050	0.42
434,559	Microsoft	146,150,952	3.96
30	MINEBEA MITSUMI	864	0.00
84,965	Mobile TeleSystems	675,470	0.02
8,703	Moderna	2,210,353	0.06
2,333	Mohawk Industries	425,069	0.01
3,742	Molina Healthcare	1,190,329	0.03
87,029	Morgan Stanley	8,542,731	0.23
31,343	Mosaic	1,231,464	0.03
745	MSCI	456,699	0.01
4,483	Nestle	627,064	0.02
75,947	NetEase	7,729,870	0.21
45,352	Netflix	27,321,814	0.74
96,167	News	2,145,478	0.06

株式 - 96.97% (2021年6月30日現在 : 97.17%) (続き)

19,195	NIKE	3,199,237	0.09
1,505,534	NIO	47,695,331	1.29
311,844	NRG Energy	13,434,260	0.36
168,228	NVIDIA	49,477,564	1.34
10,879	ODP	427,311	0.01
-	Old Dominion Freight Line	4	0.00
5,795,166	Orange	62,034,132	1.68
4,351	O ' Reilly Automotive	3,073,113	0.08
12,667	Otis Worldwide	1,102,879	0.03
20,953	Paychex	2,860,146	0.08
90,478	PayPal Holdings	17,062,425	0.46
200,403	People ' s United Financial	3,571,182	0.10
30,268	PepsiCo	5,257,876	0.14
-	Pernod Ricard	104	0.00
644,041	Pfizer	38,030,649	1.03
43,514	PICC Property & Casualty	35,554	0.00
43,514	Pinduoduo	2,536,885	0.07
270,719	Pinterest	9,840,639	0.27
149,611	Procter & Gamble	24,473,426	0.66
49,810	Public Service Enterprise Group	3,323,848	0.09
65,315	Publicis Groupe	4,397,121	0.12
156,859	QIAGEN	8,738,818	0.24
18,169	Qorvo	2,841,445	0.08
57,835	QUALCOMM	10,576,264	0.29
23,019	Regeneron Pharmaceuticals	14,537,007	0.39
14,055	Ross Stores	1,606,220	0.04
34,288	salesforce.com	8,713,714	0.24
1,547,029	Sanofi	155,837,091	4.22
18,937	Sarepta Therapeutics	1,705,277	0.05
562,791	Schneider Electric	110,375,333	2.99
20,898	ServiceNow	13,564,938	0.37
16,549	Sherwin-Williams	5,827,718	0.16
1,463,105	Skandinaviska Enskilda Banken	20,337,399	0.55
6,964	Square	1,124,690	0.03
65,271	Starbucks	7,634,805	0.21
112,093	Suez	2,525,220	0.07
847,447	Swedbank	17,044,684	0.46
77,023	Synchrony Financial	3,573,075	0.10
788	Take-Two Interactive Software	140,051	0.00
401,702	TeamViewer AG	5,399,558	0.15
4,778	Teladoc Health	438,704	0.01
25,148	Tesla	26,576,145	0.72
41,904	Texas Instruments	7,897,701	0.21
320,048	TJX	24,298,029	0.66
43,974	T-Mobile US	5,100,085	0.14
5,157,672	TotalEnergies	261,768,501	7.09
53,708	Tractor Supply	12,814,620	0.35
108,786	Trip.com Group	2,678,306	0.07
84,285	Twenty-First Century Fox - Class A	3,110,103	0.08
21,299	Twenty-First Century Fox - Class B	729,915	0.02
8,085	Twilio	2,129,207	0.06
374,976	Uber Technologies	15,722,759	0.43
3,016	Ulta Beauty	1,243,787	0.03

株式 - 96.97% (2021年6月30日現在 : 97.17%) (続き)

37,224	Union Pacific	9,377,814	0.25
39,966	United Parcel Service	8,566,253	0.23
170,692	United Technologies	14,689,742	0.40
14,548	UnitedHealth Group	7,305,204	0.20
7,305	Universal Health Services	947,134	0.03
330,354	Universal Music Group	9,309,305	0.25
-	Universal Music Group NV	1	0.00
87,029	US Foods Holding	3,031,207	0.08
476	Vallourec SA	4,768	0.00
240,156	Veolia Environnement	8,810,360	0.24
201,471	Verizon Communications	10,468,448	0.28
58,358	Vertex Pharmaceuticals	12,815,399	0.35
301,254	Vinci	31,829,613	0.86
4,310,335	Vivendi	58,281,348	1.58
183,215	Vonovia	10,105,066	0.27
74,768	Vulcan Materials	15,520,349	0.42
24,521	Wal-Mart Stores	3,547,908	0.10
93,962	Walt Disney	14,553,806	0.39
5,787	Waste Management	965,918	0.03
415,227	Williams	10,812,502	0.29
11,753	Wix.com	1,854,540	0.05
466,303	Xilinx	98,870,296	2.68
4,063	Zebra Technologies	2,418,257	0.07
92,903	Zillow Group (Class C)	5,931,861	0.16
27,930	Zoom Video Communications	5,136,625	0.14
73,539	ZTO Express Cayman	2,075,276	0.06
株式合計		3,579,239,857	96.97

通貨	想定元本	銘柄	満期日	公正価値 (米ドル)	純資産価額 比率 (%)
ファンデッド・スワップ - 0.45% (2021年 6 月30日現在 : 0.50%)					
スイスフラン	641	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) CHF	2022年 7 月29日	111,626	0.00
スイスフラン	10,957	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) CHF	2022年 7 月29日	2,118,209	0.06
ユーロ	350	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) EUR	2022年 7 月29日	71,074	0.00
ユーロ	13,949	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) EUR	2022年 7 月29日	2,885,776	0.08
英ポンド	845	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) GBP	2022年 7 月29日	214,753	0.00
日本円	36,414	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) JPY	2022年 7 月29日	613,647	0.02
シンガポールドル	112	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) SGD	2022年 7 月29日	11,755	0.00
米ドル	839	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	2022年 7 月29日	167,966	0.00
米ドル	7,594	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	2022年 7 月29日	1,090,557	0.03
米ドル	19,510	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	2022年 7 月29日	3,969,961	0.11
米ドル	33,799	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	2022年 7 月29日	5,494,774	0.15
ファンデッド・スワップ (公正価値)				16,750,098	0.45

通貨	想定元本	銘柄								満期日	公正価値 (米ドル)	純資産価額 比率(%)
アンファンデッド・スワップ - 2.58% (2021年6月30日現在: 2.33%)												
スイスフラン	520,590,019	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	58,780,530	1.59	
		Return Swap Class A CHF										
スイスフラン	27,433,911	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	3,097,600	0.08	
		Return Swap Class A CHF										
スイスフラン	520,590,019	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	(44,271,742)	(1.20)	
		Return Swap Class A CHF										
スイスフラン	27,433,911	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	(2,333,020)	(0.06)	
		Return Swap Class A CHF										
ユーロ	17,457,538	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	2,664,196	0.07	
		Return Swap Class A (dist) EUR										
ユーロ	778,081,777	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	(96,400,066)	(2.61)	
		Return Swap Class A EUR										
ユーロ	778,081,777	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	118,881,439	3.22	
		Return Swap Class A EUR										
ユーロ	17,457,538	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	(2,166,013)	(0.06)	
		Return Swap Class A EUR										
英ポンド	210,434	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	53,473,900	1.45	
		Return Swap Class A GBP										
英ポンド	52,744,513	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	(71,484,931)	(1.94)	
		Return Swap Class A GBP										
英ポンド	52,744,513	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	19,516,096	0.53	
		Return Swap Class A GBP										
日本円	151,235,118	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	151,484,411	4.10	
		Return Swap Class A JPY										
日本円	151,235,118	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	(147,652,535)	(4.00)	
		Return Swap Class A JPY										
シンガポールドル	2,888,523	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	783,077	0.02	
		Return Swap Class A SGD										
シンガポールドル	2,888,523	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	(702,102)	(0.02)	
		Return Swap Class A SGD										
米ドル	268,438,712	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	268,630,992	7.28	
		Return Swap Class A (dist) USD										
米ドル	1,890,990	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	(264,497,573)	(7.16)	
		Return Swap Class A (dist) USD										
米ドル	978,006,416	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	987,820,276	26.76	
		Return Swap Class A USD										
米ドル	41,378,464	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	415,175	0.01	
		Return Swap Class A USD										
米ドル	41,378,464	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	634,769	0.02	
		Return Swap Class A USD										
米ドル	793,397,457	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	7,549,828	0.21	
		Return Swap Class A USD										
米ドル	793,397,457	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	11,052,908	0.30	
		Return Swap Class A USD										
米ドル	268,438,712	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	2,917,582	0.08	
		Return Swap Class A USD										
米ドル	978,006,416	MSCI	ACWI	Total	Return	Net	Index	Total	2022年 7月29日	(963,029,693)	(26.09)	
		Return Swap Class A USD										
アンファンデッド・スワップ (公正価値)										95,165,104	2.58	
その他の資産 (その他の負債控除後)										(680)	(0.00)	
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産										3,691,154,379	100.00	

分類

* 店頭デリバティブ金融商品

スワップ契約の取引相手方はユービーエス・エイ・ジー。

資産合計の分析

公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券
店頭デリバティブ金融商品
その他の資産

合計資産**比率（％）**

93.92

2.94

3.14

100.00

株式以外の投資有価証券明細表

「（２）投資有価証券明細表等」の「投資株式明細表」を参照のこと。

投資不動産明細表

該当なし

その他投資資産明細表

該当なし

借入金明細表

該当なし

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2022年1月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2022年1月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

(MSCI ACWIエス・エフ UCITS ETF)

クラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
クラス(米ドルヘッジ)	6,844,733	7,739,274	11,520,153
A-acc投資証券	(507,780)	(500,739)	(2,012,249)
クラス(日本円ヘッジ)	2,487,786	431,000	9,329,173
A-acc投資証券	(3,795,663)	(1,455,043)	(8,951,619)

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