

【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】 2023年2月28日

【発行者名】 UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ
(UBS (Lux) Strategy SICAV)

【代表者の役職氏名】 チェアマン・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ
ロバート・スティンガー (Robert Süttinger)
メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ
イオアナ・ナウム (Ioana Naum)

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

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治

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

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治

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

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券に係る外国投資法人の名称】
UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ
- ダイナミック・インカム(米ドル)
- フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)
- インカム・サステナブル(米ドル)
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・
ディフェンシブ(米ドル)
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・
ミディアム(米ドル)
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・
ダイナミック(米ドル)
(UBS (Lux) Strategy SICAV
- Dynamic Income (USD)
- Fixed Income Sustainable (USD)
- Income Sustainable (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD))

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券の形態及び金額】

記名式無額面投資証券

ダイナミック・インカム (米ドル)

クラス P - m d i s t 投資証券

クラス P - a c c 投資証券

フィクスト・インカム・サステナブル (米ドル)

クラス P - a c c 投資証券

クラス (日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券

インカム・サステナブル (米ドル)

クラス P - a c c 投資証券

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシ
ブ (米ドル)

クラス P - a c c 投資証券

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム
(米ドル)

クラス P - a c c 投資証券

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック
(米ドル)

クラス P - a c c 投資証券

上限見込額は以下のとおりである。

ダイナミック・インカム (米ドル)

クラス P - m d i s t 投資証券

8億7,120万米ドル (約1,208億円)

クラス P - a c c 投資証券

10億4,970万米ドル (約1,455億円)

フィクスト・インカム・サステナブル (米ドル)

クラス P - a c c 投資証券

23億3,670万米ドル (約3,239億円)

クラス (日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券

935億5,000万円

インカム・サステナブル (米ドル)

クラス P - a c c 投資証券

11億4,040万米ドル (約1,581億円)

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシ
ブ (米ドル)

クラス P - a c c 投資証券

10億3,710万米ドル (約1,438億円)

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム
(米ドル)

クラス P - a c c 投資証券

10億7,340万米ドル (約1,488億円)

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック
(米ドル)

クラス P - a c c 投資証券

11億640万米ドル (約1,534億円)

(注1) 上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2022年8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(ダイナミック・インカム(米ドル)クラスP - m d i s t米ドル投資証券については87.12米ドルに1,000万口、クラスP - a c c米ドル投資証券については104.97米ドルに1,000万口、フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)クラスP - a c c投資証券については233.67米ドルに1,000万口、クラス(日本円・ヘッジ)P - a c c投資証券については9,355円に1,000万口、インカム・サステナブル(米ドル)クラスP - a c c投資証券については114.04米ドルに1,000万口、システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)クラスP - a c c投資証券については103.71米ドルに1,000万口、システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)クラスP - a c c投資証券については107.34米ドルに1,000万口およびシステムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)クラスP - a c c投資証券については110.64米ドルに1,000万口をそれぞれ乗じて算出した金額である。)。

(注2) 米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2022年8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=138.63円)による。以下同じ。

【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、2022年11月30日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により更新するため、また、2023年1月1日付で、投資方針、投資リスク、手数料等及び税金等に関する事項が変更され、ファンドの設立地における目論見書が更新されましたので、これらに関する記載を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

（１）半期報告書に係る訂正

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	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 「純資産計算書」 「運用計算書」 「重要な会計方針の要約」の注記	追加
第三部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員の状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	更新
5 その他			(5) その他	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 (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (米ドル) / フィクスト・インカム・サステナブル (米ドル) / インカム・サステナブル (米ドル) / システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ (米ドル) / システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム (米ドル) / システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (米ドル) (以下、UBS (Lux) ストラテジー・シキャブを「本投資法人」、UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (米ドル) / フィクスト・インカム・サステナブル (米ドル) / インカム・サステナブル (米ドル) / システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ (米ドル) / システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム (米ドル) / システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (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) ファンドにはクラス P - a c c 投資証券、クラス P - m d i s t 投資証券およびクラス (日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券以外の投資証券も存在する。クラス (日本円・ヘッジ) を含めた P - a c c 投資証券およびクラス P - m d i s t 投資証券以外の投資証券は日本で販売されていないため、以下、「投資証券」というときは、上記のクラス P - a c c 投資証券、クラス P - m d i s t 投資証券およびクラス (日本円・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

(ダイナミック・インカム (米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	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	2022年5月末日 に終了する 会計年度末	2022年11月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	59,726,564.32	103,787,257.49	- 16,009,716.89	- 62,405,768.72	- 25,197,117.22
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	59,726,564.32	103,787,257.49	- 16,009,716.89	- 62,405,768.72	- 25,197,117.22
(c) 当期純利益金額また は当期純損失金額	59,726,564.32	103,787,257.49	- 16,009,716.89	- 62,405,768.72	- 25,197,117.22
(d) 出資総額 ⁽²⁾	509,560,086.69	530,090,612.88	638,706,690.39	565,718,810.87	481,816,696.11
(e) 発行済投資口総数 (クラス P - m d i s t 投資証券)	2,292,205.461口	2,182,895.043口	2,668,103.481口	2,662,604.315口	2,490,873.932口
(クラス P - a c c 投資証券)	526,114.338口	474,026.978口	626,504.082口	568,304.287口	467,607.967口
(f) 純資産額	509,560,086.69	530,090,612.88	638,706,690.39	565,718,810.87	481,816,696.11
(g) 資産総額	512,062,762.45	540,863,426.63	651,377,333.60	577,538,650.52	486,705,898.23
(h) 1口当たり純資産価格 (クラス P - m d i s t 投資証券)	102.59	108.86	103.90	93.56	86.97
(クラス P - a c c 投資証券)	112.51	122.33	119.96	110.99	106.52
(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 - m d i s t 投資証券)	11.10	20.43	- 2.35	- 10.04	- 4.47
(クラス P - a c c 投資証券)	12.83	24.81	- 2.71	- 12.39	- 6.16
(j) 分配総額	9,800,706.34	20,148,602.33	14,378,384.65	27,963,032.26	13,674,580.92
(k) 1口当たり分配金額 (クラス P - m d i s t 投資証券)	2.38	4.97	2.94	5.60	2.76
(クラス P - a c c 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	99.51%	98.01%	98.05%	97.95%	99.00%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラス P - m d i s t 投資証券)	4.49%	21.26%	6.67%	- 8.91%	- 11.08%
(クラス P - a c c 投資証券)	4.89%	21.72%	6.62%	- 9.27%	- 11.20%

(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。以下同じ。

(注 1) 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)。以下同じ。

(注 2) ダイナミック・インカム(米ドル)は2019年 1 月28日に運用を開始した。

(フィクスト・インカム・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)

	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	2022年 5 月末日 に終了する 会計年度末	2022年11月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ^(1)	5,135,953.19	2,586,561.14	- 1,529,295.67	- 9,953,410.23	- 3,596,447.96
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	5,135,953.19	2,586,561.14	- 1,529,295.67	- 9,953,410.23	- 3,596,447.96
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	5,135,953.19	2,586,561.14	- 1,529,295.67	- 9,953,410.23	- 3,596,447.96
(d) 出資総額 ^(2)	115,577,961.48	102,844,434.46	88,778,631.73	69,508,472.76	61,043,934.50
(e) 発行済投資口総数 (クラス P - a c c 投資証券)	264,768.036口	241,587.435口	222,369.939口	187,402.006口	159,732.545口
(クラス(日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	412,007.866口	370,497.929口	291,006.106口	267,622.011口	298,667.581口
(f) 純資産額	115,577,961.48	102,844,434.46	88,778,631.73	69,508,472.76	61,043,934.50
(g) 資産総額	115,728,454.87	103,216,926.53	88,832,101.35	71,254,439.77	61,843,716.12
(h) 1 口当たり純資産価格 (クラス P - a c c 投資証券)	259.09	257.58	256.18	238.66	230.94
(クラス(日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	10,545円	10,451円	10,383円	9,628円	9,154円
(i) 1 口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラス P - a c c 投資証券)	8.72	7.68	- 1.20	- 20.14	- 6.84
(クラス(日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	6.38円	- 1.20円	- 4.28円	- 21.75円	- 7.90円
(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	99.87%	99.64%	99.94%	97.55%	98.71%
(m) 自己資本利益率 ^(3) (クラス P - a c c 投資証券)	5.80%	2.93%	- 1.12%	- 7.35%	- 9.85%
(クラス(日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	4.39%	2.32%	- 1.54%	- 7.87%	- 11.84%

(注) フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)クラス(日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券の初回純資産価格計算日は2015年 6 月 3 日であった。

(インカム・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)

	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	2022年5月末日 に終了する 会計年度末	2022年11月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	8,076,810.62	11,518,156.57	37,266.98	- 9,345,503.65	- 3,229,233.37
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	8,076,810.62	11,518,156.57	37,266.98	- 9,345,503.65	- 3,229,233.37
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	8,076,810.62	11,518,156.57	37,266.98	- 9,345,503.65	- 3,229,233.37
(d) 出資総額 ⁽²⁾	127,891,521.32	126,960,186.18	124,672,188.51	99,758,473.54	89,945,478.22
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	581,003.760口	568,236.342口	582,564.970口	547,628.333口	503,687.433口
(f) 純資産額	127,891,521.32	126,960,186.18	124,672,188.51	99,758,473.54	89,945,478.22
(g) 資産総額	128,186,013.64	127,719,934.61	124,748,596.17	102,332,531.75	90,403,671.94
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	124.95	128.27	128.08	117.40	113.53
(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)	7.62	11.11	- 0.23	- 11.51	- 4.26
(j) 分配総額	123,453.56	123,453.56	66,133.46	66,133.46	8,663.72
(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	99.77%	99.41%	99.94%	97.48%	99.49%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラスP - a c c 投資証券)	5.21%	9.25%	2.51%	- 8.47%	- 11.36%

(注) インカム・サステナブル(米ドル)は2014年1月28日に運用を開始した。

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	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	2022年5月末日 に終了する 会計年度末	2022年11月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ^(1)	89,028,421.65	140,479,015.02	- 17,261,428.76	- 132,362,172.08	- 47,526,655.27
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	89,028,421.65	140,479,015.02	- 17,261,428.76	- 132,362,172.08	- 47,526,655.27
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	89,028,421.65	140,479,015.02	- 17,261,428.76	- 132,362,172.08	- 47,526,655.27
(d) 出資総額 ^(2)	1,082,302,425.23	995,743,841.16	1,027,333,236.14	826,611,490.70	628,440,720.67
(e) 発行済投資口総数 (クラス P - a c c 投資証券)	2,995,552.319口	2,881,176.778口	2,896,817.594口	2,768,662.523口	2,006,982.711口
(f) 純資産額	1,082,302,425.23	995,743,841.16	1,027,333,236.14	826,611,490.70	628,440,720.67
(g) 資産総額	1,086,164,069.06	1,002,710,507.41	1,030,577,156.59	834,717,145.04	635,205,701.79
(h) 1口当たり純資産価格 (クラス P - a c c 投資証券)	112.46	117.45	118.78	107.06	102.10
(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)	5.95	11.22	1.30	- 10.76	- 6.52
(j) 分配総額	3,125,195.72	5,716,856.99	2,374,193.13	4,495,433.80	1,657,279.14
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	99.64%	99.31%	99.69%	99.03%	98.93%
(m) 自己資本利益率 ^(3) (クラス P - a c c 投資証券)	2.79%	10.12%	5.62%	- 8.85%	- 14.04%

(注) システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)は2017年6月1日に運用を開始した。

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム (米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	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	2022年 5 月末日 に終了する 会計年度末	2022年11月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ^(1)	210,322,670.84	383,528,056.56	- 2,410,627.04	- 254,517,414.78	- 102,366,701.49
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	210,322,670.84	383,528,056.56	- 2,410,627.04	- 254,517,414.78	- 102,366,701.49
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	210,322,670.84	383,528,056.56	- 2,410,627.04	- 254,517,414.78	- 102,366,701.49
(d) 出資総額 ^(2)	1,948,978,139.54	1,930,791,077.91	1,930,456,246.87	1,585,129,803.36	1,226,070,417.25
(e) 発行済投資口総数 (クラス P - a c c 投資証券)	4,824,142.965口	4,457,096.733口	4,444,497.809口	4,333,907.950口	3,361,314.941口
(f) 純資産額	1,948,978,139.54	1,930,791,077.91	1,930,456,246.87	1,585,129,803.36	1,226,070,417.25
(g) 資産総額	1,964,783,089.97	1,949,336,207.67	1,943,208,365.03	1,611,074,677.90	1,242,648,990.27
(h) 1口当たり純資産価格 (クラス P - a c c 投資証券)	114.11	123.78	126.76	111.79	105.82
(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)	9.00	19.69	2.97	- 12.28	- 7.53
(j) 分配総額	5,147,609.68	9,686,478.44	4,434,240.50	8,092,069.87	2,626,065.74
(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	99.20%	99.05%	99.34%	98.39%	98.67%
(m) 自己資本利益率 ^(3) (クラス P - a c c 投資証券)	1.82%	17.25%	11.09%	- 9.69%	- 16.52%

(注) システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム (米ドル) は2017年 6 月 1 日に運用を開始した。

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	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	2022年 5 月末日 に終了する 会計年度末	2022年11月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ^(1)	59,019,376.07	113,462,550.29	4,818,732.96	- 74,708,658.13	- 28,107,444.15
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	59,019,376.07	113,462,550.29	4,818,732.96	- 74,708,658.13	- 28,107,444.15
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	59,019,376.07	113,462,550.29	4,818,732.96	- 74,708,658.13	- 28,107,444.15
(d) 出資総額 ^(2)	469,328,444.71	431,225,866.64	446,387,788.66	429,108,307.05	354,018,277.42
(e) 発行済投資口総数 (クラス P - a c c 投資証券)	1,179,426.030口	1,038,007.614口	1,053,265.175口	1,353,350.137口	1,237,882.787口
(f) 純資産額	469,328,444.71	431,225,866.64	446,387,788.66	429,108,307.05	354,018,277.42
(g) 資産総額	473,110,713.66	435,080,949.57	449,518,385.80	437,807,170.32	358,311,864.30
(h) 1口当たり純資産価格 (クラス P - a c c 投資証券)	115.22	129.19	134.10	115.33	108.90
(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)	11.26	27.69	4.90	- 14.61	- 6.98
(j) 分配総額	408,504.22	756,319.62	390,645.25	832,422.33	339,000.17
(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	99.20%	99.11%	99.30%	98.01%	98.80%
(m) 自己資本利益率 ^(3) (クラス P - a c c 投資証券)	0.59%	23.18%	16.39%	- 10.73%	- 18.79%

(注) システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (米ドル) は2017年 6 月 1 日に運用を開始した。

(2) 外国投資法人の出資総額

2022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	百万円		
ダイナミック・インカム(米ドル)	471,656,759.26	62,589	クラス P - m d i s t 投資証券	2,466,470.469
			クラス P - a c c 投資証券	462,693.300
フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)	65,456,701.35	8,686	クラス P - a c c 投資証券	158,830.027
			クラス(日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券	352,809.432
インカム・サステナブル(米ドル)	89,000,045.44	11,810	クラス P - a c c 投資証券	503,498.007
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)	620,548,292.48	82,347	クラス P - a c c 投資証券	1,976,844.561
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)	1,197,030,485.22	158,846	クラス P - a c c 投資証券	3,272,650.377
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)	340,486,694.90	45,183	クラス P - a c c 投資証券	1,181,457.656

(注) 米ドルの円貨換算は、便宜上、2022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=132.70円)による。以下、別段の記載がない限り、米ドルの円換算表示はすべてこれによるものとする。

(3) 主要な投資主の状況

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

(4) 役員の状況

(2022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 (チェアマン・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
イオアナ・ナウム (Ioana Naum)	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)エグゼクティブ・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、 インディペンデント・ディレクター	該当なし

(注) 本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査法人はプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーペラ
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、投資主総会で補足またはその他に変更することができる。変更は、1915年8月10日法の規定における定足数および過半数に関する要件に従う。

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一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)買い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」の項の規定が投資主総会の決定のために適宜適用される。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。投資証券の買い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(「UCI」)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「吸収対象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「吸収UCITS」に移転し、吸収対象UCITSの投資主が見返りに吸収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「吸収対象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「吸収UCITS」に移転し、吸収対象UCITSの投資主が見返りに吸収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「吸収対象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「吸収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別のサブ・ファンドまたは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った投

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。割当ての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できる。

c．出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d．訴訟事件その他の重要事項

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

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(ダイナミック・インカム(米ドル))

(2022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 (%)
投資信託	ルクセンブルグ	190,282,870.36	39.89
	アイルランド	46,913,942.50	9.83
	シンガポール	11,059,862.38	2.32
	アメリカ合衆国	99,073.80	0.02
	イギリス	37,191.45	0.01
	小計	248,392,940.49	52.07
株式	アメリカ合衆国	115,013,756.89	24.11
	日本	15,824,686.36	3.32
	イギリス	11,591,110.52	2.43
	オーストラリア	9,787,728.06	2.05
	フランス	5,888,618.18	1.23
	ドイツ	4,917,422.55	1.03
	スイス	4,837,606.73	1.01
	オランダ	2,375,584.91	0.50
	アイルランド	2,293,153.26	0.48
	スペイン	1,706,212.19	0.36
	イタリア	1,058,430.32	0.22
	カナダ	865,727.25	0.18
	フィンランド	690,501.22	0.14
	シンガポール	505,981.61	0.11
	スウェーデン	503,455.98	0.11
	ベルギー	417,636.64	0.09
	香港	411,677.81	0.09
	デンマーク	158,062.94	0.03
	イスラエル	141,859.92	0.03
	ノルウェー	138,416.24	0.03
	オーストリア	118,354.96	0.02
	ポルトガル	108,999.14	0.02
	ルクセンブルグ	106,146.30	0.02
	アルゼンチン	105,780.00	0.02
	バミューダ	92,604.97	0.02
	ニュージーランド	77,991.06	0.02
	マン島	31,029.62	0.01
	ジャージー	29,464.80	0.01
	小計	179,798,000.43	37.69

短期金融商品	アメリカ合衆国	19,448,327.82	4.08
債券	アメリカ合衆国	2,351,818.96	0.49
従来型 オプション	スイス	- 0.86	0.00
	アメリカ合衆国	- 741.07	0.00
	イギリス	- 13,749.47	0.00
	カナダ	- 42,775.87	- 0.01
	小計	- 57,267.27	- 0.01
ポートフォリオ合計		449,933,820.43	94.32
現金・その他資産		27,091,063.39	5.68
資産総額		477,024,883.82	100.00
負債総額		5,368,124.56	1.13
合計(純資産総額)		471,656,759.26 (約62,589百万円)	98.87

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

(フィクスト・インカム・サステナブル (米ドル))

(2022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 (%)
投資信託	ルクセンブルグ	37,240,583.27	56.13
	アイルランド	8,872,033.63	13.37
	小計	46,112,616.90	69.50
債券	国際機関	6,863,577.35	10.35
	アメリカ合衆国	6,403,664.52	9.65
	フィリピン	2,651,883.92	4.00
	イギリス	844,960.54	1.27
	コートジボワール	445,039.80	0.67
	小計	17,209,126.13	25.94
ポートフォリオ合計		63,321,743.03	95.44
現金・その他資産		3,024,857.92	4.56
資産総額		66,346,600.95	100.00
負債総額		889,899.60	1.34
合計 (純資産総額)		65,456,701.35 (約8,686百万円)	98.66

(インカム・サステナブル (米ドル))

(2022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 (%)
投資信託	ルクセンブルグ	77,312,343.75	86.80
	アイルランド	9,958,196.51	11.18
	小計	87,270,540.26	97.98
従来型 オプション	アメリカ合衆国	40,750.00	0.05
ポートフォリオ合計		87,311,290.26	98.03
現金・その他資産		1,757,734.05	1.97
資産総額		89,069,024.31	100.00
負債総額		68,978.87	0.08
合計 (純資産総額)		89,000,045.44 (約11,810百万円)	99.92

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ (米ドル))

(2022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 (%)
投資信託	ルクセンブルグ	411,372,691.87	66.11
	アイルランド	91,448,434.11	14.70
	シンガポール	53,413.96	0.01
	イギリス	25,654.67	0.00
	カナダ	12,210.24	0.00
	小計	502,912,404.85	80.82
その他の有価証券	アイルランド	54,682,072.50	8.79
	イギリス	1,300,318.94	0.21
	小計	55,982,391.44	9.00
株式	日本	6,979,574.21	1.12
	イギリス	4,715,719.64	0.76
	カナダ	3,866,007.34	0.62
	フランス	3,658,655.71	0.59
	スイス	3,407,551.72	0.55
	ドイツ	2,574,714.65	0.41
	オーストラリア	2,514,121.11	0.40
	オランダ	1,509,530.91	0.24
	スウェーデン	987,126.21	0.16
	香港	960,994.22	0.15
	デンマーク	945,783.86	0.15
	スペイン	791,617.24	0.13
	イタリア	630,976.28	0.10
	シンガポール	436,293.33	0.07
	フィンランド	408,313.26	0.07
	アイルランド	311,433.35	0.05
	ベルギー	284,098.97	0.05
	ノルウェー	249,197.22	0.04
	イスラエル	228,487.06	0.04
	ニュージーランド	77,876.55	0.01
	ルクセンブルグ	75,326.22	0.01
	オーストリア	61,097.59	0.01
	ポルトガル	59,808.76	0.01
	マン島	20,840.09	0.00
	マカオ	17,255.72	0.00
	アメリカ合衆国	8,251.97	0.00
	中国	4,065.00	0.00
	小計	35,784,718.19	5.75
短期金融商品	アメリカ合衆国	10,592,093.73	1.70
ポートフォリオ合計		605,271,608.21	97.26

現金・その他資産	17,020,441.03	2.74
資産総額	622,292,049.24	100.00
負債総額	1,743,756.76	0.28
合計(純資産総額)	620,548,292.48 (約82,347百万円)	99.72

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム (米ドル))

(2022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 (%)
投資信託	ルクセンブルグ	559,444,459.98	46.62
	アイルランド	331,545,442.35	27.63
	シンガポール	188,783.47	0.02
	イギリス	86,636.17	0.01
	カナダ	41,620.83	0.00
	小計	891,306,942.80	74.27
株式	日本	27,152,816.11	2.26
	イギリス	18,251,536.66	1.52
	カナダ	14,960,430.99	1.25
	フランス	14,148,820.25	1.18
	スイス	13,183,359.11	1.10
	ドイツ	9,994,033.16	0.83
	オーストラリア	9,730,493.43	0.81
	オランダ	5,832,799.49	0.49
	スウェーデン	3,808,726.11	0.32
	香港	3,742,229.22	0.31
	デンマーク	3,675,754.75	0.31
	スペイン	3,101,076.43	0.26
	イタリア	2,432,215.00	0.20
	シンガポール	1,694,894.52	0.14
	フィンランド	1,583,185.14	0.13
	アイルランド	1,201,288.16	0.10
	ベルギー	1,078,433.43	0.09
	ノルウェー	961,736.25	0.08
	イスラエル	893,832.44	0.07
	ニュージーランド	305,322.93	0.03
	ルクセンブルグ	296,595.69	0.02
	オーストリア	240,952.79	0.02
	ポルトガル	236,058.32	0.02
	マン島	80,514.88	0.01
	マカオ	58,403.96	0.00
	アメリカ合衆国	35,758.52	0.00
	中国	20,325.00	0.00
	アラブ首長国連邦	0.04	0.00
	小計	138,701,592.78	11.56
その他の有価証券	アイルランド	86,788,900.00	7.23
	イギリス	752,135.18	0.06
	小計	87,541,035.18	7.29
短期金融商品	アメリカ合衆国	48,596,369.12	4.05

ポートフォリオ合計	1,166,145,939.88	97.17
現金・その他資産	33,913,869.51	2.83
資産総額	1,200,059,809.39	100.00
負債総額	3,029,324.17	0.25
合計(純資産総額)	1,197,030,485.22 (約158,846百万円)	99.75

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (米ドル))

(2022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 (%)
投資信託	アイルランド	134,042,371.67	39.26
	ルクセンブルグ	104,279,635.80	30.54
	シンガポール	66,242.92	0.02
	イギリス	40,332.85	0.01
	カナダ	12,584.51	0.00
	小計	238,441,167.75	69.84
株式	日本	11,403,393.31	3.34
	イギリス	7,640,344.30	2.24
	カナダ	6,569,227.62	1.92
	フランス	5,967,150.68	1.75
	スイス	5,545,195.81	1.62
	ドイツ	4,190,297.59	1.23
	オーストラリア	4,085,284.41	1.20
	オランダ	2,463,255.28	0.72
	スウェーデン	1,602,361.23	0.47
	香港	1,549,250.07	0.45
	デンマーク	1,546,832.36	0.45
	スペイン	1,341,498.48	0.39
	イタリア	1,018,271.96	0.30
	シンガポール	729,381.60	0.21
	フィンランド	663,094.73	0.19
	アイルランド	514,156.02	0.15
	ベルギー	458,030.07	0.13
	ノルウェー	403,256.05	0.12
	イスラエル	398,380.45	0.12
	ニュージーランド	126,485.86	0.04
	ルクセンブルグ	125,890.19	0.04
	オーストリア	101,929.30	0.03
	ポルトガル	96,055.88	0.03
	マン島	35,114.98	0.01
	マカオ	27,874.62	0.01
	アメリカ合衆国	15,128.60	0.00
	中国	8,130.00	0.00
	アラブ首長国連邦	0.01	0.00
	小計	58,625,271.46	17.17
短期金融商品	アメリカ合衆国	18,745,391.73	5.49
その他の有価証券	アイルランド	14,141,187.50	4.14
	イギリス	1,416,631.53	0.41
	小計	15,557,819.03	4.56

ポートフォリオ合計	331,369,649.97	97.06
現金・その他資産	10,028,347.47	2.94
資産総額	341,397,997.44	100.00
負債総額	911,302.54	0.27
合計 (純資産総額)	340,486,694.90 (約45,183百万円)	99.73

(2) 運用実績

純資産等の推移

2022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。

(ダイナミック・インカム (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 - m d i s t 投資証券)		1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	米ドル	円
2022年1月末日	627,074.53	83,213	622,258.52	82,574	102.17	13,558	118.99	15,790
2月末日	604,196.71	80,177	601,157.76	79,774	98.80	13,111	115.56	15,335
3月末日	605,292.61	80,322	603,090.29	80,030	98.68	13,095	115.96	15,388
4月末日	575,235.66	76,334	574,083.42	76,181	94.19	12,499	111.19	14,755
5月末日	577,538.65	76,639	565,718.81	75,071	93.56	12,415	110.99	14,728
6月末日	526,674.11	69,890	524,541.72	69,607	86.83	11,522	103.54	13,740
7月末日	531,132.34	70,481	528,609.92	70,147	89.55	11,883	107.35	14,245
8月末日	515,840.84	68,452	511,444.49	67,869	87.12	11,561	104.97	13,930
9月末日	470,665.28	62,457	468,528.94	62,174	80.84	10,727	97.93	12,995
10月末日	463,144.05	61,459	458,140.75	60,795	82.58	10,958	100.61	13,351
11月末日	486,705.90	64,586	481,816.70	63,937	86.97	11,541	106.52	14,135
12月末日	477,024.88	63,301	471,656.76	62,589	85.52	11,349	105.47	13,996

(フィクスト・インカム・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 - a c c 投資証券)		1口当たり純資産価格 (クラス(日本円・ ヘッジ)P - a c c 投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2022年1月末日	81,872.83	10,865	80,214.49	10,644	251.82	33,417	10,194
2月末日	77,011.86	10,219	76,404.94	10,139	248.45	32,969	10,056
3月末日	72,599.35	9,634	72,542.35	9,626	243.38	32,297	9,839
4月末日	71,186.66	9,446	71,136.72	9,440	238.06	31,591	9,612
5月末日	71,254.44	9,455	69,508.47	9,224	238.66	31,670	9,628
6月末日	60,416.34	8,017	60,282.13	7,999	233.90	31,039	9,417
7月末日	62,240.74	8,259	61,248.68	8,128	238.87	31,698	9,593
8月末日	57,698.74	7,657	57,655.27	7,651	233.67	31,008	9,355
9月末日	54,800.74	7,272	54,759.91	7,267	226.57	30,066	9,039
10月末日	59,600.15	7,909	59,554.28	7,903	225.55	29,930	8,972
11月末日	61,843.72	8,207	61,043.93	8,101	230.94	30,646	9,154
12月末日	66,346.60	8,804	65,456.70	8,686	230.33	30,565	9,096

(インカム・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 - a c c 投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年1月末日	123,824.35	16,431	117,524.68	15,596	125.06	16,595
2月末日	106,843.58	14,178	105,757.69	14,034	122.85	16,302
3月末日	103,680.53	13,758	103,506.24	13,735	120.85	16,037
4月末日	100,129.58	13,287	100,010.25	13,271	117.18	15,550
5月末日	102,332.53	13,580	99,758.47	13,238	117.40	15,579
6月末日	95,921.92	12,729	95,846.70	12,719	113.48	15,059
7月末日	97,142.41	12,891	97,074.04	12,882	116.97	15,522
8月末日	93,654.13	12,428	93,564.39	12,416	114.04	15,133
9月末日	88,576.04	11,754	88,470.22	11,740	109.29	14,503
10月末日	88,351.10	11,724	88,278.28	11,715	110.05	14,604
11月末日	90,403.67	11,997	89,945.48	11,936	113.53	15,065
12月末日	89,069.02	11,819	89,000.05	11,810	112.36	14,910

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年1月末日	984,408.51	130,631	980,399.89	130,099	116.42	15,449
2月末日	971,077.85	128,862	966,636.15	128,273	114.58	15,205
3月末日	931,727.62	123,640	926,627.97	122,964	111.67	14,819
4月末日	871,170.13	115,604	853,338.81	113,238	107.89	14,317
5月末日	834,717.15	110,767	826,611.49	109,691	107.06	14,207
6月末日	791,463.53	105,027	787,460.10	104,496	104.70	13,894
7月末日	778,992.25	103,372	776,370.60	103,024	106.27	14,102
8月末日	736,315.19	97,709	734,962.08	97,529	103.71	13,762
9月末日	650,774.17	86,358	642,722.02	85,289	100.42	13,326
10月末日	628,893.18	83,454	620,030.10	82,278	99.90	13,257
11月末日	635,205.70	84,292	628,440.72	83,394	102.10	13,549
12月末日	622,292.05	82,578	620,548.29	82,347	101.11	13,417

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム (米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年1月末日	1,898,665.43	251,953	1,888,830.60	250,648	123.80	16,428
2月末日	1,853,538.66	245,965	1,841,424.32	244,357	121.64	16,142
3月末日	1,786,112.69	237,017	1,766,942.87	234,473	118.70	15,751
4月末日	1,671,089.42	221,754	1,643,246.67	218,059	113.73	15,092
5月末日	1,611,074.68	213,790	1,585,129.80	210,347	111.79	14,835
6月末日	1,492,529.87	198,059	1,487,665.72	197,413	108.61	14,413
7月末日	1,483,457.82	196,855	1,468,532.30	194,874	110.45	14,657
8月末日	1,404,482.05	186,375	1,396,477.72	185,313	107.34	14,244
9月末日	1,264,468.74	167,795	1,238,317.85	164,325	103.49	13,733
10月末日	1,222,537.68	162,231	1,201,094.74	159,385	103.53	13,738
11月末日	1,242,648.99	164,900	1,226,070.42	162,700	105.82	14,042
12月末日	1,200,059.81	159,248	1,197,030.49	158,846	104.32	13,843

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年1月末日	509,357.57	67,592	502,875.85	66,732	130.56	17,325
2月末日	501,217.83	66,512	497,252.40	65,985	127.97	16,982
3月末日	487,884.61	64,742	484,917.86	64,349	124.59	16,533
4月末日	448,516.78	59,518	444,049.03	58,925	118.14	15,677
5月末日	437,807.17	58,097	429,108.31	56,943	115.33	15,304
6月末日	406,099.59	53,889	403,454.35	53,538	112.15	14,882
7月末日	405,467.95	53,806	402,900.83	53,465	114.53	15,198
8月末日	384,147.54	50,976	382,998.82	50,824	110.64	14,682
9月末日	364,877.52	48,419	355,336.78	47,153	106.24	14,098
10月末日	351,726.44	46,674	348,028.54	46,183	106.36	14,114
11月末日	358,311.86	47,548	354,018.28	46,978	108.90	14,451
12月末日	341,398.00	45,304	340,486.69	45,183	106.69	14,158

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

2022年12月末日前1年間における各月の1口当たり分配金は以下のとおりである。

ダイナミック・インカム(米ドル)クラスP - m d i s t 投資証券

期間	1口当たりの分配金額	
	米ドル	円
2022年1月	0.44	58
2月	0.44	58
3月	0.44	58
4月	0.44	58
5月	0.46	61
6月	0.46	61
7月	0.46	61
8月	0.46	61
9月	0.46	61
10月	0.46	61
11月	0.60	80
12月	0.60	80

(注) 各月の分配金は、各月末までに宣言された金額である。

ダイナミック・インカム(米ドル)

クラスP - a c c (米ドル) 投資証券

フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

クラス(日本円・ヘッジ)P - a c c 投資証券

インカム・サステナブル(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

該当事項なし

自己資本利益率(収益率)の推移

2022年1月1日から2022年12月末日までの1年間の自己資本利益率(収益率)は以下のとおりである。

	収益率(%) (注)	
ダイナミック・インカム (米ドル)	クラス P - m d i s t 投資証券	- 14.06
	クラス P - a c c 投資証券	- 14.19
フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)	クラス P - a c c 投資証券	- 9.98
	クラス(日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券	- 12.21
インカム・サステナブル (米ドル)	クラス P - a c c 投資証券	- 12.90
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)	クラス P - a c c 投資証券	- 15.80
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)	クラス P - a c c 投資証券	- 19.14
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)	クラス P - a c c 投資証券	- 22.31

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2022年12月末日現在の1口当たり純資産価格(当該期間に支払われた分配金の合計金額を加えた額)

b = 2021年12月末日現在の1口当たり純資産価格(分配額の額)

(3) 投資リスク

当中間計算期間において、2022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。

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

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

資本金 (株主資本) の額

2022年12月末日現在の株主資本総額は、13,000,000ユーロ (約18億円)

(注) ユーロの円貨換算は、便宜上、2022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ユーロ = 141.47円) による。以下同じ。

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

資本金 (株主資本) の額

2022年12月末日現在の株主資本総額は、500,000スイス・フラン (約7,187万円)

(注) スイス・フランの円貨換算は、便宜上、2022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 = 143.74円) による。以下同じ。

ユービーエス・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ) (「投資運用会社」および「投資顧問会社」)

資本金 (株主資本) の額

2022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14億円)

(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

(2022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・シュトラッセ45、CH- 8001 チューリッヒ、スイス	6,500	100

UBS アセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ)

(2022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・シュトラッセ45、CH- 8001 チューリッヒ、スイス	5,000,000	100

ユービーエス・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ)

(2022年12月末日現在)

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

(3) 役員の状況

UBS ファンド・マネジメント(ルクセンブルグ) エス・エイ

(2022年12月末日現在)

氏名	役職名	就任	略歴	所有株式
マイケル・ケール (Michael Kehl)	チェアマン	2022年1月1日	UBS アセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー、チューリッヒ、スイス ヘッド・オブ・プロダクト	該当なし
フランチェスカ・ジリ・プリム (Francesca Gigli Prym)	ディレクター/ ボード・メンバー	2019年12月5日	UBS ファンド・マネジメント(ルクセンブルグ) エス・エイ、ルクセンブルグ、チーフ・エグゼクティブ・オフィサー	該当なし
ウジェーヌ・デル・シオッポ (Eugène Del Cioppo)	ディレクター/ ボード・メンバー	2022年9月2日	UBS ファンド・マネジメント(スイス) エイ・ジー、バーゼル、スイス チーフ・エグゼクティブ・オフィサー	該当なし
アン・シャルロット・ローヤー (Ann-Charlotte Lawyer)	インディペンデント・ディレクター/ ボード・メンバー	2022年1月1日	ルクセンブルグ大公国、インディペンデント・ディレクター	該当なし
ミリアム・ウエベル (Miriam Uebel)	インディペンデント・ディレクター/ ボード・メンバー	2022年3月8日	UBS アセット・マネジメント(ドイツェランド) ゲーエムベーハー、フランクフルト、ドイツ インスティテューショナル・クライアント・カバレッジ	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)

(2022年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ミーダーホフ・マーカス・ ジョアンヌ (Miederhoff Markus Johannes)	ディレクター / ボード・メンバー	2019年 6 月20日就任	該当なし
ケッター・レト・ユー (Ketterer Reto U.)	ディレクター / ボード・メンバー	2020年 9 月24日就任	該当なし
サリバ・ガイレ・フアド (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・シルビア (Stillhart Sharp Yvonne Silvia)	社外インディペンデ ント・ディレクター	2019年 6 月20日就任	該当なし
ビョーハイム・ジェイコブ (Bjorheim Jacob)	社外インディペンデ ント・ディレクター	2019年 6 月20日就任	該当なし

ユービーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2022年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有ユービーエス・グループ・エイ・ジー株式 (2021年12月31日現在)
マーカス・ロナー (Markus Ronner)	チェアマン	2022年4月5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
バーバラ・ランバート (Barbara Lambert)	ディレクター/ ボード・メンバー	2022年4月5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・エッケハート・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	非公開
ガブリエラ・フーバー (Gabriela Huber)	ヴァイス・ チェアマン	2015年6月12日就任	非公開

(4) 事業の内容及び営業の概況

UBS ファンド・マネジメント (ルクセンブルグ) エス・エイ

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

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。

2022年12月末日現在、管理会社は以下のとおり、447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	401	481,891,209.52 オーストラリア・ドル
			2,758,097,733.27 カナダ・ドル
			14,763,434,613.31 スイス・フラン
			5,463,677,997.72 中国元
			485,008,011.70 デンマーク・クローネ
			52,272,014,603.82 ユーロ
			1,957,490,049.61 英ポンド
			323,260,734.40 香港ドル
			422,088,912,557.13 日本円
			30,237,616.11 シンガポール・ドル
			112,237,302,126.19 米ドル
アイルランド	オープン・エンド型 投資信託 / 投資法人	46	552,126,690.99 オーストラリア・ドル
			177,694,939.91 スイス・フラン
			1,228,359,129.10 ユーロ
			1,783,550,959.69 英ポンド
			19,526,189,426.16 日本円
			29,653,511,159.04 米ドル

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

2022年12月末日現在、UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)は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	Focused Sicav - High Grade Long Term Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2006年10月26日	4,011,635,058
2	UBS(Lux)Bond Sicav - Convert Global(EUR)	変動資本を有する 投資法人	2004年11月18日	3,977,233,016
3	UBS(Lux)Money Market Fund - USD Sustainable	契約型投資信託	1988年11月25日	2,378,744,094
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	2,230,430,392
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	2,054,919,435
6	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	1,951,759,544
7	Focused Sicav - High Grade Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2005年 8 月30日	1,723,232,665
8	UBS(Lux)Money Market Fund - EUR Sustainable	契約型投資信託	1989年10月 9 日	1,270,613,555
9	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	1,186,463,559
10	UBS(Lux)Strategy Fund - Yield Sustainable(CHF)	契約型投資信託	1991年 9 月10日	1,173,919,642

(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。

ユービーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

2022年12月末日現在、ユービーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)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)Equity Sicav - Long Term Themes(USD)	変動資本を有する投資法人	2016年 1 月28日	4,473,289,935
2	Key Alternative Platform Master ICAV - Diversified Hedge Master Fund	アイルランド集団資産運用ピークル	2019年 5 月13日	1,436,582,692
3	UBS(Lux)Strategy Fund - Yield Sustainable(CHF)	契約型投資信託	1991年 9 月10日	1,173,919,642
4	UBS(Lux)Strategy Fund - Balanced Sustainable(CHF)	契約型投資信託	1994年 7 月 1 日	1,156,354,396
5	Global Opportunities Access - Sustainable Bonds	変動資本を有する投資法人	2019年 5 月13日	1,097,546,976
6	Global Opportunities Access - Sustainable Equities	変動資本を有する投資法人	2019年 5 月13日	1,088,005,868
7	Key Alternative Platform ICAV - Diversified Hedge Fund	アイルランド集団資産運用ピークル	2019年12月 2 日	809,002,217
8	Global Opportunities Access - High Yield and EM Bonds	変動資本を有する投資法人	2014年11月 3 日	801,397,963
9	UBS(Lux)Strategy Fund - Yield Sustainable(USD)	契約型投資信託	1991年 9 月10日	684,773,986
10	UBS(Lux)Strategy Fund - Balanced Sustainable(USD)	契約型投資信託	1994年 7 月 1 日	644,005,993

(注1) 一部のファンドについては、ユービーエス・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。

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける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) ストラテジー・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、日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。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語に記載している。
- ダイナミック・インカム(米ドル)
クラスP - a c c 投資証券
クラスP - m d i s t 投資証券
 - フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)
クラスP - a c c 投資証券
クラス(日本円・ヘッジ)P - a c c 投資証券
 - インカム・サステナブル(米ドル)
クラスP - a c c 投資証券
 - システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)
クラスP - a c c 投資証券
 - システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)
クラスP - a c c 投資証券
 - システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2022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=132.70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 (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (米ドル)

純資産計算書

	2022年11月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	447,215,172.34	59,345,453
投資有価証券、未実現評価(損)益	(3,644,829.34)	(483,669)
投資有価証券合計(注1)	443,570,343.00	58,861,785
現金預金、要求払預金および預託金勘定	16,619,000.94 *	2,205,341
有価証券売却未収金(注1)	23,888,731.90	3,170,035
発行未収金	2,000,000.00	265,400
有価証券に係る未収利息	6,047.34	802
配当金に係る未収金	425,974.15	56,527
前払費用	1,672.85	222
その他の未収金	194,128.05	25,761
資産合計	486,705,898.23	64,585,873
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(1,425,150.13)	(189,117)
スワップに係る未実現損失(注1)	(1,226,112.76)	(162,705)
有価証券購入未払金(注1)	(1,603,750.72)	(212,818)
買戻未払金	(40,000.05)	(5,308)
定率報酬引当金(注2)	(430,028.83)	(57,065)
年次税引当金(注3)	(25,897.50)	(3,437)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(138,262.13)	(18,347)
引当金合計	(594,188.46)	(78,849)
負債合計	(4,889,202.12)	(648,797)
期末現在純資産	481,816,696.11	63,937,076

* 2022年11月30日現在、1,150,000.00米ドルの現金額が取引相手方であるユービーエス・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のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)

純資産計算書

	2022年11月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	65,147,179.80	8,645,031
投資有価証券、未実現評価(損)益	(5,660,818.16)	(751,191)
投資有価証券合計(注1)	59,486,361.64	7,893,840
現金預金、要求払預金および預託金勘定	2,270,926.67	301,352
有価証券に係る未収利息	68,221.55	9,053
流動資産に係る未収利息	1.48	0
前払費用	18,204.78	2,416
資産合計	61,843,716.12	8,206,661
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(290,432.26)	(38,540)
当座借越	(0.79)	(0)
投資有価証券購入未払金(注1)	(445,192.83)	(59,077)
定率報酬引当金(注2)	(53,207.36)	(7,061)
年次税引当金(注3)	(2,121.71)	(282)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(8,826.67)	(1,171)
引当金合計	(64,155.74)	(8,513)
負債合計	(799,781.62)	(106,131)
期末現在純資産	61,043,934.50	8,100,530

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - インカム・サステナブル(米ドル)

純資産計算書

	2022年11月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	97,146,495.61	12,891,340
投資有価証券、未実現評価(損)益	(9,372,854.42)	(1,243,778)
投資有価証券合計(注1)	87,773,641.19	11,647,562
現金預金、要求払預金および預託金勘定	2,600,788.39	345,125
発行未収金	146.71	19
流動資産に係る未収利息	77.81	10
前払費用	29,017.84	3,851
資産合計	90,403,671.94	11,996,567
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(359,010.63)	(47,641)
当座借越	(0.79)	(0)
定率報酬引当金(注2)	(84,402.79)	(11,200)
年次税引当金(注3)	(998.27)	(132)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(13,781.24)	(1,829)
引当金合計	(99,182.30)	(13,161)
負債合計	(458,193.72)	(60,802)
期末現在純資産	89,945,478.22	11,935,765

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)

純資産計算書

	2022年11月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	597,708,759.35	79,315,952
投資有価証券、未実現評価(損)益	7,797,862.61	1,034,776
投資有価証券合計(注1)	605,506,621.96	80,350,729
現金預金、要求払預金および預託金勘定	27,403,904.60	3,636,498
その他の流動資産(マージン)	787,159.73	104,456
有価証券売却未収金(注1)	88,459.63	11,739
発行未収金	3,364.98	447
有価証券に係る未収利息	5,625.00	746
配当金に係る未収金	102,771.10	13,638
前払費用	6,081.49	807
その他の未収金	168,416.75	22,349
金融先物に係る未実現利益(注1)	379,966.30	50,422
スワップに係る未実現利益(注1)	753,330.25	99,967
資産合計	635,205,701.79	84,291,797
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(5,498,060.32)	(729,593)
有価証券購入未払金(注1)	(70,495.58)	(9,355)
買戻未払金	(325,911.08)	(43,248)
定率報酬引当金(注2)	(610,668.24)	(81,036)
年次税引当金(注3)	(16,866.82)	(2,238)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(242,979.08)	(32,243)
引当金合計	(870,514.14)	(115,517)
負債合計	(6,764,981.12)	(897,713)
期末現在純資産	628,440,720.67	83,394,084

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)

純資産計算書

	2022年11月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	315,238,412.48	41,832,137
投資有価証券、未実現評価(損)益	23,508,532.43	3,119,582
投資有価証券合計(注1)	338,746,944.91	44,951,720
現金預金、要求払預金および預託金勘定	16,653,049.87	2,209,860
その他の流動資産(マージン)	1,765,049.39	234,222
有価証券売却未収金(注1)	168,425.80	22,350
発行未収金	46,264.81	6,139
配当金に係る未収金	177,867.88	23,603
その他の未収金	161,954.58	21,491
金融先物に係る未実現利益(注1)	200,064.98	26,549
スワップに係る未実現利益(注1)	392,242.08	52,051
資産合計	358,311,864.30	47,547,984
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(3,610,282.77)	(479,085)
有価証券購入未払金(注1)	(130,724.73)	(17,347)
買戻未払金	(54,308.11)	(7,207)
定率報酬引当金(注2)	(404,831.95)	(53,721)
年次税引当金(注3)	(20,545.71)	(2,726)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(72,893.61)	(9,673)
引当金合計	(498,271.27)	(66,121)
負債合計	(4,293,586.88)	(569,759)
期末現在純資産	354,018,277.42	46,978,225

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)

純資産計算書

	2022年11月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	1,123,435,841.27	149,079,936
投資有価証券、未実現評価(損)益	50,467,204.40	6,696,998
投資有価証券合計(注1)	1,173,903,045.67	155,776,934
現金預金、要求払預金および預託金勘定	60,572,788.32	8,038,009
その他の流動資産(マージン)	4,545,794.05	603,227
有価証券売却未収金(注1)	338,671.32	44,942
発行未収金	180,903.80	24,006
配当金に係る未収金	395,699.78	52,509
その他の未収金	471,772.17	62,604
金融先物に係る未実現利益(注1)	194,034.99	25,748
スワップに係る未実現利益(注1)	2,046,280.17	271,541
資産合計	1,242,648,990.27	164,899,521
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(12,464,624.56)	(1,654,056)
当座借越	(612.34)	(81)
有価証券購入未払金(注1)	(341,439.95)	(45,309)
買戻未払金	(1,837,140.15)	(243,788)
定率報酬引当金(注2)	(1,304,077.76)	(173,051)
年次税引当金(注3)	(54,705.47)	(7,259)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(575,972.79)	(76,432)
引当金合計	(1,934,756.02)	(256,742)
負債合計	(16,578,573.02)	(2,199,977)
期末現在純資産	1,226,070,417.25	162,699,544

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (米ドル)

運用計算書

	自2022年 6 月 1 日 至2022年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	68,977.15	9,153
有価証券に係る利息	19,377.00	2,571
配当金	2,169,872.67	287,942
貸付証券に係る純収益(注10)	22,438.76	2,978
その他の収益(注4)	96,012.50	12,741
報酬の払戻し	35,131.88	4,662
収益合計	2,411,809.96	320,047
費 用		
定率報酬(注2)	(2,803,173.15)	(371,981)
年次税(注3)	(71,996.13)	(9,554)
その他の手数料および報酬(注2)	(72,506.19)	(9,622)
現金および当座借越に係る利息	(3,093.53)	(411)
費用合計	(2,950,769.00)	(391,567)
投資純(損)益	(538,959.04)	(71,520)
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	(23,940,857.10)	(3,176,952)
オプションに係る実現(損)益	2,161,665.73	286,853
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現(損)益	82,105.01	10,895
先渡為替契約に係る実現(損)益	4,818,754.06	639,449
スワップに係る実現(損)益	(4,310,177.79)	(571,961)
為替差(損)益	518,931.76	68,862
実現(損)益合計	(20,669,578.33)	(2,742,853)
当期実現純(損)益	(21,208,537.37)	(2,814,373)
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	326,035.44	43,265
オプションに係る未実現評価(損)益	(1,258,495.88)	(167,002)
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価(損)益	85,183.81	11,304
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(1,955,970.18)	(259,557)
スワップに係る未実現評価(損)益	(1,185,333.04)	(157,294)
未実現評価(損)益の変動合計	(3,988,579.85)	(529,285)
運用の結果による純資産の純増(減)	(25,197,117.22)	(3,343,657)

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)

運用計算書

	自2022年 6 月 1 日 至2022年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	3,897.67	517
有価証券に係る利息	109,942.82	14,589
貸付証券に係る純収益(注10)	3,245.85	431
その他の収益(注4)	22,539.16	2,991
収益合計	139,625.50	18,528
費 用		
定率報酬(注2)	(314,902.57)	(41,788)
年次税(注3)	(5,676.84)	(753)
その他の手数料および報酬(注2)	(8,567.41)	(1,137)
現金および当座借越に係る利息	(216.29)	(29)
費用合計	(329,363.11)	(43,706)
投資純(損)益	(189,737.61)	(25,178)
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	(1,780,410.15)	(236,260)
先渡為替契約に係る実現(損)益	(1,166,063.00)	(154,737)
為替差(損)益	534,877.40	70,978
実現(損)益合計	(2,411,595.75)	(320,019)
当期実現純(損)益	(2,601,333.36)	(345,197)
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	(678,826.93)	(90,080)
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(316,287.67)	(41,971)
未実現評価(損)益の変動合計	(995,114.60)	(132,052)
運用の結果による純資産の純増(減)	(3,596,447.96)	(477,249)

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - インカム・サステナブル(米ドル)

運用計算書

	自2022年6月1日 至2022年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	3,179.28	422
配当金	17,370.85	2,305
その他の収益(注4)	4,004.61	531
収益合計	<u>24,554.74</u>	<u>3,258</u>
費 用		
定率報酬(注2)	(536,969.43)	(71,256)
年次税(注3)	(2,997.42)	(398)
その他の手数料および報酬(注2)	(13,777.99)	(1,828)
現金および当座借越に係る利息	(585.42)	(78)
費用合計	<u>(554,330.26)</u>	<u>(73,560)</u>
投資純(損)益	<u>(529,775.52)</u>	<u>(70,301)</u>
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	(2,481,265.58)	(329,264)
オプションに係る実現(損)益	(75.00)	(10)
先渡為替契約に係る実現(損)益	1,742,004.09	231,164
為替差(損)益	(124,137.46)	(16,473)
実現(損)益合計	<u>(863,473.95)</u>	<u>(114,583)</u>
当期実現純(損)益	<u>(1,393,249.47)</u>	<u>(184,884)</u>
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	(1,472,505.12)	(195,401)
オプションに係る未実現評価(損)益	(20,420.00)	(2,710)
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(343,058.78)	(45,524)
未実現評価(損)益の変動合計	<u>(1,835,983.90)</u>	<u>(243,635)</u>
運用の結果による純資産の純増(減)	<u>(3,229,233.37)</u>	<u>(428,519)</u>

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)

運用計算書

	自2022年6月1日 至2022年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	108,466.27	14,393
配当金	545,505.97	72,389
貸付証券に係る純収益(注10)	8,625.11	1,145
その他の収益(注4)	167,884.95	22,278
収益合計	830,482.30	110,205
費 用		
定率報酬(注2)	(4,187,944.77)	(555,740)
年次税(注3)	(54,263.83)	(7,201)
その他の手数料および報酬(注2)	(102,566.67)	(13,611)
現金および当座借越に係る利息	(30,654.22)	(4,068)
費用合計	(4,375,429.49)	(580,619)
投資純(損)益	(3,544,947.19)	(470,414)
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	(2,434,677.76)	(323,082)
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現(損)益	73,124.61	9,704
金融先物に係る実現(損)益	(16,404,889.33)	(2,176,929)
先渡為替契約に係る実現(損)益	(3,823,219.05)	(507,341)
スワップに係る実現(損)益	(2,140,829.26)	(284,088)
為替差(損)益	9,722,185.53	1,290,134
実現(損)益合計	(15,008,305.26)	(1,991,602)
当期実現純(損)益	(18,553,252.45)	(2,462,017)
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	(23,149,359.55)	(3,071,920)
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価(損)益	(17,263.78)	(2,291)
金融先物に係る未実現評価(損)益	5,221,569.60	692,902
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(11,546,598.30)	(1,532,234)
スワップに係る未実現評価(損)益	518,249.21	68,772
未実現評価(損)益の変動合計	(28,973,402.82)	(3,844,771)
運用の結果による純資産の純増(減)	(47,526,655.27)	(6,306,787)

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)

運用計算書

	自2022年6月1日 至2022年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	90,233.92	11,974
配当金	809,430.04	107,411
貸付証券に係る純収益(注10)	15,319.43	2,033
その他の収益(注4)	43,047.36	5,712
収益合計	958,030.75	127,131
費 用		
定率報酬(注2)	(2,647,966.36)	(351,385)
年次税(注3)	(61,194.11)	(8,120)
その他の手数料および報酬(注2)	(55,048.38)	(7,305)
現金および当座借越に係る利息	(9,062.22)	(1,203)
費用合計	(2,773,271.07)	(368,013)
投資純(損)益	(1,815,240.32)	(240,882)
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	1,786,613.85	237,084
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現(損)益	45,607.63	6,052
金融先物に係る実現(損)益	(17,626,397.18)	(2,339,023)
先渡為替契約に係る実現(損)益	2,401,692.37	318,705
スワップに係る実現(損)益	(1,113,043.85)	(147,701)
為替差(損)益	3,979,891.03	528,132
実現(損)益合計	(10,525,636.15)	(1,396,752)
当期実現純(損)益	(12,340,876.47)	(1,637,634)
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	(17,747,806.58)	(2,355,134)
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価(損)益	472.98	63
金融先物に係る未実現評価(損)益	7,698,868.23	1,021,640
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(5,986,671.32)	(794,431)
スワップに係る未実現評価(損)益	268,569.01	35,639
未実現評価(損)益の変動合計	(15,766,567.68)	(2,092,224)
運用の結果による純資産の純増(減)	(28,107,444.15)	(3,729,858)

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)

運用計算書

	自2022年6月1日 至2022年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	261,435.05	34,692
配当金	1,967,825.72	261,130
貸付証券に係る純収益(注10)	34,407.81	4,566
その他の収益(注4)	228,470.95	30,318
収益合計	2,492,139.53	330,707
費 用		
スワップに係る支払利息(注1)	(29,076.99)	(3,859)
定率報酬(注2)	(8,893,433.42)	(1,180,159)
年次税(注3)	(164,457.61)	(21,824)
その他の手数料および報酬(注2)	(196,897.36)	(26,128)
現金および当座借越に係る利息	(63,123.28)	(8,376)
費用合計	(9,346,988.66)	(1,240,345)
投資純(損)益	(6,854,849.13)	(909,638)
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	2,803,782.08	372,062
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現(損)益	268,966.58	35,692
金融先物に係る実現(損)益	(46,692,811.83)	(6,196,136)
先渡為替契約に係る実現(損)益	1,479,392.36	196,315
スワップに係る実現(損)益	(5,870,792.98)	(779,054)
為替差(損)益	16,049,051.68	2,129,709
実現(損)益合計	(31,962,412.11)	(4,241,412)
当期実現純(損)益	(38,817,261.24)	(5,151,051)
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	(59,227,266.72)	(7,859,458)
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価(損)益	(17,492.45)	(2,321)
金融先物に係る未実現評価(損)益	17,601,385.60	2,335,704
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(23,326,826.86)	(3,095,470)
スワップに係る未実現評価(損)益	1,420,760.18	188,535
未実現評価(損)益の変動合計	(63,549,440.25)	(8,433,011)
運用の結果による純資産の純増(減)	(102,366,701.49)	(13,584,061)

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (米ドル)

純資産変動計算書

	自2022年6月1日 至2022年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	565,718,810.87	75,070,886
発行額	35,856,203.08	4,758,118
買戻額	(80,886,619.70)	(10,733,654)
純発行(買戻)合計	(45,030,416.62)	(5,975,536)
支払配当金	(13,674,580.92)	(1,814,617)
投資純(損)益	(538,959.04)	(71,520)
実現(損)益合計	(20,669,578.33)	(2,742,853)
未実現評価(損)益の変動合計	(3,988,579.85)	(529,285)
運用の結果による純資産の純増(減)	(25,197,117.22)	(3,343,657)
期末現在純資産	481,816,696.11	63,937,076

発行済投資証券数の変動表

	自2022年6月1日 至2022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	568,304.2870
期中発行投資証券数	2,389.8280
期中買戻投資証券数	(103,086.1480)
期末現在発行済投資証券数	467,607.9670
クラスP - m d i s t	(口)
期首現在発行済投資証券数	2,662,604.3150
期中発行投資証券数	156,338.6540
期中買戻投資証券数	(328,069.0370)
期末現在発行済投資証券数	2,490,873.9320

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (米ドル)

月次分配金¹

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (米ドル)	分配落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P - m d i s t	2022年6月15日	2022年6月21日	米ドル	0.46
P - m d i s t	2022年7月15日	2022年7月20日	米ドル	0.46
P - m d i s t	2022年8月16日	2022年8月19日	米ドル	0.46
P - m d i s t	2022年9月15日	2022年9月20日	米ドル	0.46
P - m d i s t	2022年10月17日	2022年10月20日	米ドル	0.46
P - m d i s t	2022年11月15日	2022年11月18日	米ドル	0.46

¹ 注記5を参照

注記は当財務書類と不可分のものである。

最重要数値

	ISIN	2022年11月30日	2022年5月31日	2021年5月31日
純資産額(米ドル)		481 816 696.11	565 718 810.87	530 090 612.88
クラス P - a c c	LU1917362490			
発行済投資証券数(口)		467 607.9670	568 304.2870	474 026.9780
1口当たり純資産価格(米ドル)		106.52	110.99	122.33
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		106.52	110.99	122.60
クラス P - m d i s t	LU1917361179			
発行済投資証券数(口)		2 490 873.9320	2 662 604.3150	2 182 895.0430
1口当たり純資産価格(米ドル)		86.97	93.56	108.86
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		86.97	93.56	109.10

¹ 注記1を参照

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 %)
ルクセンブルグ	35.19	投資信託	47.39
アメリカ合衆国	30.26	医薬品・化粧品・医療品	4.70
アイルランド	10.35	国債・中央政府債	4.39
日本	3.38	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	3.76
シンガポール	2.55	金融・持株会社	3.25
イギリス	2.33	銀行・金融機関	2.57
		コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	2.34
オーストラリア	2.15	電子機器・半導体	1.99
フランス	1.53	食品・清涼飲料	1.85
ドイツ	1.25	小売り・百貨店	1.61
スイス	1.03	石油	1.60
オランダ	0.85	エネルギー・水道	1.47
スペイン	0.35	通信	1.23
イタリア	0.27	保険	1.21
フィンランド	0.17	自動車	1.16
スウェーデン	0.11	機械工学・産業機器	0.91
ベルギー	0.10	その他の消費財	0.89
香港	0.08	不動産	0.78
オーストリア	0.06	交通・運輸	0.77
デンマーク	0.03	たばこ・アルコール	0.73
イスラエル	0.03	航空宇宙産業	0.71
ノルウェー	0.03	バイオテクノロジー	0.71
ポルトガル	0.03	宿泊・仕出し・レジャー	0.66
アルゼンチン	0.02	化学	0.60
バミューダ	0.02	鉱業・石炭・鉄鋼	0.53
ニュージーランド	0.02	ヘルスケア・社会福祉	0.51
マン島	0.01	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.47
ジャージー	0.01	電子部品・デバイス	0.47
カナダ	(0.15)	建築業・資材	0.45
合計	92.06	その他のサービス業	0.41
		繊維・衣服・革製品	0.40
		非鉄金属	0.33
		各種貿易会社	0.29
		林業・紙・パルプ製品	0.19
		各種資本財	0.17
		基金属・宝石	0.15
		その他の非分類会社	0.14
		環境サービス・リサイクル	0.08
		ゴム・タイヤ	0.07
		包装業	0.06
		農業・漁業	0.03
		写真・光学	0.02
		モーゲージ・資金調達機関	0.01
		合計	92.06

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)

純資産変動計算書

	自2022年6月1日 至2022年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	69,508,472.76	9,223,774
発行額	5,630,497.08	747,167
買戻額	(10,498,587.38)	(1,393,163)
純発行(買戻)合計	(4,868,090.30)	(645,996)
投資純(損)益	(189,737.61)	(25,178)
実現(損)益合計	(2,411,595.75)	(320,019)
未実現評価(損)益の変動合計	(995,114.60)	(132,052)
運用の結果による純資産の純増(減)	(3,596,447.96)	(477,249)
期末現在純資産	61,043,934.50	8,100,530

発行済投資証券数の変動表

	自2022年6月1日 至2022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	187,402.0060
期中発行投資証券数	16,446.6100
期中買戻投資証券数	(44,116.0710)
期末現在発行済投資証券数	159,732.5450
クラス(日本円・ヘッジ)P - a c c	(口)
期首現在発行済投資証券数	267,622.0110
期中発行投資証券数	31,045.5700
期中買戻投資証券数	0.0000
期末現在発行済投資証券数	298,667.5810

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)

最重要数値

	ISIN	2022年11月30日	2022年 5 月31日	2021年 5 月31日
純資産額(米ドル)		61 043 934.50	69 508 472.76	102 844 434.46
クラス P - a c c	LU0042745397			
発行済投資証券数(口)		159 732.5450	187 402.0060	241 587.4350
1口当たり純資産価格(米ドル)		230.94	238.66	257.58
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		230.94	238.66	257.58
クラス(日本円・ヘッジ) P - a c c	LU1203193534			
発行済投資証券数(口)		298 667.5810	267 622.0110	370 497.9290
1口当たり純資産価格(日本円)		9 154	9 628	10 451
1口当たり発行・買戻価格(日本円) ¹		9 154	9 628	10 451

¹ 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 %)
ルクセンブルグ	58.07	投資信託	69.93
アイルランド	11.86	国際機関	27.52
国際機関	10.96	合計	97.45
アメリカ合衆国	10.17		
フィリピン	4.35		
イギリス	1.31		
コートジボワール	0.73		
合計	97.45		

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - インカム・サステナブル(米ドル)

純資産変動計算書

	自2022年6月1日 至2022年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	99,758,473.54	13,237,949
発行額	86,859.63	11,526
買戻額	(6,661,957.86)	(884,042)
純発行(買戻)合計	(6,575,098.23)	(872,516)
支払配当金	(8,663.72)	(1,150)
投資純(損)益	(529,775.52)	(70,301)
実現(損)益合計	(863,473.95)	(114,583)
未実現評価(損)益の変動合計	(1,835,983.90)	(243,635)
運用の結果による純資産の純増(減)	(3,229,233.37)	(428,519)
期末現在純資産	89,945,478.22	11,935,765

発行済投資証券数の変動表

	自2022年6月1日 至2022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	547,628.3330
期中発行投資証券数	447.8280
期中買戻投資証券数	(44,388.7280)
期末現在発行済投資証券数	503,687.4330

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - インカム・サステナブル(米ドル)

最重要数値

	ISIN	2022年11月30日	2022年 5 月31日	2021年 5 月31日
純資産額(米ドル)		89 945 478.22	99 758 473.54	126 960 186.18
クラス P - a c c	LU0994951548			
発行済投資証券数(口)		503 687.4330	547 628.3330	568 236.3420
1口当たり純資産価格(米ドル)		113.53	117.40	128.27
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		113.53	117.40	128.27

¹ 注記1を参照

組入証券の構造

(純資産に対する)		(純資産に対する)	
地域別分布表	百分率 (%)	業種別分布表	百分率 (%)
ルクセンブルグ	86.61	投資信託	97.59
アイルランド	10.98	合計	97.59
合計	97.59		

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)

純資産変動計算書

	自2022年6月1日 至2022年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	826,611,490.70	109,691,345
発行額	5,989,868.25	794,856
買戻額	(154,976,703.87)	(20,565,409)
純発行(買戻)合計	(148,986,835.62)	(19,770,553)
支払配当金	(1,657,279.14)	(219,921)
投資純(損)益	(3,544,947.19)	(470,414)
実現(損)益合計	(15,008,305.26)	(1,991,602)
未実現評価(損)益の変動合計	(28,973,402.82)	(3,844,771)
運用の結果による純資産の純増(減)	(47,526,655.27)	(6,306,787)
期末現在純資産	628,440,720.67	83,394,084

発行済投資証券数の変動表

	自2022年6月1日 至2022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	2,768,662.5230
期中発行投資証券数	2,912.8580
期中買戻投資証券数	(764,592.6700)
期末現在発行済投資証券数	2,006,982.7110

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)

最重要数値

	ISIN	2022年11月30日	2022年 5 月31日	2021年 5 月31日
純資産額(米ドル)		628 440 720.67	826 611 490.70	995 743 841.16
クラス P - a c c	LU1599185649			
発行済投資証券数(口)		2 006 982.7110	2 768 662.5230	2 881 176.7780
1口当たり純資産価格(米ドル)		102.10	107.06	117.45
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		102.10	107.06	117.45

¹ 注記 1 を参照

組入証券の構造

(純資産に対する)		(純資産に対する)	
地域別分布表	百分率 %)	地域別分布表	百分率 %)
ルクセンブルグ	65.97	香港	0.14
アイルランド	24.37	アメリカ合衆国	0.13
日本	1.11	スペイン	0.13
イギリス	0.89	イタリア	0.10
カナダ	0.65	シンガポール	0.08
フランス	0.58	フィンランド	0.06
スイス	0.55	ベルギー	0.04
ドイツ	0.41	ノルウェー	0.04
オーストラリア	0.41	イスラエル	0.04
オランダ	0.32	ニュージーランド	0.01
スウェーデン	0.16	オーストリア	0.01
デンマーク	0.14	ボルトガル	0.01
		合計	96.35

業種別分布表		業種別分布表	
(純資産に対する		(純資産に対する	
百分率 　%)		百分率 　%)	
投資信託	81.54	鉱業・石炭・鉄鋼	0.11
金融・持株会社	9.18	電子部品・デバイス	0.10
銀行・金融機関	0.84	各種貿易会社	0.08
医薬品・化粧品・医療品	0.57	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.07
石油	0.34	その他のサービス業	0.07
電子機器・半導体	0.34	非鉄金属	0.06
保険	0.26	航空宇宙産業	0.06
エネルギー・水道	0.23	バイオテクノロジー	0.06
食品・清涼飲料	0.22	基金属・宝石	0.05
自動車	0.22	宿泊・仕出し・レジャー	0.04
インターネット・ソフトウェア・ＩＴサービス	0.22	各種資本財	0.04
通信	0.19	その他の消費財	0.04
化学	0.18	時計・宝飾品	0.03
交通・運輸	0.17	林業・紙・パルプ製品	0.03
たばこ・アルコール	0.15	農業・漁業	0.02
機械工学・産業機器	0.14	コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給	
不動産	0.14	業	0.02
国債・中央政府債	0.13	その他の非分類会社	0.02
繊維・衣服・革製品	0.12	ゴム・タイヤ	0.02
建築業・資材	0.12	ヘルスケア・社会福祉	0.01
小売り・百貨店	0.11	写真・光学	0.01
		合計	96.35

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (米ドル)

純資産変動計算書

	自2022年6月1日 至2022年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	429,108,307.05	56,942,672
発行額	2,486,757.36	329,993
買戻額	(49,130,342.67)	(6,519,596)
純発行 (買戻) 合計	(46,643,585.31)	(6,189,604)
支払配当金	(339,000.17)	(44,985)
投資純 (損) 益	(1,815,240.32)	(240,882)
実現 (損) 益合計	(10,525,636.15)	(1,396,752)
未実現評価 (損) 益の変動合計	(15,766,567.68)	(2,092,224)
運用の結果による純資産の純増 (減)	(28,107,444.15)	(3,729,858)
期末現在純資産	354,018,277.42	46,978,225

発行済投資証券数の変動表

	自2022年6月1日 至2022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	1,353,350.1370
期中発行投資証券数	1,994.7090
期中買戻投資証券数	(117,462.0590)
期末現在発行済投資証券数	1,237,882.7870

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)

最重要数値

	ISIN	2022年11月30日	2022年 5 月31日	2021年 5 月31日
純資産額(米ドル)		354 018 277.42	429 108 307.05	431 225 866.64
クラス P - a c c	LU1599187934			
発行済投資証券数(口)		1 237 882.7870	1 353 350.1370	1 038 007.6140
1口当たり純資産価格(米ドル)		108.90	115.33	129.19
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		108.90	115.33	129.19

¹ 注記 1 を参照

組入証券の構造

(純資産に対する)		(純資産に対する)	
地域別分布表	百分率 (%)	地域別分布表	百分率 (%)
アイルランド	44.81	香港	0.42
ルクセンブルグ	30.04	スペイン	0.38
アメリカ合衆国	3.35	イタリア	0.30
日本	3.34	シンガポール	0.23
イギリス	2.45	フィンランド	0.19
カナダ	1.94	ベルギー	0.13
フランス	1.76	ノルウェー	0.12
スイス	1.64	イスラエル	0.12
ドイツ	1.24	ニュージーランド	0.04
オーストラリア	1.23	オーストリア	0.03
オランダ	0.97	ポルトガル	0.03
スウェーデン	0.48	マン島	0.01
デンマーク	0.43	マカオ	0.01
		合計	95.69

業種別分布表		業種別分布表	
(純資産に対する		(純資産に対する	
百分率	％)	百分率	％)
投資信託	70.68	電子部品・デバイス	0.30
金融・持株会社	5.35	各種貿易会社	0.24
国債・中央政府債	3.34	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.22
銀行・金融機関	2.32	その他のサービス業	0.21
医薬品・化粧品・医療品	1.70	非鉄金属	0.19
石油	1.03	航空宇宙産業	0.18
電子機器・半導体	1.03	バイオテクノロジー	0.17
保険	0.79	基金属・宝石	0.14
エネルギー・水道	0.69	宿泊・仕出し・レジャー	0.12
食品・清涼飲料	0.67	各種資本財	0.11
自動車	0.65	その他の消費財	0.11
インターネット・ソフトウェア・ITサービス	0.65	時計・宝飾品	0.09
通信	0.57	林業・紙・パルプ製品	0.08
化学	0.56	農業・漁業	0.06
		コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給	
交通・運輸	0.52	業	0.06
たばこ・アルコール	0.44	その他の非分類会社	0.06
機械工学・産業機器	0.44	ゴム・タイヤ	0.05
不動産	0.42	ヘルスケア・社会福祉	0.04
繊維・衣服・革製品	0.35	写真・光学	0.03
建築業・資材	0.34	包装業	0.02
小売り・百貨店	0.34	環境サービス・リサイクル	0.01
鉱業・石炭・鉄鋼	0.32	合計	95.69

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)

純資産変動計算書

	自2022年6月1日 至2022年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	1,585,129,803.36	210,346,725
発行額	12,593,815.87	1,671,199
買戻額	(266,660,434.75)	(35,385,840)
純発行(買戻)合計	(254,066,618.88)	(33,714,640)
支払配当金	(2,626,065.74)	(348,479)
投資純(損)益	(6,854,849.13)	(909,638)
実現(損)益合計	(31,962,412.11)	(4,241,412)
未実現評価(損)益の変動合計	(63,549,440.25)	(8,433,011)
運用の結果による純資産の純増(減)	(102,366,701.49)	(13,584,061)
期末現在純資産	1,226,070,417.25	162,699,544

発行済投資証券数の変動表

	自2022年6月1日 至2022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	4,333,907.9500
期中発行投資証券数	20,873.6820
期中買戻投資証券数	(993,466.6910)
期末現在発行済投資証券数	3,361,314.9410

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)

最重要数値

	ISIN	2022年11月30日	2022年 5 月31日	2021年 5 月31日
純資産額(米ドル)		1 226 070 417.25	1 585 129 803.36	1 930 791 077.91
クラス P - a c c	LU1599186969			
発行済投資証券数(口)		3 361 314.9410	4 333 907.9500	4 457 096.7330
1口当たり純資産価格(米ドル)		105.82	111.79	123.78
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		105.82	111.79	123.78

¹ 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 %)	地域別分布表	(純資産に対する 百分率 %)
ルクセンブルグ	46.19	香港	0.28
アイルランド	36.26	スペイン	0.25
日本	2.21	イタリア	0.20
アメリカ合衆国	1.96	シンガポール	0.16
イギリス	1.41	フィンランド	0.13
カナダ	1.28	ベルギー	0.08
フランス	1.16	ノルウェー	0.08
スイス	1.08	イスラエル	0.08
ドイツ	0.82	ニュージーランド	0.03
オーストラリア	0.81	オーストリア	0.02
オランダ	0.64	ポルトガル	0.02
スウェーデン	0.31	マン島	0.01
デンマーク	0.28	合計	95.75

業種別分布表	(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 %)
投資信託	75.23	電子部品・デバイス	0.19
金融・持株会社	7.99	各種貿易会社	0.16
国債・中央政府債	1.96	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.14
銀行・金融機関	1.33	その他のサービス業	0.14
医薬品・化粧品・医療品	1.12	非鉄金属	0.13
電子機器・半導体	0.68	航空宇宙産業	0.12
石油	0.68	バイオテクノロジー	0.11
保険	0.52	基金属・宝石	0.09
エネルギー・水道	0.45	宿泊・仕出し・レジャー	0.08
食品・清涼飲料	0.45	各種資本財	0.07
インターネット・ソフトウェア・ITサービス	0.43	その他の消費財	0.07
自動車	0.43	時計・宝飾品	0.06
通信	0.38	林業・紙・パルプ製品	0.06
化学	0.37	農業・漁業	0.04
		コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	0.04
交通・運輸	0.34	その他の非分類会社	0.04
機械工学・産業機器	0.29	ゴム・タイヤ	0.03
たばこ・アルコール	0.29	ヘルスケア・社会福祉	0.02
不動産	0.28	写真・光学	0.02
繊維・衣服・革製品	0.23	環境サービス・リサイクル	0.01
建築業・資材	0.23	包装業	0.01
小売り・百貨店	0.23	合計	95.75
鉱業・石炭・鉄鋼	0.21		

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

財務書類に対する注記

2022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。

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計算通貨で表示され、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、12月24日と31日、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除く。

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

b) 評価原則

- 流動資産は、（現金、銀行預金、為替手形および要求払約束手形および売掛金、前払費用、配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息という形態にかかわらず）いずれも総額として評価されるが、かかる価額が全額支払われるか受領される可能性が低い場合はこの限りではなく、かかる場合、その評価額は、その真正価値を表すために適切とみなされる減額分を考慮して決定される。
- 証券取引所に上場されている有価証券、派生商品およびその他の投資対象は最新の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投資対象が複数の証券取引所に上場されている場合は、当該投資対象の主要市場である証券取引所の最新価格を適用する。

通常、証券取引所で取引されるものではなく、証券トレーダー間で流通市場が存在し市場に従い価格が決定される有価証券、派生商品およびその他の投資対象の場合、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、かかる市場の最新価格で評価する。

- 証券取引所に上場されておらず、別の規制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。派生商品进行评估する独立した価格ソースが一つしかない場合、派生商品の原資産の市場価格に基づいて本投資法人が認めた計算方法を使って入手評価の妥当性を検証する。
- その他の譲渡性証券集合投資事業（UCITS）および/または集合投資事業（UCI）の受益証券は最新の純資産価額で評価する。その他のUCITSおよび/またはUCI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（価値見積り）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の要素を参照する。このプロセスには次の原則が適用される。各短期金融商品には、残余期間に応じた金利が加えられる。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。
- 該当する注文日と該当する評価日の間にサブ・ファンドが得た受取利息は、該当するサブ・ファンドの資産の評価に含まれる。したがって、評価日における投資証券 1 口当たりの資産価額は、予定される受取利息を含む。
- 関係するサブ・ファンドの参照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取引の公示された仲値（買呼値と売呼値の仲値）またはこれが提供されない場合には当該通貨を最も代表する市場における公示された仲値で評価する。
- 定期預金および信託投資はその名目価値に累積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。計算はすべての現金流出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、それぞれの証券に依拠し、UBS の評価方針に基づき決定される。

特別な状況により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適用する権限を有する。

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事後の発行および買戻しについて正式なものとなる。

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の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ものであることおよび投資主の最善の利益に資するものであることを取締役会が正当化できることを条件とする。当該希薄化調整は、取締役会が決定した方法に従って計算される。投資主は、一時的措置が導入された時点および終了した時点で、通常の連絡経路を通じて通知される。

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

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) 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。

d) 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。

e) 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、ブルームバーグのOV(オプション評価)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は、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、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。

f) 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。

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

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

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) モーゲージ担保证券

本投資法人はその投資方針に従い、「モーゲージ担保証券」に投資することができる。「モーゲージ担保証券」は、証券の形態に統合されたモーゲージ・プールへの参加を意味するものである。対象モーゲージに係る元本および利息の支払いは、モーゲージ担保証券の保有者にパススルーされ、そのうちの元本部分により証券のコスト・ベースが減少する。元本および利息の支払いは、米国の準政府機関により保証されることがある。利益または損失は、各元本に対する支払いがある都度計算される。この利益または損失は、運用計算書の「有価証券の売却に係る実現純利益または損失」に計上されている。さらに、対象モーゲージの期限前返済により証券の残存期間が短縮することがあり、それにより本投資法人の予想利回りが影響を受けることがある。

「モーゲージ担保証券」について、証券の額面価格に適用されるべき要因が、評価日現在1つ以上である場合、財務書類に表示される額面価格はこの要因を反映するよう調整される。その他の場合、表示される額面価格は、1要因についての影響を反映する。

j) 連結財務書類

連結財務書類は、ユーロで表示される。本投資法人の2022年11月30日現在の連結純資産計算書および連結運用計算書の各種科目は、各サブ・ファンドの財務書類の対応する科目を決算日現在の実勢為替レートでユーロに換算した金額の合計に等しい。

以下の為替レートが、2022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 ユーロ	=	0.980999	スイス・フラン
1 ユーロ	=	1.029650	米ドル

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) 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、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。計算はすべての現金流入額の出額の正味現在価値を基準とする。

特別な場合に、内部計算(ブルームバーク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、それぞれの証券に依拠し、UBSの評価方針に基づき決定される。

かかる評価方法は、本投資法人によって認められている。

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」の変動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。

注 2 - 報酬

本投資法人は、以下の表に表示されるようにサブ・ファンドの平均純資産額で計算される各サブ・ファンドの月次定率報酬を請求する。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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」が付く投資証券クラス	1.340%	1.390%
------------------	--------	--------

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - フィクスト・インカム・サステナブル (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」が付く投資証券クラス	1.080%	1.130%
------------------	--------	--------

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - インカム・サステナブル (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」が付く投資証券クラス	1.300%	1.350%
------------------	--------	--------

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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」が付く投資証券クラス	1.320%	1.370%
------------------	--------	--------

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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」が付く投資証券クラス	1.680%	1.730%
------------------	--------	--------

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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」が付く投資証券クラス	1.500%	1.550%
------------------	--------	--------

本投資法人は、投資証券クラス「P」「N」「K-1」「F」「Q」「I-A1」「I-A2」および「I-A3」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。

- 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管理報酬は、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販売目論見書の「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載され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(上限定率管理報酬)。関連する上限定率管理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。上限定率管理報酬の概要は、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。定率管理報酬に適用される実際の最大料率は、年次報告書および半期報告書で参照することができる。

この報酬は「定率報酬」として運用計算書に表示される。

2. 上限定率管理報酬は、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/売呼値スプレッド、仲介手数料)。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、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、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」の項に基づくスイング・プライシングの原理の適用により賄われる。
- 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。
- 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。

本投資法人の取締役を支払われる報酬、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。

本投資法人の所得および資産に賦課されるすべての租税、特に年次税についても、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、投資者との個別契約に基づきUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーが受け取る資格を有する報酬によって賄われる。

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割当てられる費用は、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、これらの費用について当該サブ・ファンド/投資証券がその純資産額に比例して負担する。

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・ファンドの資産における対象ファンドの管理報酬の最高限度は、あらゆるトレーラー・フィーを考慮して、投資金額の最高3%までである。

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もしくは委託によって運用されるファンドの受益証券への投資を行う場合、ターゲット・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

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 - ソフト・コミッション契約

2022年6月1日から2022年11月30日までの会計期間中に、UBS (Lux) ストラテジー・シキャブのために締結された「ソフト・コミッション契約」はなく、「ソフト・コミッション契約」の金額は零である。

注7 - 金融先物、オプションおよびスワップ契約

2022年11月30日現在、サブ・ファンドごとの金融先物、オプションおよびスワップ契約ならびに関連する通貨は、以下のように要約される。

a) 金融先物

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ	債券に係る金融先物	
	(購入)	(売却)
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)	427 429.69 米ドル	246 656.25 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)	341 726.56 米ドル	332 359.38 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)	313 929.69 米ドル	360 156.25 米ドル

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ	指数に係る金融先物	
	(購入)	(売却)
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)	13 165 500.00 米ドル	4 486 032.24 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)	22 302 750.00 米ドル	7 605 039.95 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)	51 286 500.00 米ドル	26 197 274.12 米ドル

債券または指数に係る金融先物契約(もしあれば)は、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

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ	指数に係るオプション、従来型(売却)
- ダイナミック・インカム(米ドル)	40 377 279.04 米ドル
- インカム・サステナブル(米ドル)	12 240.33 米ドル

c) スワップ

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ	指数に係るスワップおよび先渡しスワップ	
	(購入)	(売却)
- ダイナミック・インカム(米ドル)	- 米ドル	19 366 067.24 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)	- 米ドル	17 796 429.36 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)	- 米ドル	9 266 199.55 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)	- 米ドル	48 340 658.57 米ドル

注8 - 総費用比率(TER)

この比率は、スイス・アセット・マネジメント協会(AMAS)/スイス・ファンド資産運用協会(SFAMA)の「TER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。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ	総費用比率 (T E R)
- ダイナミック・インカム (米ドル) P - a c c	1.48%
- ダイナミック・インカム (米ドル) P - m d i s t	1.49%
- フィクスト・インカム・サステナブル (米ドル) P - a c c	1.20%
- フィクスト・インカム・サステナブル (米ドル) (日本円・ヘッジ) P - a c c	1.25%
- インカム・サステナブル (米ドル) P - a c c	1.42%
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ ・ディフェンシブ (米ドル) P - a c c	1.63%
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ ・ダイナミック (米ドル) P - a c c	1.88%
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ ・ミディアム (米ドル) P - a c c	1.78%

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。

運用が12ヶ月未満の投資証券クラスのT E Rは、年率換算されている。

注9 - 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英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主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、本投資法人および保管受託銀行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10 - 貸付証券

本投資法人は、第三者に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。

UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店は貸付証券機関として行為する。

貸付証券

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ	2022年11月30日現在の貸付証券による 取引相手方エクスポージャー*		2022年11月30日現在の 担保内訳(%)		
	貸付証券の時価	担保(ユービーエス・ スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
- ダイナミック・インカム(米ドル)	23 452 270.81 米ドル	24 897 088.91 米ドル	63.72	36.28	0.00
- フィクスト・インカム・サステナブル (米ドル)	3 036 141.12 米ドル	3 223 187.90 米ドル	63.72	36.28	0.00
- システムティック・アロケーション ・ポートフォリオ・ディフェンシブ (米ドル)	6 322 253.81 米ドル	6 711 747.30 米ドル	63.72	36.28	0.00
- システムティック・アロケーション ・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)	6 804 647.98 米ドル	7 223 860.20 米ドル	63.72	36.28	0.00
- システムティック・アロケーション ・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)	22 772 027.24 米ドル	24 174 937.74 米ドル	63.72	36.28	0.00

* 取引相手方エクスポージャーの価格および為替レートの情報は、2022年11月30日に貸付証券機関から直接入手したものであるため、2022年11月30日現在の財務書類の作成に使用された終値および為替レートとは異なることがある。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ		
	- ダイナミック・インカム(米ドル)	- フィクスト・インカム ・サステナブル(米ドル)
貸付証券収益	37 397.93 米ドル	5 409.75 米ドル
貸付証券コスト*		
ユービーエス・スイス・ エイ・ジー	11 219.38 米ドル	1 622.93 米ドル
UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	3 739.79 米ドル	540.97 米ドル
純貸付証券収益	22 438.76 米ドル	3 245.85 米ドル

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ			
	- システムティック・アロ ケーション・ポートフォリ オ・ディフェンシブ(米ド ル)	- システムティック・アロ ケーション・ポートフォリ オ・ダイナミック(米ド ル)	- システムティック・アロ ケーション・ポートフォリ オ・ミディアム(米ドル)
貸付証券収益	14 375.18 米ドル	25 532.38 米ドル	57 346.35 米ドル
貸付証券コスト*			
ユービーエス・スイス・ エイ・ジー	4 312.55 米ドル	7 659.71 米ドル	17 203.91 米ドル
UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	1 437.52 米ドル	2 553.24 米ドル	5 734.63 米ドル
純貸付証券収益	8 625.11 米ドル	15 319.43 米ドル	34 407.81 米ドル

* 2022年6月1日付で、総収益の30%は、貸付証券サービス・プロバイダーとして行為するユービーエス・スイス・エイ・ジーによってコストまたは手数料として留保され、10%は、貸付証券機関として行為するUBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店によって留保される。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (米ドル)

2022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 (注 1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
株式			
アルゼンチン			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	125.00	116 373.13	0.02
アルゼンチン合計		116 373.13	0.02
オーストラリア			
AUD AMPOL LTD NPV	2 278.00	43 616.23	0.01
AUD APA GROUP NPV	9 443.00	70 765.30	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	4 618.00	108 336.39	0.02
AUD ASX LTD NPV	2 169.00	102 363.26	0.02
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	13 143.00	33 535.11	0.01
AUD AUST & NZ BANK GRP NPV	23 008.00	381 205.24	0.08
AUD BHP GROUP LTD NPV	50 383.00	1 535 912.86	0.32
GBP BHP GROUP LTD NPV	10 580.00	326 017.81	0.07
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	4 997.00	58 663.99	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	18 259.00	148 081.71	0.03
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	13 282.00	959 409.89	0.20
AUD COCHLEAR LTD NPV	493.00	70 667.90	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	16 219.00	184 108.60	0.04
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	4 216.00	78 604.99	0.02
AUD CSL NPV	3 775.00	758 713.34	0.16
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	10 405.00	55 745.83	0.01
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	11 459.00	53 488.42	0.01
AUD FORTESCUE METALS G NPV	19 877.00	257 979.33	0.05
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	12 294.00	157 420.54	0.03
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	22 169.00	66 512.68	0.01
AUD IDP EDUCATION LTD NPV	1 711.00	34 135.07	0.01
AUD IGO LTD NPV	3 840.00	39 603.38	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	22 105.00	70 761.77	0.01
AUD LEND LEASE GROUP NPV	6 376.00	32 494.75	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	2 766.00	331 040.65	0.07
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	36 810.00	72 229.36	0.02
AUD MINERAL RESS LTD NPV	1 454.00	85 124.68	0.02
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	42 713.00	63 788.92	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	24 777.00	523 348.17	0.11
AUD NEWCREST MINING NPV	10 927.00	144 965.85	0.03
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	8 739.00	62 036.59	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	3 330.00	33 072.40	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	13 469.00	70 898.69	0.01
AUD PILBARA MINERALS L NPV	14 959.00	46 684.08	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	7 434.00	31 066.15	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	11 648.00	100 394.57	0.02
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	1 285.00	56 633.75	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	370.00	30 554.86	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	946.00	9 718.45	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	4 425.00	324 850.37	0.07
AUD SANTOS LIMITED NPV	37 756.53	187 113.05	0.04
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	45 543.00	90 585.44	0.02

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
AUD SEEK LIMITED NPV	2 137.00	31 599.77	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	5 564.00	120 282.08	0.02
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	2 498.00	47 360.10	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	42 314.00	113 917.50	0.02
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	20 431.00	51 994.03	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	10 866.00	86 741.37	0.02
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	37 617.00	100 264.58	0.02
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	19 376.00	59 819.85	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	23 432.00	224 244.54	0.05
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	9 703.00	89 673.77	0.02
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	34 618.00	47 062.86	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	13 253.00	431 084.69	0.09
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	27 427.00	436 604.08	0.09
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	1 057.00	40 341.68	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	12 853.00	320 979.42	0.07
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 912.00	47 589.32	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	9 033.00	208 522.82	0.04
オーストラリア合計		10 350 332.88	2.15
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	2 963.00	90 305.25	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	1 840.00	95 030.93	0.02
EUR VERBUND AG CLASS ' A ' NPV	570.00	50 502.79	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	1 147.00	30 658.98	0.01
オーストリア合計		266 497.95	0.06
ベルギー			
EUR AGEAS NPV	1 505.00	59 614.01	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 402.00	196 335.82	0.04
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	160.00	22 405.18	0.01
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	282.00	22 247.48	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	962.00	52 240.20	0.01
EUR SA D ' IETEREN NV NPV	95.00	17 675.49	0.00
EUR SOFINA NPV	70.00	14 818.72	0.00
EUR SOLVAY SA NPV	283.00	27 355.78	0.01
EUR UCB NPV	470.00	37 156.57	0.01
EUR UMICORE NPV	797.00	28 065.58	0.01
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	592.00	15 421.69	0.00
ベルギー合計		493 336.52	0.10
バミューダ			
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	1 016.00	60 868.56	0.01
USD EVEREST RE GROUP COM USD0.01	87.00	29 400.78	0.01
バミューダ合計		90 269.34	0.02
カナダ			
CAD BCE INC COM NEW	305.00	14 411.96	0.00
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	226.00	25 395.62	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	1 832.00	73 161.08	0.02
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	1 152.00	27 259.84	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 317.00	36 546.09	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	414.00	23 175.08	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	389.00	11 199.13	0.00
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	339.00	128 925.09	0.03
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 270.00	13 864.13	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 070.00	65 374.42	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	7 710.00	137 798.41	0.03

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
CAD ROGERS COMMS INC CLASS ' B ' COM CAD1.62478	1 416.00	64 632.35	0.01
CAD SAPUTO INC COM	1 053.00	25 942.47	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	1 877.00	50 825.90	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 316.00	108 889.75	0.02
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 826.00	38 575.38	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	200.00	20 806.96	0.00
カナダ合計		866 783.66	0.18
デンマーク			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER ' B ' DKK1000	21.00	44 623.95	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK ' A ' DKK1000	13.00	27 048.47	0.00
DKK CARLSBERG SER ' B ' DKK20	405.00	50 088.87	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	409.00	29 872.28	0.01
デンマーク合計		151 633.57	0.03
フィンランド			
EUR ELISA OYJ NPV	1 123.00	57 537.34	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 756.00	27 509.72	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER ' B '	2 128.00	44 895.54	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD ' B '	2 709.00	132 520.68	0.03
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 603.00	81 437.10	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	22 127.00	106 009.60	0.02
EUR ORION CORP SER ' B ' NPV	954.00	49 841.20	0.01
EUR SAMPO PLC SER ' A ' NPV	1 886.00	94 260.79	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER ' R '	4 593.00	66 090.33	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	4 398.00	158 358.17	0.03
EUR WARTSILA OYJ ABP SER ' B ' EUR3.50	1 696.00	14 385.91	0.00
フィンランド合計		832 846.38	0.17
フランス			
EUR ACCOR EUR3	1 193.00	30 979.55	0.01
EUR ADP EUR3	175.00	26 442.70	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L ') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 077.00	295 594.95	0.06
EUR AIRBUS EUR1	2 221.00	249 724.31	0.05
EUR ALSTOM EUR7.00	1 538.00	39 368.34	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	545.00	30 022.02	0.01
EUR ARKEMA EUR10	449.00	38 889.76	0.01
EUR AXA EUR2.29	14 951.00	415 953.91	0.09
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	195.00	19 287.09	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	4 305.00	236 836.13	0.05
EUR BOLLORE EURO.16	3 753.00	20 712.52	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	1 631.00	49 641.86	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	931.00	23 984.28	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	630.00	110 924.19	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 224.00	37 612.29	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 854.00	83 507.94	0.02
EUR COVIVIO EUR3	156.00	8 882.58	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 106.00	40 628.61	0.01
EUR DANONE EURO.25	5 063.00	261 072.95	0.05
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	160.00	24 909.29	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 498.00	90 240.93	0.02
EUR EDENRED EUR2	1 029.00	55 603.08	0.01
EUR EDF EURO.5	2 250.00	27 800.55	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	253.00	24 471.51	0.02
EUR ENGIE EUR1	7 125.00	106 522.44	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 129.00	206 106.79	0.04
EUR EURAZEO NPV	237.00	14 605.02	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
EUR GECINA EUR7.50	154.00	14 786.29	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	1 416.00	23 087.18	0.00
EUR HERMES INTL NPV	122.00	193 764.69	0.04
EUR IPSEN EUR1	203.00	22 406.83	0.00
EUR KERING EUR4	285.00	166 503.67	0.03
EUR KLEPIERRE EUR1.40	899.00	20 345.90	0.00
EUR L ' OREAL EURO.20	951.00	347 419.15	0.07
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	574.00	22 588.75	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	945.00	75 389.53	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 084.00	822 930.46	0.17
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	5 377.00	147 961.04	0.03
EUR ORANGE EUR4	7 267.00	73 088.74	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	788.00	153 307.27	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 794.00	115 264.79	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	154.99	26 299.34	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	746.00	26 738.22	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 268.00	153 303.11	0.03
EUR SANOFI EUR2	9 268.00	825 261.02	0.17
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	110.00	36 617.44	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 103.00	300 810.97	0.06
EUR SEB SA EUR1	144.00	11 149.87	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	3 096.00	76 475.24	0.02
EUR SODEXO EUR4	384.00	36 256.86	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	212.00	47 018.76	0.01
EUR THALES EUR3	393.00	49 428.30	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	9 723.00	603 780.72	0.13
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	307.00	8 402.01	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	1 021.00	53 236.45	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	801.00	14 639.31	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 430.00	61 500.38	0.01
EUR VINCI EUR2.50	2 084.00	207 326.29	0.04
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 607.00	23 031.27	0.00
EUR WENDEL EUR4	167.00	15 209.11	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	928.00	42 950.41	0.01
フランス合計		7 388 604.96	1.53

ドイツ

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	641.00	80 692.29	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	3 356.00	706 132.53	0.15
EUR BASF SE NPV	7 444.00	371 853.63	0.08
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 882.00	221 359.47	0.05
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 307.00	116 151.90	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	280.00	23 828.16	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	232.00	8 210.26	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	439.00	46 987.10	0.01
EUR BRENNTAG AG	654.00	40 390.00	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	145.00	19 282.00	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	4 231.00	34 877.74	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	394.00	23 237.47	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	1 652.00	64 926.48	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 695.00	54 748.70	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	628.00	26 492.03	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 864.00	81 959.53	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	733.00	132 757.61	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 291.00	18 062.32	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	7 923.00	308 614.00	0.06
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	12 880.00	257 360.28	0.05

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	443.00	49 627.48	0.01
EUR E.ON SE NPV	8 683.00	81 572.67	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 693.00	32 641.38	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 962.00	60 039.55	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 764.00	48 241.00	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	1 195.00	47 839.19	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	211.00	39 453.72	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	519.00	27 852.32	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	581.00	13 986.54	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	892.00	58 505.12	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 435.00	101 123.37	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	5 039.00	163 538.57	0.03
EUR KNORR BREMSE AG NPV	601.00	33 564.78	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	291.00	18 187.43	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	3 123.00	207 084.44	0.04
EUR MERCK KGAA NPV	518.00	92 697.74	0.02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	163.00	33 633.72	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	533.00	165 299.60	0.03
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	217.00	10 412.03	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	1 217.00	73 104.92	0.02
EUR PUMA SE NPV	336.00	16 848.37	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	38.00	23 182.57	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	159.00	31 826.07	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	5 219.00	225 697.22	0.05
EUR SAP AG ORD NPV	4 066.00	437 327.73	0.09
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	93.00	34 127.96	0.01
EUR SCOUT24 AG NPV	314.00	16 799.19	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	6 192.00	836 605.29	0.17
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 493.00	24 304.20	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 075.00	56 074.22	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	522.00	58 558.15	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	3 811.00	8 978.11	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	909.00	18 887.51	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	705.00	101 553.86	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	128.00	24 125.11	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	2 786.00	67 383.53	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	751.00	22 996.97	0.01
ドイツ合計		6 001 605.13	1.25
香港			
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	7 500.00	44 728.08	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 000.00	15 104.73	0.00
HKD HANG LUNG PROP HKD1	10 000.00	18 422.91	0.00
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	7 000.00	23 047.85	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	16 000.00	19 432.45	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	48 400.00	41 173.02	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	600.00	28 992.00	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	6 500.00	33 434.76	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	14 276.00	17 759.27	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	5 000.00	10 915.38	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	5 500.00	66 023.96	0.01
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	5 200.00	11 645.12	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	7 000.00	32 284.93	0.01
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	8 000.00	15 332.78	0.00
香港合計		378 297.24	0.08

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
アイルランド			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	1 727.00	519 706.11	0.11
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	302.00	34 322.30	0.01
USD APTIV PLC COM USD0.01	707.00	75 415.69	0.02
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 211.00	17 775.35	0.00
EUR CRH ORD EURO.32	6 108.00	239 048.77	0.05
GBP DCC ORD EURO.25	892.00	46 623.59	0.01
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	2 760.00	451 122.00	0.09
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 632.00	125 651.38	0.03
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	749.00	108 547.50	0.02
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	5 718.00	111 816.86	0.02
USD JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	135.00	21 182.85	0.00
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	634.00	59 104.34	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	644.00	35 435.78	0.01
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	8 838.00	698 555.52	0.15
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	368.00	16 843.36	0.00
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 869.00	65 872.75	0.01
USD STERIS PLC ORD USD0.001	297.00	55 164.78	0.01
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	673.00	120 076.66	0.03
アイルランド合計		2 802 265.59	0.58
マン島			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 952.00	32 591.41	0.01
マン島合計		32 591.41	0.01
イスラエル			
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	5 151.00	48 698.84	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	6 354.00	56 591.72	0.01
USD SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	151.00	45 127.86	0.01
イスラエル合計		150 418.42	0.03
イタリア			
EUR AMPLIFON EURO.02	337.00	9 316.74	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	8 840.00	154 189.68	0.03
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 825.00	18 838.10	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	109.00	14 247.83	0.00
EUR ENEL EUR1	32 728.00	173 007.51	0.04
EUR ENI SPA EUR1	9 282.00	136 897.50	0.03
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	497.00	108 436.87	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	5 852.00	93 033.90	0.02
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 886.00	18 444.36	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	66 933.00	146 243.07	0.03
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	3 129.00	29 685.44	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	777.00	39 241.87	0.01
EUR NEXI SPA NPV	1 879.00	16 259.33	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 521.00	14 699.40	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 057.00	36 350.56	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	689.00	28 831.19	0.01
EUR SNAM EUR1	15 109.00	75 731.39	0.02
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	18 139.00	3 851.16	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	11 089.00	83 464.04	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	7 434.00	99 691.15	0.02
イタリア合計		1 300 461.09	0.27

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
日本			
JPY アドバンテスト	700.00	45 800.49	0.01
JPY イオン	2 600.00	52 599.97	0.01
JPY A G C	1 800.00	59 337.82	0.01
JPY アイシン	1 100.00	29 679.66	0.01
JPY 味の素	1 800.00	55 919.45	0.01
JPY アサヒグループホールディングス	4 000.00	126 071.38	0.03
JPY 朝日インテック	400.00	6 919.88	0.00
JPY 旭化成	9 100.00	66 453.35	0.01
JPY アステラス製薬	15 600.00	237 901.68	0.05
JPY アズビル	500.00	14 959.87	0.00
JPY バンダイナムコホールディングス	900.00	58 338.11	0.01
JPY ブリヂストン	4 800.00	177 738.28	0.04
JPY ブラザー工業	2 300.00	36 492.76	0.01
JPY キヤノン	4 300.00	98 979.50	0.02
JPY カブコン	800.00	23 935.79	0.01
JPY 東海旅客鉄道	600.00	71 506.38	0.02
JPY 千葉銀行	3 800.00	22 711.77	0.00
JPY 中部電力	3 100.00	28 614.02	0.01
JPY 中外製薬	2 500.00	64 927.62	0.01
JPY コンコルディア・フィナンシャルグループ	2 500.00	8 545.94	0.00
JPY サイバーエージェント	1 700.00	14 972.77	0.00
JPY 大日本印刷	1 500.00	30 539.63	0.01
JPY 第一生命ホールディングス	4 100.00	74 733.77	0.02
JPY ダイフク	400.00	20 180.59	0.00
JPY 第一三共	6 900.00	223 406.91	0.05
JPY ダイキン工業	1 000.00	160 563.28	0.03
JPY 大東建託	200.00	21 957.86	0.00
JPY 大和ハウス工業	4 400.00	99 610.15	0.02
JPY 大和ハウスリート投資法人	14.00	30 851.37	0.01
JPY 大和証券グループ	6 800.00	29 628.78	0.01
JPY デンソー	1 900.00	102 311.88	0.02
JPY 電通グループ	1 000.00	31 532.18	0.01
JPY ディスコ	200.00	58 191.20	0.01
JPY 東日本旅客鉄道	1 400.00	78 367.49	0.02
JPY エーザイ	900.00	60 189.19	0.01
JPY E N E O S ホールディングス	13 400.00	44 749.89	0.01
JPY ファナック	700.00	102 160.67	0.02
JPY ファーストリテイリング	200.00	115 823.42	0.02
JPY 富士電機	500.00	20 137.59	0.00
JPY 富士フイルムホールディングス	1 400.00	73 391.14	0.02
JPY 富士通	800.00	105 862.12	0.02
JPY G L P 投資法人	19.00	20 968.90	0.00
JPY G M O ペイメントゲートウェイ	100.00	8 714.35	0.00
JPY 博報堂 D Y ホールディングス	1 100.00	10 492.33	0.00
JPY 浜松ホトニクス	400.00	20 524.58	0.00
JPY 阪急阪神ホールディングス	1 100.00	33 818.26	0.01
JPY 光通信	200.00	27 476.00	0.01
JPY ヒロセ電機	200.00	26 085.71	0.01
JPY 日立建機	400.00	9 201.66	0.00
JPY 日立製作所	3 800.00	198 768.81	0.04
JPY 本田技研工業	13 800.00	331 896.23	0.07
JPY ホシザキ	600.00	19 929.77	0.00
JPY H O Y A	1 400.00	141 063.49	0.03
JPY ヒューリック	800.00	6 610.29	0.00
JPY イビデン	500.00	19 743.44	0.00
JPY 出光興産	600.00	13 931.49	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
JPY 飯田グループホールディングス	1 400.00	22 002.29	0.00
JPY I N P E X	3 900.00	42 845.78	0.01
JPY いすゞ自動車	4 400.00	56 568.73	0.01
JPY 伊藤園	200.00	7 553.39	0.00
JPY 伊藤忠商事	10 100.00	310 295.97	0.06
JPY 伊藤忠テクノソリューションズ	600.00	14 404.47	0.00
JPY 日本航空	500.00	9 792.89	0.00
JPY 日本取引所グループ	2 800.00	39 640.25	0.01
JPY 日本都市ファンド投資法人	35.00	27 615.74	0.01
JPY ゆうちょ銀行	2 400.00	18 076.54	0.00
JPY 日本郵政	9 800.00	75 708.76	0.02
JPY かんぽ生命保険	200.00	3 277.91	0.00
JPY ジャパンリアルエステイト投資法人	7.00	30 550.38	0.01
JPY 日本たばこ産業	9 300.00	187 646.19	0.04
JPY J F E ホールディングス	2 000.00	21 871.86	0.00
JPY J S R	600.00	12 353.45	0.00
JPY 鹿島建設	3 600.00	39 988.53	0.01
JPY カカクコム	500.00	8 700.01	0.00
JPY 関西電力	3 200.00	26 739.29	0.01
JPY 花王	3 600.00	140 888.63	0.03
JPY K D D I	13 000.00	382 994.12	0.08
JPY 京王電鉄	300.00	11 007.60	0.00
JPY 京成電鉄	300.00	8 416.94	0.00
JPY キーエンス	800.00	327 590.66	0.07
JPY キッコーマン	600.00	33 194.78	0.01
JPY 近鉄グループホールディングス	700.00	24 580.77	0.01
JPY キリンホールディングス	6 300.00	97 746.17	0.02
JPY 小林製薬	300.00	18 274.33	0.00
JPY 神戸物産	400.00	10 247.96	0.00
JPY コーエーテックモホールディングス	780.00	13 275.76	0.00
JPY 小糸製作所	1 200.00	18 618.32	0.00
JPY 小松製作所	3 900.00	88 849.79	0.02
JPY コナミホールディングス	300.00	13 866.99	0.00
JPY コーセー	100.00	10 384.12	0.00
JPY クボタ	4 700.00	68 374.66	0.01
JPY 栗田工業	400.00	17 486.03	0.00
JPY 京セラ	2 500.00	125 071.66	0.03
JPY 協和キリン	1 100.00	25 028.67	0.01
JPY レーザーテック	300.00	54 038.27	0.01
JPY L I X I L	1 300.00	19 648.13	0.00
JPY エムスリー	2 000.00	60 269.46	0.01
JPY マキタ	900.00	20 187.76	0.00
JPY 丸紅	5 600.00	62 124.12	0.01
JPY マツダ	2 000.00	15 637.09	0.00
JPY 日本マクドナルドホールディングス	200.00	7 324.06	0.00
JPY 明治ホールディングス	900.00	42 568.44	0.01
JPY ミネベアミツミ	900.00	14 466.82	0.00
JPY ミスミグループ本社	1 400.00	33 610.43	0.01
JPY 三菱ケミカルホールディングス	4 000.00	20 902.97	0.00
JPY 三菱商事	4 900.00	161 706.32	0.03
JPY 三菱電機	15 000.00	148 075.82	0.03
JPY 三菱地所	4 300.00	59 782.14	0.01
JPY 三菱HCキャピタル	3 200.00	14 997.85	0.00
JPY 三菱重工業	1 300.00	50 839.19	0.01
JPY 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	46 900.00	253 792.39	0.05
JPY 三井物産	11 900.00	339 671.06	0.07
JPY 三井化学	1 100.00	24 437.44	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
JPY 三井不動産	3 800.00	75 610.58	0.02
JPY 商船三井	2 600.00	62 698.87	0.01
JPY みずほフィナンシャルグループ	8 830.00	108 650.64	0.02
JPY M o n o t a R O	400.00	6 696.29	0.00
JPY M S & A D インシュアランスグループホールディングス	3 400.00	99 899.67	0.02
JPY 村田製作所	2 000.00	106 980.08	0.02
JPY 日本電気	900.00	31 313.60	0.01
JPY ネクソン	1 700.00	35 257.27	0.01
JPY 日本碍子	1 900.00	24 658.88	0.01
JPY 日本電産	1 800.00	110 084.56	0.02
JPY 日本M & A センター	1 400.00	18 460.66	0.00
JPY 任天堂	8 900.00	375 925.18	0.08
JPY 日本ビルファンド投資法人	6.00	27 518.99	0.01
JPY N I P P O N E X P R E S S ホールディングス	700.00	40 583.35	0.01
JPY 日本ペイントホールディングス	2 600.00	20 868.57	0.00
JPY 日本プロロジスリート投資法人	10.00	24 186.61	0.01
JPY 日本酸素ホールディングス	400.00	6 515.69	0.00
JPY 日本新薬	100.00	5 797.62	0.00
JPY 日本製鉄	3 100.00	48 708.26	0.01
JPY 日本電信電話	9 800.00	268 281.50	0.06
JPY 日本郵船	4 100.00	89 233.91	0.02
JPY 日産化学	500.00	24 150.78	0.01
JPY 日産自動車	9 100.00	32 033.25	0.01
JPY 日清製粉グループ本社	1 200.00	13 888.49	0.00
JPY 日清食品ホールディングス	200.00	15 020.78	0.00
JPY ニトリホールディングス	400.00	44 618.03	0.01
JPY 日東電工	1 300.00	80 213.56	0.02
JPY 野村ホールディングス	8 800.00	31 576.32	0.01
JPY 野村不動産マスターファンド投資法人	22.00	27 196.50	0.01
JPY 野村不動産ホールディングス	1 000.00	23 792.46	0.01
JPY 野村総合研究所	1 700.00	36 499.93	0.01
JPY エヌ・ティ・ティ・データ	2 500.00	37 659.45	0.01
JPY 大林組	4 000.00	29 353.59	0.01
JPY オービック	300.00	46 653.29	0.01
JPY 小田急電鉄	1 400.00	18 079.40	0.00
JPY 王子ホールディングス	8 400.00	31 784.43	0.01
JPY オリンパス	5 100.00	102 555.54	0.02
JPY オムロン	800.00	40 384.12	0.01
JPY 小野薬品工業	1 500.00	37 795.61	0.01
JPY オープンハウス	400.00	16 568.73	0.00
JPY 日本オラクル	200.00	11 509.24	0.00
JPY オリエンタルランド	700.00	98 925.04	0.02
JPY オリックス	5 100.00	80 790.81	0.02
JPY 大阪瓦斯	2 700.00	41 059.19	0.01
JPY 大塚商会	1 100.00	36 025.51	0.01
JPY 大塚ホールディングス	3 500.00	117 636.52	0.02
JPY パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	1 900.00	32 460.94	0.01
JPY パナソニック	9 600.00	87 647.99	0.02
JPY パーソルホールディングス	500.00	11 287.09	0.00
JPY 楽天グループ	3 400.00	15 910.85	0.00
JPY リクルートホールディングス	5 900.00	183 037.84	0.04
JPY ルネサスエレクトロニクス	5 000.00	47 154.94	0.01
JPY リソナホールディングス	8 300.00	39 311.09	0.01
JPY リコー	1 800.00	14 008.89	0.00
JPY ローム	400.00	31 102.19	0.01
JPY S B I ホールディングス	1 100.00	20 637.81	0.00
JPY S C S K	1 500.00	23 670.63	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
JPY セコム	1 600.00	97 291.10	0.02
JPY セイコーエプソン	2 000.00	30 844.20	0.01
JPY 積水化学工業	3 100.00	42 809.95	0.01
JPY 積水ハウス	5 100.00	93 820.41	0.02
JPY セブン & アイ・ホールディングス	2 800.00	111 947.83	0.02
JPY S Gホールディングス	1 600.00	24 423.10	0.01
JPY シャープ	600.00	4 183.75	0.00
JPY 島津製作所	1 100.00	32 951.13	0.01
JPY シマノ	300.00	50 265.16	0.01
JPY 清水建設	4 200.00	22 212.99	0.00
JPY 信越化学工業	1 500.00	188 870.57	0.04
JPY 塩野義製薬	1 000.00	49 806.51	0.01
JPY 資生堂	1 700.00	70 648.56	0.01
JPY しずおかフィナンシャルグループ	900.00	6 482.01	0.00
JPY S M C	200.00	88 519.42	0.02
JPY ソフトバンク	22 400.00	240 389.85	0.05
JPY ソフトバンクグループ	4 700.00	200 475.85	0.04
JPY S O M P Oホールディングス	2 600.00	112 895.23	0.02
JPY ソニーグループ	5 000.00	403 289.38	0.08
JPY スクウェア・エニックス・ホールディングス	200.00	8 872.01	0.00
JPY S U B A R U	2 400.00	40 444.32	0.01
JPY S U M C O	1 200.00	17 397.16	0.00
JPY 住友化学	4 500.00	16 059.91	0.00
JPY 住友商事	4 600.00	74 073.38	0.02
JPY 住友電気工業	3 100.00	35 556.47	0.01
JPY 住友金属鉱山	1 900.00	63 247.10	0.01
JPY 三井住友フィナンシャルグループ	5 200.00	174 140.75	0.04
JPY 三井住友トラスト・ホールディングス	1 300.00	41 057.04	0.01
JPY 住友不動産	1 400.00	37 282.50	0.01
JPY サントリー食品インターナショナル	800.00	26 745.02	0.01
JPY スズキ	1 400.00	49 291.96	0.01
JPY シスメックス	800.00	47 688.12	0.01
JPY T & Dホールディングス	2 100.00	25 102.48	0.01
JPY 大成建設	1 800.00	53 726.53	0.01
JPY 武田薬品工業	5 800.00	168 338.83	0.04
JPY T D K	1 600.00	55 955.28	0.01
JPY テルモ	2 800.00	81 126.56	0.02
JPY T I S	1 200.00	33 452.77	0.01
JPY 東武鉄道	500.00	11 860.40	0.00
JPY 東宝	600.00	22 746.17	0.00
JPY 東京海上ホールディングス	14 800.00	299 839.47	0.06
JPY 東京電力ホールディングス	6 800.00	24 317.04	0.01
JPY 東京エレクトロン	1 200.00	387 759.78	0.08
JPY 東京瓦斯	3 200.00	57 927.48	0.01
JPY 東急	2 300.00	28 828.29	0.01
JPY 凸版印刷	800.00	12 223.02	0.00
JPY 東レ	4 400.00	23 289.67	0.01
JPY 東芝	1 700.00	57 137.74	0.01
JPY 東ソー	2 700.00	31 403.90	0.01
JPY T O T O	400.00	13 601.83	0.00
JPY 豊田自動織機	500.00	27 984.81	0.01
JPY トヨタ自動車	86 500.00	1 246 296.76	0.26
JPY 豊田通商	1 800.00	67 464.53	0.01
JPY トレンドマイクロ	1 300.00	63 444.17	0.01
JPY ユニ・チャーム	1 700.00	61 925.61	0.01
JPY ユー・エス・エス	1 400.00	23 035.69	0.01
JPY ウエルシアホールディングス	700.00	15 149.78	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
JPY 西日本旅客鉄道	800.00	33 458.51	0.01
JPY ヤクルト本社	700.00	43 894.22	0.01
JPY ヤマハ	600.00	23 262.15	0.01
JPY ヤマハ発動機	2 200.00	53 841.19	0.01
JPY ヤマトホールディングス	1 500.00	24 648.85	0.01
JPY 安川電機	900.00	28 669.20	0.01
JPY 横河電機	1 100.00	20 227.89	0.00
JPY Zホールディングス	9 000.00	24 089.87	0.00
JPY Z O Z O	738.00	18 114.16	0.00
日本合計	16 309 490.04	3.38	
ジャージー			
USD CLARIVATE PLC COM NPV	1 000.00	9 790.00	0.00
USD NOVOCURE LTD COM USD0.00	288.00	22 129.92	0.01
ジャージー合計		31 919.92	0.01
ルクセンブルグ			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	3 840.00	102 049.02	0.02
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	4 805.00	11 354.44	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	1 109.00	75 843.79	0.02
EUR TENARIS S.A. USD1	1 916.00	32 975.51	0.01
ルクセンブルグ合計		222 222.76	0.05
オランダ			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 501.00	18 909.26	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	84.00	126 604.94	0.03
EUR AEGON NV EURO.12	6 650.00	31 935.21	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	969.00	59 496.60	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	713.00	50 083.06	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	436.00	175 081.69	0.04
EUR ASM INTL NV EURO.04	163.00	43 468.73	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 574.00	909 357.43	0.19
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 813.00	59 950.87	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	340.00	25 464.89	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	421.00	32 545.88	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	489.00	36 277.09	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	966.00	87 806.99	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	228.00	32 690.36	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	14 744.00	175 949.64	0.04
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	675.00	20 530.71	0.00
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	697.00	15 494.41	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	12 513.00	37 904.76	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	8 431.00	241 461.44	0.05
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	693.00	87 266.85	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 188.00	46 585.59	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	2 287.00	95 652.36	0.02
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	797.00	140 144.48	0.03
EUR OCI N.V. EURO.02	634.00	26 490.55	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	3 229.00	207 762.99	0.04
EUR QIAGEN NV EURO.01	877.00	42 730.10	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	988.00	55 951.18	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	29 894.00	870 082.69	0.18
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	5 098.00	189 258.31	0.04
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 750.00	63 709.59	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 036.00	112 218.67	0.02
オランダ合計		4 118 867.32	0.85

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
ニュージーランド			
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	8 283.00	26 494.54	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	1 043.00	49 341.84	0.01
ニュージーランド合計		75 836.38	0.02
ノルウェー			
NOK AKER BP ASA NOK1	1 252.00	42 904.62	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	764.00	14 496.70	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	3 550.00	24 907.66	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 950.00	28 194.84	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	729.00	32 899.92	0.01
ノルウェー合計		143 403.74	0.03
ポルトガル			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	10 204.00	47 479.10	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 703.00	20 664.93	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	2 407.00	52 541.39	0.01
ポルトガル合計		120 685.42	0.03
シンガポール			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	7 600.00	195 171.86	0.04
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	13 903.00	126 215.66	0.03
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	3 600.00	23 775.82	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	6 800.00	17 021.09	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	4 900.00	111 566.81	0.02
SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25	800.00	10 099.98	0.00
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	9 400.00	28 125.23	0.01
シンガポール合計		511 976.45	0.11
スペイン			
EUR ACCIONA SA EUR1	94.00	18 041.12	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	784.00	21 844.06	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	285.00	36 182.42	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 723.00	90 939.70	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	67 280.00	197 467.97	0.04
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	23 380.00	135 098.89	0.03
EUR CAIXABANK SA EUR1	17 644.00	64 711.37	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	2 178.00	73 108.03	0.02
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 202.00	27 289.95	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	1 364.00	24 198.55	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	2 793.00	50 901.88	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 850.00	48 764.22	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	706.00	7 382.00	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	47 879.00	531 439.04	0.11
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	4 093.00	104 768.93	0.02
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	523.00	14 421.22	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	3 687.00	63 759.19	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	5 250.00	80 003.81	0.02
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	1 254.00	23 280.00	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	20 197.00	74 553.10	0.02
スペイン合計		1 688 155.45	0.35
スウェーデン			
SEK ATLAS COPCO AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	11 244.00	136 187.39	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	6 525.00	71 565.86	0.02
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 156.00	42 049.96	0.01
SEK ESSITY AB SER ' B ' NPV	2 630.00	63 038.32	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
SEK HUSQVARNA AB SER ' B ' NPV	2 012.00	15 271.41	0.00
SEK SECURITAS SER ' B ' NPV	1 975.00	15 812.89	0.00
SEK SKF AB SER ' B ' NPV	1 717.00	27 911.43	0.01
SEK TELE2 AB SHS	2 162.00	18 818.51	0.00
SEK VOLVO AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	861.00	16 131.94	0.00
SEK VOLVO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	6 390.00	115 038.94	0.03
スウェーデン合計		521 826.65	0.11
スイス			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	6 623.00	204 094.76	0.04
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	646.00	21 595.49	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	186.00	27 780.43	0.01
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	1 170.00	256 920.30	0.05
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 788.00	42 905.98	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	31.00	21 214.38	0.00
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	333.00	30 965.67	0.01
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	40 541.00	272 059.37	0.06
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	2 370.00	121 292.26	0.03
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	221.00	53 026.08	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	11 531.00	1 359 635.31	0.28
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	9 096.00	798 614.96	0.17
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	96.00	93 203.88	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	110.00	43 688.27	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 955.00	954 656.52	0.20
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	28.00	64 654.95	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 248.00	110 319.14	0.02
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	111.00	59 207.77	0.01
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	944.00	119 057.28	0.03
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	622.00	295 674.42	0.06
スイス合計		4 950 567.22	1.03
アラブ首長国連邦			
GBP NMC HEALTH PLC ORD GBPO.1	225.00	0.00	0.00
アラブ首長国連邦合計		0.00	0.00
イギリス			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	7 907.00	126 980.78	0.03
GBP ABRDN PLC ORD GBPO.1396825396	6 993.00	16 189.56	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	356.00	8 589.44	0.00
USD AMCOR PLC ORD USD0.01	9 862.00	121 795.70	0.02
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	10 443.00	423 776.08	0.09
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	3 632.00	60 922.54	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	1 701.00	100 779.61	0.02
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	1 711.00	32 214.93	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	6 376.00	847 854.30	0.18
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	5 054.00	34 054.42	0.01
GBP AVEVA GROUP ORD GBPO.03556	699.00	26 479.89	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.33	12 589.00	66 610.53	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	25 940.00	254 117.15	0.05
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	67 292.00	129 214.58	0.03
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	4 976.00	23 567.38	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	638.00	28 955.76	0.01
GBP BP ORD USD0.25	77 173.00	457 229.00	0.09
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	8 746.00	353 193.38	0.07
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	2 337.00	10 973.89	0.00
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	20 835.00	30 122.26	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	1 661.00	60 292.03	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 260.00	32 666.63	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 503.00	79 794.27	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	7 794.00	173 756.69	0.04
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	546.00	44 176.72	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	9 250.00	419 482.62	0.09
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	34 120.00	571 632.19	0.12
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	22 673.00	76 710.62	0.02
GBP HALMA ORD GBP0.10	1 425.00	36 859.55	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	2 817.00	28 300.80	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	1 751.00	31 570.93	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	82 700.00	501 990.43	0.10
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	8 020.00	202 959.13	0.04
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	6 966.00	50 952.86	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	503.00	28 735.12	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	653.00	31 456.25	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	11 257.00	16 898.22	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 045.00	25 997.41	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	14 979.00	43 008.60	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 816.00	13 283.14	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	24 202.00	72 516.56	0.01
USD LIBERTY GLOBAL INC USDO.01 A	323.00	6 485.84	0.00
USD LIBERTY GLOBAL INC USDO.01 C	810.00	16 750.80	0.00
USD LINDE PLC COM EURO.001	1 376.00	462 996.48	0.10
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	296 126.00	165 413.51	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 292.00	126 907.26	0.03
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	11 476.00	26 267.53	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	12 412.00	19 533.69	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	3 794.00	69 716.98	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	30 929.00	373 674.30	0.08
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	23 423.00	73 055.57	0.01
GBP NEXT ORD GBP0.10	981.00	68 227.14	0.01
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	2 194.00	16 267.50	0.00
GBP PEARSON ORD GBP0.25	5 115.00	60 622.15	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	2 865.00	43 399.73	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	3 366.00	23 602.46	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	11 128.00	129 793.37	0.03
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	5 902.00	418 066.59	0.09
GBP RELX PLC GBP0.1444	15 583.00	429 056.21	0.09
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	8 378.00	54 017.43	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	9 364.00	622 816.17	0.13
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	26 215.00	28 384.72	0.01
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	9 615.00	91 214.71	0.02
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	9 456.00	25 067.33	0.00
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBP0.20	7 288.00	38 397.13	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	1 203.00	38 853.54	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	6 796.00	87 853.38	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	1 784.00	33 748.72	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	356.00	47 504.76	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	4 144.00	84 316.01	0.02
GBP ST JAMES ' S PLACE ORD GBP0.15	4 314.00	59 056.05	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	11 137.00	81 886.09	0.02
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	17 558.00	269 226.44	0.06
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	6 748.00	8 309.42	0.00
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	59 223.00	160 452.73	0.03
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	21 072.00	1 039 922.08	0.22
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	3 355.00	40 913.61	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	116 738.00	127 678.99	0.03

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	980.00	30 157.40	0.01
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	328.00	80 740.48	0.02
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	3 863.00	39 821.47	0.01
イギリス合計		11 316 837.72	2.35
アメリカ合衆国			
USD 3M CO COM	3 784.00	476 670.48	0.10
USD ABBOTT LABS COM	4 711.00	506 809.38	0.11
USD ABBVIE INC COM USD0.01	11 832.00	1 907 081.76	0.40
USD ABIOMED INC COM	127.00	47 979.33	0.01
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	2 114.00	156 330.30	0.03
USD ADOBE INC COM USD0.0001	1 285.00	443 235.05	0.09
USD ADVANCE AUTO PARTS COM USD0.0001	408.00	61 603.92	0.01
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	4 381.00	340 097.03	0.07
USD AES CORP COM	1 793.00	51 853.56	0.01
USD AFFIRM HLDGS INC COM USD0.00001 CLASS A	247.00	3 438.24	0.00
USD AFLAC INC COM USD0.10	4 178.00	300 523.54	0.06
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	875.00	135 607.50	0.03
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	1 515.00	469 892.40	0.10
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	1 062.00	108 472.68	0.02
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	360.00	34 149.60	0.01
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	306.00	85 064.94	0.02
USD ALCOA CORP COM USD0.01	478.00	23 962.14	0.00
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	432.00	67 223.52	0.01
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	234.00	46 018.44	0.01
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	1 562.00	87 940.60	0.02
USD ALLSTATE CORP COM	1 817.00	243 296.30	0.05
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	1 733.00	46 808.33	0.01
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	391.00	86 250.69	0.02
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	15 358.00	1 558 069.10	0.32
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	16 382.00	1 654 418.18	0.34
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	4 935.00	229 872.30	0.05
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	25 063.00	2 419 582.02	0.50
USD AMC ENTMT HLDGS IN COM USD0.01 ' A '	1 641.00	11 864.43	0.00
USD AMC ENTMT HLDGS IN PFD EQT UNIT DEP REP 1/100	1 641.00	1 594.72	0.00
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	3 449.00	333 863.20	0.07
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 726.00	272 000.34	0.06
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	182.00	25 884.04	0.01
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	2 140.00	135 055.40	0.03
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	1 291.00	285 633.75	0.06
USD AMEREN CORP COM	1 686.00	150 593.52	0.03
USD AMERICAN HOMES 4 R COM USD0.01	499.00	16 501.93	0.00
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	511.00	77 549.36	0.02
USD AMERIPRISE FINL INC COM	299.00	99 253.05	0.02
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	423.00	72 201.87	0.01
USD AMETEK INC COM USD0.01	672.00	95 706.24	0.02
USD AMGEN INC COM USD0.0001	3 566.00	1 021 302.40	0.21
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	1 439.00	115 738.77	0.02
USD ANALOG DEVICES INC COM	1 410.00	242 393.10	0.05
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	1 222.00	26 480.74	0.01
USD ANSYS INC COM	212.00	53 911.60	0.01
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	612.00	188 667.36	0.04
USD APA CORPORATION COM USD0.625	755.00	35 371.75	0.01
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	1 132.00	78 549.48	0.02
USD APPLE INC COM NPV	44 188.00	6 541 149.64	1.36
USD APPLIED MATLS INC COM	2 245.00	246 052.00	0.05
USD APPLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	513.00	7 392.33	0.00
USD ARAMARK COM USD0.01	612.00	25 459.20	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	1 601.00	156 097.50	0.03
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	650.00	90 545.00	0.02
USD ARROW ELECTRS INC COM	222.00	24 140.28	0.01
USD ASSURANT INC COM	175.00	22 438.50	0.00
USD AT&T INC COM USD1	48 130.00	927 946.40	0.19
USD ATMOS ENERGY CORP COM	1 017.00	122 243.40	0.03
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	1 136.00	300 063.04	0.06
USD AUTODESK INC COM USD0.01	593.00	119 756.35	0.02
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	58.00	149 582.00	0.03
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	359.00	62 789.10	0.01
USD AVANTOR INC COM USD0.01	1 213.00	27 025.64	0.01
USD AVERY DENNISON CORP COM	288.00	55 679.04	0.01
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	2 458.00	71 331.16	0.01
USD BALL CORP COM NPV	896.00	50 247.68	0.01
USD BATH & BODY WORKS COM USD0.5	588.00	24 990.00	0.01
USD BAXTER INTL INC COM USD1	1 426.00	80 611.78	0.02
USD BECTON DICKINSON COM USD1	776.00	193 487.84	0.04
USD BENTLEY SYSTEMS IN COM USD0.01 CLASS B	600.00	23 766.00	0.00
USD BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	585.00	44 623.80	0.01
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS ' B ' COM USD0.0033	3 508.00	1 117 648.80	0.23
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	1 188.00	101 336.40	0.02
USD BILL COM HLDGS INC COM USD0.00001	223.00	26 853.66	0.01
USD BIO RAD LABS INC CL A	71.00	29 444.41	0.01
USD BIO-TECHNE CORP COM USD0.01	472.00	40 115.28	0.01
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	422.00	128 781.74	0.03
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	444.00	44 835.12	0.01
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	19 799.00	749 392.15	0.16
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	5 296.00	243 086.40	0.05
USD BLACK KNIGHT INC COM USD0.0001 WI	581.00	36 016.19	0.01
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	1 024.00	733 184.00	0.15
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	4 694.00	429 641.82	0.09
AUD BLOCK INC SHS CHESS DEPOSITORY INTERESTS REPR 1 SH	210.00	13 091.90	0.00
USD BOEING CO COM USD5	1 622.00	290 143.36	0.06
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	114.00	237 057.30	0.05
USD BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS ' A '	314.00	33 409.60	0.01
USD BORG WARNER INC COM	570.00	24 230.70	0.01
USD BOSTON PPTYS INC COM USD0.01	482.00	34 742.56	0.01
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	3 820.00	172 931.40	0.04
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	14 224.00	1 141 902.72	0.24
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	2 708.00	1 492 189.24	0.31
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	316.00	47 118.76	0.01
USD BROWN & BROWN INC COM	585.00	34 860.15	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	757.00	55 276.14	0.01
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	410.00	42 984.40	0.01
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	223.00	43 636.64	0.01
USD CABLE ONE INC COM USD1 ' WI '	14.00	10 140.06	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	726.00	124 901.04	0.03
USD CAESARS ENT INC COM USD0.00001	700.00	35 567.00	0.01
USD CAMDEN PROP TST S B I USD0.01	325.00	39 107.25	0.01
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	1 371.00	73 581.57	0.02
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	1 189.00	122 752.36	0.03
USD CARDINAL HEALTH INC COM	1 973.00	158 175.41	0.03
USD CARLISLE COS INC COM	151.00	39 729.61	0.01
USD CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	199.00	6 202.83	0.00
USD CARMAX INC COM USD0.50	513.00	35 581.68	0.01
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	2 081.00	20 664.33	0.00
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	2 266.00	100 429.12	0.02
USD CATALENT INC COM USD0.01	571.00	28 624.23	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
USD CATERPILLAR INC DEL COM	1 454.00	343 740.14	0.07
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	246.00	31 202.64	0.01
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	877.00	69 809.20	0.01
USD CDW CORP COM USD0.01	381.00	71 871.84	0.01
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	385.00	41 310.50	0.01
USD CENTENE CORP DEL COM	1 505.00	131 010.25	0.03
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	1 631.00	50 740.41	0.01
USD CERIDIAN HCM HLDG COM USD0.01	263.00	17 999.72	0.00
USD CF INDS HLDGS INC COM	592.00	64 048.48	0.01
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	828.00	82 982.16	0.02
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	170.00	38 856.90	0.01
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	333.00	130 299.57	0.03
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	585.00	102 585.60	0.02
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	5 126.00	939 647.06	0.20
USD CHEWY INC COM USD0.01 CL A	200.00	8 626.00	0.00
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	75.00	122 022.00	0.03
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	657.00	53 788.59	0.01
USD CIGNA CORP COM USD0.25	861.00	283 174.29	0.06
USD CINCINNATI FINL CORP COM	445.00	49 377.20	0.01
USD CINTAS CORP COM	241.00	111 288.98	0.02
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	27 538.00	1 369 189.36	0.28
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	5 225.00	252 942.25	0.05
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	3 104.00	131 547.52	0.03
USD CLEVELAND CLIFFS COM USD0.125	1 321.00	20 449.08	0.00
USD CLOROX CO DEL COM	799.00	118 771.35	0.02
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	800.00	39 312.00	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	2 464.00	434 896.00	0.09
USD CMS ENERGY CORP COM	1 825.00	111 452.75	0.02
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	27 592.00	1 755 127.12	0.36
USD COGNEX CORP COM	460.00	22 898.80	0.00
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL 'A' USD0.01	1 225.00	76 207.25	0.02
USD COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	224.00	10 243.52	0.00
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	5 282.00	409 249.36	0.08
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	12 516.00	458 586.24	0.10
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	3 116.00	118 345.68	0.02
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	3 558.00	439 448.58	0.09
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	2 319.00	227 354.76	0.05
USD CONSTELLATION BRDS CLASS 'A' COM USD0.01	472.00	121 469.20	0.03
USD CONSTELLATION ENE. COM NPV	852.00	81 894.24	0.02
USD COOPER COS INC COM USD0.10	168.00	53 146.80	0.01
USD COPART INC COM	1 054.00	70 154.24	0.01
USD CORNING INC COM USD0.50	5 549.00	189 387.37	0.04
USD CORTEVA INC COM USD0.01	2 156.00	144 796.96	0.03
USD COSTAR GROUP INC COM	1 187.00	96 194.48	0.02
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	1 215.00	655 188.75	0.14
USD COTERRA ENERGY INC COM USD0.10	5 229.00	145 941.39	0.03
USD COUPA SOFTWARE INC COM USD0.0001	231.00	14 608.44	0.00
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	562.00	66 119.30	0.01
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	1 160.00	164 058.80	0.03
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	373.00	30 664.33	0.01
USD CSX CORP COM USD1	6 003.00	196 238.07	0.04
USD CUMMINS INC COM	911.00	228 806.76	0.05
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	8 740.00	890 431.20	0.18
USD D R HORTON INC COM	949.00	81 614.00	0.02
USD DANAHER CORP COM USD0.01	1 877.00	513 190.57	0.11
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	819.00	120 384.81	0.02
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	619.00	46 907.82	0.01
USD DAVITA INC COM USD0.001	204.00	15 040.92	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
USD DEERE & CO COM USD1	797.00	351 477.00	0.07
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	1 673.00	74 933.67	0.02
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	149.00	5 270.13	0.00
USD DENTSPLY SIRONA IN COM NPV	291.00	8 805.66	0.00
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	1 770.00	121 280.40	0.03
USD DEXCOM INC COM	1 061.00	123 373.08	0.03
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	454.00	67 201.08	0.01
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	845.00	95 028.70	0.02
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	795.00	86 146.20	0.02
USD DISH NETWORK CORPO CLASS ' A ' COM USD0.01	653.00	10 480.65	0.00
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	318.00	14 968.26	0.00
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	642.00	164 146.56	0.03
USD DOLLAR TREE INC	582.00	87 468.78	0.02
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	2 111.00	129 003.21	0.03
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	132.00	51 312.36	0.01
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	630.00	36 697.50	0.01
USD DOVER CORP COM	371.00	52 663.45	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	1 888.00	96 231.36	0.02
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	469.00	11 049.64	0.00
USD DTE ENERGY CO COM	1 260.00	146 172.60	0.03
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	5 077.00	507 344.61	0.11
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	1 347.00	94 976.97	0.02
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	367.00	14 221.25	0.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	845.00	73 193.90	0.02
USD EBAY INC COM USD0.001	1 570.00	71 340.80	0.01
USD ECOLAB INC COM	666.00	99 786.78	0.02
USD EDISON INTL COM	2 484.00	165 583.44	0.03
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	1 582.00	122 209.50	0.03
USD ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV	430.00	5 534.10	0.00
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	805.00	105 277.90	0.02
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	661.00	352 260.12	0.07
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	2 204.00	817 860.32	0.17
USD EMERSON ELEC CO COM	3 924.00	375 801.48	0.08
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	349.00	111 885.91	0.02
USD ENTEGRIS INC COM	472.00	36 480.88	0.01
USD ENTERGY CORP NEW COM	675.00	78 482.25	0.02
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 633.00	231 771.69	0.05
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	169.00	62 290.02	0.01
USD EQT CORPORATION	964.00	40 883.24	0.01
USD EQUIFAX INC COM	396.00	78 158.52	0.02
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	250.00	172 662.50	0.04
USD EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01	1 433.00	45 483.42	0.01
USD EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	362.00	24 044.04	0.00
USD ERIE INDTY CO CL A	131.00	36 993.09	0.01
USD ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	1 600.00	77 184.00	0.02
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	214.00	47 161.32	0.01
USD ESTEE LAUDER COS CLASS ' A ' COM USD0.01	625.00	147 368.75	0.03
USD ETSY INC USD0.001	244.00	32 229.96	0.01
USD EVERGY INC COM NPV	1 427.00	84 492.67	0.02
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	2 275.00	188 506.50	0.04
USD EXACT SCIENCES CORP COM	522.00	23 463.90	0.00
USD EXELON CORP COM NPV	2 716.00	112 360.92	0.02
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	488.00	52 137.92	0.01
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	432.00	50 137.92	0.01
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	365.00	58 651.85	0.01
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	11 572.00	1 288 426.48	0.27
USD F M C CORP COM NEW	378.00	49 381.92	0.01
USD F5 NETWORK INC COM STK NPV	148.00	22 882.28	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
USD FACTSET RESH SYS INC COM	89.00	41 054.81	0.01
USD FAIR ISAAC CORP COM	65.00	40 281.80	0.01
USD FASTENAL COM USD0.01	1 446.00	74 483.46	0.02
USD FEDEX CORP COM USD0.10	671.00	122 269.62	0.03
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	1 918.00	77 410.48	0.02
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	1 781.00	129 264.98	0.03
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	4 726.00	171 837.36	0.04
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	31.00	25 310.26	0.01
USD FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01	569.00	72 610.09	0.01
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	1 438.00	59 303.12	0.01
USD FISERV INC COM USD0.01	1 665.00	173 759.40	0.04
USD FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	192.00	37 670.40	0.01
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	11 079.00	153 998.10	0.03
USD FORTINET INC COM USD0.001	1 751.00	93 083.16	0.02
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	782.00	52 824.10	0.01
USD FORTUNE BRANDS HOME USD0.01 WI	284.00	18 556.56	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	922.00	29 918.90	0.01
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	104.00	3 174.08	0.00
USD FRANKLIN RES INC COM	2 073.00	55 577.13	0.01
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	3 705.00	147 459.00	0.03
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	527.00	104 930.97	0.02
USD GAMING & LEISURE P COM USD0.01	513.00	26 988.93	0.01
USD GARTNER INC COM	241.00	84 439.17	0.02
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	1 648.00	415 938.72	0.09
USD GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLIT)	3 059.00	262 982.23	0.05
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	204.00	21 526.08	0.00
USD GENERAL MLS INC COM	4 089.00	348 791.70	0.07
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	3 679.00	149 220.24	0.03
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	997.00	182 780.01	0.04
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	3 364.00	295 460.12	0.06
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	833.00	86 448.74	0.02
USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00	253.00	30 349.88	0.01
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	387.00	30 623.31	0.01
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	937.00	361 822.55	0.07
USD GRAINGER W W INC COM	145.00	87 443.70	0.02
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	2 301.00	87 184.89	0.02
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	2 148.00	164 042.76	0.03
USD HASBRO INC COM	1 002.00	62 945.64	0.01
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	610.00	146 534.20	0.03
USD HEALTHCARE REALTY COM USD0.01 CL A	867.00	17 799.51	0.00
USD HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	1 530.00	40 177.80	0.01
USD HEICO CORP NEW CL A	206.00	26 116.68	0.01
USD HEICO CORP NEW COM	105.00	17 042.55	0.00
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	192.00	36 355.20	0.01
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	416.00	97 830.72	0.02
USD HESS CORPORATION COM USD1	782.00	112 537.62	0.02
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	8 877.00	148 956.06	0.03
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	845.00	120 513.90	0.03
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	801.00	61 004.16	0.01
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	2 808.00	909 763.92	0.19
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	1 870.00	410 558.50	0.09
USD HORIZON THERAPEUTI COM USD0.0001	518.00	51 950.22	0.01
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	1 859.00	87 373.00	0.02
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	1 664.00	31 516.16	0.01
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	927.00	34 920.09	0.01
USD HP INC COM USD0.01	6 568.00	197 302.72	0.04
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	135.00	40 909.05	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
USD HUMANA INC COM USD0.166	347.00	190 815.30	0.04
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	262.00	48 179.18	0.01
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	9 396.00	145 450.08	0.03
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	319.00	73 995.24	0.02
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	293.00	15 203.77	0.00
USD IDEX CORP COM	208.00	49 397.92	0.01
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	264.00	112 429.68	0.02
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	836.00	190 164.92	0.04
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	422.00	92 029.76	0.02
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	456.00	36 329.52	0.01
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	1 288.00	69 513.36	0.01
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	187.00	55 982.19	0.01
USD INTEL CORP COM USD0.001	27 373.00	823 106.11	0.17
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	1 587.00	171 887.97	0.04
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	1 646.00	174 179.72	0.04
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	2 520.00	86 587.20	0.02
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	6 010.00	894 889.00	0.19
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	2 354.00	87 380.48	0.02
USD INTUIT INC COM USD0.01	772.00	314 659.48	0.07
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	983.00	265 793.37	0.06
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	1 093.00	20 887.23	0.00
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	1 601.00	52 240.63	0.01
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	560.00	122 091.20	0.03
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	734.00	39 878.22	0.01
USD JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	363.00	45 934.02	0.01
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	17 607.00	3 134 046.00	0.65
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	4 553.00	302 501.32	0.06
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	8 021.00	1 108 341.78	0.23
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	2 103.00	69 903.72	0.01
USD KELLOGG CO COM USD0.25	1 639.00	119 565.05	0.02
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	2 218.00	85 770.06	0.02
USD KEYCORP NEW COM	6 062.00	114 026.22	0.02
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 ' WD '	537.00	97 137.93	0.02
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	2 263.00	306 930.69	0.06
USD KIMCO REALTY COM USD0.01	1 260.00	28 879.20	0.01
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	13 808.00	264 008.96	0.05
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	1 534.00	79 645.28	0.02
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	458.00	180 062.70	0.04
USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	348.00	19 289.64	0.00
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	1 791.00	70 475.85	0.01
USD KROGER CO COM USD1	1 802.00	88 640.38	0.02
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	524.00	118 989.92	0.02
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	255.00	61 378.50	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	430.00	203 123.40	0.04
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	1 129.00	52 882.36	0.01
USD LEAR CORP COM USD0.01	161.00	23 222.64	0.00
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	324.00	35 422.92	0.01
USD LENNAR CORP COM CL ' A ' USD0.10	606.00	53 224.98	0.01
USD LENNOX INTL INC COM	85.00	22 136.55	0.00
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL ' C '	436.00	39 614.96	0.01
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER A SIRIUSXM	138.00	6 047.16	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM	334.00	14 639.22	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C FORMULA	534.00	32 541.96	0.01
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	1 167.00	45 442.98	0.01
USD LIVE NATION INC COM	415.00	30 195.40	0.01
USD LKQ CORP COM	697.00	37 868.01	0.01
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	1 610.00	781 155.90	0.16

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
USD LOEWS CORP COM	357.00	20 759.55	0.00
USD LOWE ' S COS INC COM USD0.50	1 738.00	369 411.90	0.08
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	255.00	60 361.05	0.01
USD LUCID GROUP INC COM USD0.0001 CL A	1 400.00	14 196.00	0.00
USD LUMEN TECHNOLOGIES COM USD1.00	3 356.00	18 357.32	0.00
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	900.00	10 098.00	0.00
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	1 690.00	143 666.90	0.03
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	1 205.00	204 874.10	0.04
USD MARATHON OIL CORP COM USD1	1 842.00	56 420.46	0.01
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	3 707.00	451 549.67	0.09
USD MARKEL CORP COM	34.00	45 044.56	0.01
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	134.00	35 901.28	0.01
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS ' A '	811.00	134 098.85	0.03
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	1 390.00	240 720.20	0.05
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	201.00	73 662.48	0.02
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	2 193.00	102 018.36	0.02
USD MASCO CORP COM	591.00	30 010.98	0.01
USD MASIMO CORPORATION COM STK USD0.001	140.00	20 291.60	0.00
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS ' A '	2 376.00	846 806.40	0.18
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	816.00	41 256.96	0.01
USD MCCORMICK & CO INC COM N/VTG NPV	824.00	70 188.32	0.01
USD MCDONALD ' S CORP COM USD0.01	4 950.00	1 350 310.50	0.28
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	418.00	159 542.24	0.03
USD MEDICAL PROP TST COM USD0.001	1 636.00	21 464.32	0.00
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	16 918.00	1 863 010.16	0.39
USD META PLATFORMS INC	6 267.00	740 132.70	0.15
USD METLIFE INC COM USD0.01	4 614.00	353 893.80	0.07
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	74.00	108 747.44	0.02
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	588.00	21 673.68	0.00
USD MICROCHIP TECHN LGY COM USD0.001	1 449.00	114 746.31	0.02
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	2 985.00	172 085.25	0.04
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	19 429.00	4 957 115.06	1.03
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	390.00	64 303.20	0.01
USD MODERNA INC COM USD0.0001	901.00	158 494.91	0.03
USD MOHAWK INDS COM USD0.01	71.00	7 194.43	0.00
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	196.00	66 006.92	0.01
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	1 158.00	63 817.38	0.01
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	9 355.00	632 491.55	0.13
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	204.00	31 148.76	0.01
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	142.00	54 238.32	0.01
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	1 085.00	111 603.10	0.02
USD MOODYS CORP COM USD0.01	469.00	139 888.63	0.03
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	3 553.00	330 677.71	0.07
USD MOSAIC CO COM USD0.01	950.00	48 735.00	0.01
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	488.00	132 833.60	0.03
USD MSCI INC COM STK USS0.01	231.00	117 308.73	0.02
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	924.00	63 257.04	0.01
USD NETAPP INC COM USD0.001	1 666.00	112 638.26	0.02
USD NETFLIX INC COM USD0.001	1 210.00	369 691.30	0.08
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	232.00	29 477.92	0.01
USD NEWELL BRANDS INC COM USD1	1 127.00	14 617.19	0.00
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	1 853.00	87 961.91	0.02
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL ' A '	1 357.00	25 986.55	0.01
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	5 324.00	450 942.80	0.09
USD NIKE INC CLASS ' B ' COM NPV	3 454.00	378 869.26	0.08
USD NISOURCE INC COM NPV	1 090.00	30 454.60	0.01
USD NORDSON CORP COM	180.00	42 568.20	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	648.00	166 212.00	0.03
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	1 318.00	122 718.98	0.03
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	421.00	224 515.09	0.05
USD NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01	1 976.00	45 368.96	0.01
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	1 689.00	71 698.05	0.01
USD NUCOR CORP COM	766.00	114 861.70	0.02
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	6 822.00	1 154 487.06	0.24
USD NVR INC COM STK USD0.01	10.00	46 390.10	0.01
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	2 488.00	172 891.12	0.04
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	409.00	21 807.88	0.00
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	266.00	80 494.26	0.02
USD OMNICON GROUP INC COM USD0.15	1 485.00	118 443.60	0.02
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	1 288.00	96 857.60	0.02
USD ONEOK INC	1 189.00	79 567.88	0.02
USD ORACLE CORP COM USD0.01	4 504.00	373 967.12	0.08
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	190.00	164 262.60	0.03
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	1 279.00	99 877.11	0.02
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	251.00	22 298.84	0.00
USD PACCAR INC COM STK USD1	2 247.00	237 979.77	0.05
USD PACKAGING CORP AMER COM	599.00	81 398.11	0.02
USD PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	5 000.00	37 500.00	0.01
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	836.00	142 036.40	0.03
USD PARAMOUNT GLOBAL COM USD0.001 CL B	3 961.00	79 536.88	0.02
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	353.00	105 525.82	0.02
USD PAYCHEX INC COM	2 221.00	275 470.63	0.06
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	160.00	54 256.00	0.01
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	2 936.00	230 211.76	0.05
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	9 245.00	1 715 039.95	0.36
USD PERKINELMER INC COM USD1	362.00	50 582.26	0.01
USD PFIZER INC COM USD0.05	37 571.00	1 883 434.23	0.39
USD PG&E CORP COM	4 024.00	63 176.80	0.01
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV ' WI '	10 404.00	1 036 966.68	0.22
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	1 423.00	154 310.12	0.03
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	1 800.00	45 756.00	0.01
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	608.00	143 481.92	0.03
USD PLUG POWER INC COM USD0.01	1 645.00	26 254.20	0.01
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	2 833.00	476 680.58	0.10
USD POOL CORPORATION COM USD0.001	131.00	43 152.71	0.01
USD PPG INDS INC COM	656.00	88 704.32	0.02
USD PPL CORP COM USD0.01	1 891.00	55 822.32	0.01
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	1 730.00	155 146.40	0.03
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	16 055.00	2 394 763.80	0.50
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	1 614.00	213 290.10	0.04
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	2 495.00	293 886.05	0.06
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	1 088.00	117 536.64	0.02
USD PTC INC COM USD0.01	279.00	35 491.59	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	424.00	126 335.04	0.03
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	3 336.00	201 994.80	0.04
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	599.00	26 823.22	0.01
USD QORVO INC COM USD 0.0001	199.00	19 750.75	0.00
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	3 040.00	384 529.60	0.08
USD QUANTA SVCS INC COM	360.00	53 956.80	0.01
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	295.00	44 789.85	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	518.00	60 554.20	0.01
USD RAYTHEON TECHNOLOG COM USD1.00	4 075.00	402 284.00	0.08
USD REALTY INCOME CORP	1 462.00	92 208.34	0.02
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	258.00	17 138.94	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	296.00	222 503.20	0.05
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	6 479.00	150 377.59	0.03
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	521.00	72 570.09	0.01
USD RESMED INC COM USD0.004	400.00	92 080.00	0.02
USD RINGCENTRAL INC COM USD0.0001 CL ' A '	240.00	8 894.40	0.00
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	629.00	20 153.16	0.00
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	358.00	28 203.24	0.01
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	315.00	83 229.30	0.02
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	409.00	24 282.33	0.00
USD ROLLINS INC COM	455.00	18 400.20	0.00
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	290.00	127 278.10	0.03
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	950.00	111 786.50	0.02
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	600.00	35 958.00	0.01
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	734.00	32 273.98	0.01
USD RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	356.00	36 888.72	0.01
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	1 006.00	354 916.80	0.07
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	2 711.00	434 437.75	0.09
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	297.00	88 892.10	0.02
USD SCHEIN HENRY INC COM	332.00	26 865.44	0.01
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	4 007.00	206 560.85	0.04
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	3 909.00	322 648.86	0.07
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	1 302.00	68 966.94	0.01
USD SEAGEN INC COM USD0.001	419.00	50 862.41	0.01
USD SEALED AIR CORP NEW COM	586.00	31 192.78	0.01
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	353.00	21 984.84	0.00
USD SEMPRA ENERGY COM NPV	2 189.00	363 789.91	0.08
USD SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01	338.00	15 243.80	0.00
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	549.00	228 548.70	0.05
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	634.00	157 980.12	0.03
USD SIGNATURE BK COM USD0.01	196.00	27 342.00	0.01
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	864.00	103 196.16	0.02
USD SIRIUS XM HLDGS IN COM USD0.001	2 160.00	14 018.40	0.00
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	428.00	40 925.36	0.01
USD SMITH A O COM	264.00	16 035.36	0.00
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	726.00	111 811.26	0.02
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	3 192.00	32 909.52	0.01
USD SNAP-ON INC COM USD1	425.00	102 255.00	0.02
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	605.00	86 454.50	0.02
USD SOUTHERN CO COM	2 815.00	190 406.60	0.04
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	453.00	18 079.23	0.00
USD SPLUNK INC COM USD0.001	368.00	28 586.24	0.01
USD SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	1 272.00	86 203.44	0.02
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	534.00	28 707.84	0.01
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	1 141.00	93 242.52	0.02
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	7 642.00	781 012.40	0.16
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	2 299.00	183 161.33	0.04
USD STEEL DYNAMICS INC COM	481.00	49 990.33	0.01
USD STRYKER CORP COM USD0.10	921.00	215 412.69	0.04
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	343.00	50 386.70	0.01
USD SVB FINL GROUP COM	173.00	40 097.94	0.01
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	3 302.00	124 089.16	0.03
USD SYNOPSYS INC COM USD0.01	449.00	152 453.46	0.03
USD SYSCO CORP COM USD1	1 515.00	131 062.65	0.03
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	1 511.00	188 739.01	0.04
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	1 630.00	246 879.80	0.05
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	397.00	41 958.93	0.01
USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	420.00	31 243.80	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	1 224.00	204 493.68	0.04
USD TELADOC HEALTH INC COM USD0.001	492.00	14 026.92	0.00
USD TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM	137.00	57 553.70	0.01
USD TELEFLEX INC COM	157.00	36 756.84	0.01
USD TERADYNE INC COM USD0.125	440.00	41 118.00	0.01
USD TESLA INC COM USD0.001	7 237.00	1 409 043.90	0.29
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	6 191.00	1 117 227.86	0.23
USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	10.00	25 925.40	0.01
USD TEXTRON INC COM STK USD0.125	385.00	27 481.30	0.01
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	1 077.00	56 154.78	0.01
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	1 069.00	598 875.18	0.12
USD TJX COS INC COM USD1	3 302.00	264 325.10	0.05
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	312.00	70 608.72	0.01
USD TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	400.00	24 584.00	0.00
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	161.00	101 188.50	0.02
USD TRANSUNION COM USD0.01	634.00	39 992.72	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	1 667.00	316 413.27	0.07
USD TRIMBLE INC COM NPV	776.00	46 366.00	0.01
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	8 885.00	415 906.85	0.09
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	552.00	27 059.04	0.01
USD TYLER TECHNOLOGIES INC COM	136.00	46 612.64	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	1 907.00	126 395.96	0.03
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	4 035.00	117 579.90	0.02
USD UDR INC	779.00	32 305.13	0.01
USD UGI CORP NEW COM	1 239.00	47 887.35	0.01
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	137.00	63 683.08	0.01
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 716.00	373 109.88	0.08
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	4 920.00	933 471.60	0.19
USD UNITED RENTALS INC COM	240.00	84 727.20	0.02
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	2 555.00	1 399 526.80	0.29
USD UNITY SOFTWARE INC COM USD0.000005	661.00	26 116.11	0.01
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS ' B ' COM USD0.01	106.00	13 870.10	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	9 578.00	434 745.42	0.09
USD VAIL RESORTS INC COM	98.00	25 238.92	0.01
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	1 159.00	154 865.58	0.03
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL ' A '	342.00	65 103.12	0.01
USD VERISIGN INC COM	262.00	52 350.22	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	423.00	77 709.33	0.02
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	28 145.00	1 097 092.10	0.23
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	696.00	220 214.40	0.05
USD VF CORP COM NPV	2 342.00	76 864.44	0.02
USD VIATRIS INC COM USD0.01	2 492.00	27 486.76	0.01
USD VICI PPTYS INC COM USD0.01	2 504.00	85 636.80	0.02
USD VISA INC COM STK USD0.0001	4 496.00	975 632.00	0.20
USD VISTRA CORP COM USD0.01	1 104.00	26 860.32	0.01
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS ' A '	579.00	70 342.71	0.01
USD VONTIER CORP COM USD0.0001	0.80	15.70	0.00
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	343.00	62 882.19	0.01
USD WABTEC CORP COM	485.00	49 028.65	0.01
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	4 880.00	202 520.00	0.04
USD WALMART INC COM USD0.10	4 150.00	632 543.00	0.13
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	4 970.00	486 413.90	0.10
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	5 734.00	65 367.60	0.01
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	633.00	91 468.50	0.02
USD WASTE MGMT INC DEL COM	1 105.00	185 330.60	0.04
USD WATERS CORP COM	198.00	68 626.80	0.01
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	209.00	7 657.76	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
USD WEBSTER FINL CORP CONN COM	1 200.00	65 208.00	0.01
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	2 136.00	211 763.04	0.04
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	10 355.00	496 522.25	0.10
USD WELLTOWER INC COM USD1	1 082.00	76 854.46	0.02
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	248.00	58 195.68	0.01
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	794.00	29 179.50	0.01
USD WESTERN UN CO COM	3 288.00	48 202.08	0.01
USD WESTROCK CO COM USD0.01	606.00	22 979.52	0.00
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	1 909.00	62 443.39	0.01
USD WHIRLPOOL CORP COM	396.00	58 025.88	0.01
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	3 085.00	107 049.50	0.02
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	496.00	83 278.40	0.02
USD WP CAREY INC COM USD0.001	554.00	43 655.20	0.01
USD WYNN RESORTS LTD COM	288.00	24 094.08	0.00
USD XCEL ENERGY INC COM	3 671.00	257 777.62	0.05
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	369.00	41 457.15	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	690.00	88 775.40	0.02
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	171.00	46 217.88	0.01
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	481.00	18 268.38	0.00
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	547.00	65 694.70	0.01
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL ' A '	1 388.00	213 946.32	0.04
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	702.00	52 951.86	0.01
USD ZOOMINFO TECHNOLOG COM USD0.01 CLASS A	516.00	14 757.60	0.00
USD ZSCALER INC COM USD0.001	194.00	25 889.30	0.01
アメリカ合衆国合計		125 109 568.56	25.95
株式合計		196 343 674.90	40.75
投資信託、クローズド・エンド型			
イギリス			
GBP SEGRO PLC REIT	4 049.00	38 132.01	0.01
イギリス合計		38 132.01	0.01
アメリカ合衆国			
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	766.00	49 682.76	0.01
USD VENTAS INC REIT	1 196.00	55 649.88	0.01
アメリカ合衆国合計		105 332.64	0.02
投資信託、クローズド・エンド型合計		143 464.65	0.03
財務省証券 (T-note)、固定利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39	160 000.00	154 050.00	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 12-15.02.42	120 000.00	106 073.44	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	200 000.00	192 554.69	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	385 000.00	357 583.79	0.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	380 000.00	355 448.43	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	140 000.00	131 353.90	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	350 000.00	284 388.67	0.06
米ドル合計		1 581 452.92	0.33
財務省証券 (T-note)、固定利付債合計		1 581 452.92	0.33
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		198 068 592.47	41.11

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
財務省証券 (T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	3 200 000.00	3 179 815.10	0.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	5 000 000.00	4 895 513.35	1.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.06.22-15.06.23	4 600 000.00	4 490 994.08	0.93
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 09.06.22-08.12.22	7 000 000.00	6 995 100.00	1.45
米ドル合計		19 561 422.53	4.06
財務省証券 (T-bill)、ゼロ・クーポン合計		19 561 422.53	4.06
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		19 561 422.53	4.06
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			
株式			
アメリカ合衆国			
USD ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	951.00	30 213.27	0.01
アメリカ合衆国合計		30 213.27	0.01
株式合計		30 213.27	0.01
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		30 213.27	0.01
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)e)に規定されたUCITS / その他のUCIS			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
USD NEUBERGER BERMAN EUROPE LTD-STRATEGIC INC FD-I-ACC	2 274 612.00	27 932 235.36	5.80
USD PIMCO GIS DIVERSIFIED INCOME FUND-INSTITUTIONAL CLASS-USD-ACC	816 560.00	19 132 000.80	3.97
アイルランド合計		47 064 236.16	9.77
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	482.00	5 514 234.24	1.15
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 591.00	17 678 889.71	3.67
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 571.00	31 632 917.63	6.57
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	1 438.00	10 180 579.84	2.11
USD UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	287 885.00	37 341 563.35	7.75
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 423.00	16 775 889.30	3.48
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	2 615.71	33 777 343.98	7.01
USD UBS LUX BOND SICAV-EMERGING ECONOMIES CORP USD-I-X-ACC	145 337.00	16 447 788.29	3.41
ルクセンブルグ合計		169 349 206.34	35.15
シンガポール			
USD ISHS SOUTHEAST AS TRST - ISH BAR CAP USD AS HI YI BD IDX ETF	1 888 470.00	11 784 052.80	2.44
シンガポール合計		11 784 052.80	2.44
投資信託、オープン・エンド型合計		228 197 495.30	47.36
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		228 197 495.30	47.36

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
----	------------	--	------------------

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

指数に係るオプション、従来型

豪ドル			
AUD RBC/S&P/ASX 200 INDEX CALL 7221.93600 30.11.22	-960.00	-40 012.27	-0.01
AUD TDB/ASX 200 INDEX CALL 7402.92300 14.12.22	-1 010.00	-18 096.75	0.00
豪ドル合計		-58 109.02	-0.01

ユーロ			
EUR RBC/EURO STOXX 50 CALL 3838.24400 30.11.22	-4 380.00	-570 389.94	-0.12
EUR CIBC/STOXX 50 CALL 4061.38790 14.12.22	-4 200.00	-58 892.44	-0.01
ユーロ合計		-629 282.38	-0.13

英ポンド			
GBP RBC/FTSE 100 INDEX CALL 7402.75790 30.11.22	-530.00	-107 484.46	-0.02
GBP JPMORGAN/FTSE 100 INDEX CALL 7564.37450 14.12.22	-530.00	-50 760.42	-0.01
英ポンド合計		-158 244.88	-0.03

日本円			
JPY TDB/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2020.41710 30.11.22	-474 610.00	0.00	0.00
JPY CIBC/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2036.25900 14.12.22	-475 680.00	-19 963.80	0.00
日本円合計	-19 963.80	0.00	

米ドル			
USD RBC/MSCI EM INDEX CALL 948.31860 30.11.22	-16 960.00	-406 554.94	-0.09
USD TDB/S&P 500 INDEX CALL 4037.15510 30.11.22	-5 460.00	-234 533.75	-0.05
USD BOA/S&P 500 INDEX CALL 4005.34700 07.12.22	-6 080.00	-534 946.00	-0.11
USD HSBC/MSCI EM INDEX CALL 1023.45320 14.12.22	-16 900.00	-33 649.42	-0.02
USD RBC/S&P 500 INDEX CALL 4206.61030 14.12.22	-6 070.00	-112 138.03	-0.02
USD HSBC/S&P 500 INDEX CALL 4238.69120 21.12.22	-5 410.00	-99 958.35	-0.02
米ドル合計		-1 421 780.49	-0.31

指数に係るオプション、従来型合計		-2 287 380.57	-0.48
------------------	--	---------------	-------

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		-2 287 380.57	-0.48
--	--	---------------	-------

投資有価証券合計		443 570 343.00	92.06
----------	--	----------------	-------

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

指数に係るスワップおよび先渡しスワップ

USD	UBS/FTSE	EEPR	NAREIT	DVLPD	TR	EQS	REC	PERF	21-02.12.22	-20	592	180.00	-1	226	112.76	-0.25
-----	----------	------	--------	-------	----	-----	-----	------	-------------	-----	-----	--------	----	-----	--------	-------

USD	UBS/FTSE	EEPR	NAREIT	DVLPD	TR	EQS	PAYER	3ML	21-02.12.22							
-----	----------	------	--------	-------	----	-----	-------	-----	-------------	--	--	--	--	--	--	--

指数に係るスワップおよび先渡しスワップ合計													-1	226	112.76	-0.25
-----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----	-----	--------	-------

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													-1	226	112.76	-0.25
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----	-----	--------	-------

派生商品合計													-1	226	112.76	-0.25
--------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----	-----	--------	-------

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
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 5 043 359.37	AUD 8 029 561.22	12.1.2023	-344 337.45 -0.07
USD 118 374.95	DKK 900 000.00	12.1.2023	-6 686.82 0.00
USD 511 788.57	CAD 707 500.00	12.1.2023	-10 478.04 0.00
USD 341 033.10	SGD 490 000.00	12.1.2023	-16 657.67 0.00
USD 56 171.35	ILS 200 000.00	12.1.2023	-1 923.06 0.00
USD 396 005.98	HKD 3 103 813.54	12.1.2023	-1 489.92 0.00
USD 2 458 466.64	CHF 2 429 500.00	12.1.2023	-105 925.97 -0.02
USD 1 443 877.48	GBP 1 303 057.96	12.1.2023	-110 338.56 -0.02
USD 139 661.32	NOK 1 500 000.00	12.1.2023	-10 993.07 0.00
USD 1 962 397.85	JPY 282 691 221.00	12.1.2023	-75 349.76 -0.02
USD 108 813.86	NZD 195 000.00	12.1.2023	-12 381.28 0.00
USD 304 833.54	SEK 3 430 000.00	12.1.2023	-17 836.23 0.00
USD 18 568 412.70	EUR 18 974 136.66	12.1.2023	-1 038 730.63 -0.22
USD 665 639.44	EUR 670 000.00	12.1.2023	-26 712.80 -0.01
USD 380 013.41	GBP 330 000.00	12.1.2023	-13 592.48 0.00
EUR 1 400 000.00	USD 1 372 864.50	12.1.2023	73 841.67 0.01
USD 5 431 082.65	AUD 7 990 000.00	16.2.2023	62 194.71 0.01
USD 19 069 138.36	EUR 18 157 843.41	16.2.2023	260 630.63 0.05
SGD 74 696 300.00	USD 54 629 993.28	12.1.2023	-103 101.51 -0.02
USD 344 034.57	SGD 470 000.00	16.2.2023	768.31 0.00
USD 151 332.99	NOK 1 500 000.00	16.2.2023	489.95 0.00
USD 127 079.16	DKK 900 000.00	16.2.2023	1 670.89 0.00
USD 58 974.14	ILS 200 000.00	16.2.2023	740.99 0.00
USD 2 052 503.55	JPY 282 673 190.00	16.2.2023	5 736.50 0.00
USD 396 959.36	HKD 3 103 814.00	16.2.2023	-579.27 0.00
USD 331 389.66	SEK 3 430 000.00	16.2.2023	8 072.85 0.00
USD 120 489.72	NZD 195 000.00	16.2.2023	-762.86 0.00
USD 2 603 449.88	CHF 2 419 500.00	16.2.2023	39 873.47 0.01
USD 541 876.11	CAD 717 491.00	16.2.2023	11 975.53 0.00
USD 1 838 170.87	GBP 1 540 438.85	16.2.2023	-716.54 0.00
USD 299 392.67	SGD 410 000.00	12.1.2023	100.39 0.00
USD 63 915.73	HKD 500 000.00	12.1.2023	-117.74 0.00
USD 63 934.48	HKD 500 000.00	16.2.2023	-105.86 0.00
SGD 2 431 300.00	USD 1 766 840.69	12.1.2023	7 962.51 0.00
USD 127 855.20	HKD 1 000 000.00	12.1.2023	-211.74 0.00
USD 127 901.42	HKD 1 000 000.00	16.2.2023	-179.27 0.00
先渡為替契約合計			-1 425 150.13 -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		16 619 000.94*	3.45
その他の資産および負債		24 278 615.06	5.04
純資産総額		481 816 696.11	100.00

* 2022年11月30日現在、1,150,000.00米ドルの現金額が取引相手方であるユービーエス・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のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)

2022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 (注1)	純資産 比率 (%)
----	---------	--	------------------

公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品

ノート、固定利付債

米ドル

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-23.03.26	250 000.00	224 089.87	0.37
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	350 000.00	342 118.52	0.56
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	400 000.00	365 099.77	0.60
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	250 000.00	232 982.25	0.38
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-16.01.24	400 000.00	391 436.00	0.64
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	150 000.00	139 338.82	0.23
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 20-15.11.23	250 000.00	238 990.97	0.39
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-23.09.24	475 000.00	442 334.25	0.72
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-13.01.27	350 000.00	316 829.92	0.52
USD	INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.25000% 22-28.03.24	100 000.00	96 970.57	0.16
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONST & DEV 0.87500% 21-15.07.26	250 000.00	222 818.45	0.37
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-10.06.27	100 000.00	85 711.16	0.14
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	200 000.00	179 585.83	0.29
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	175 000.00	157 238.91	0.26
USD	INTL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 0.25000% 20-24.11.23	275 000.00	263 428.05	0.43
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	350 000.00	332 405.06	0.54
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 19-19.03.24	500 000.00	486 590.00	0.80
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	350 000.00	331 340.19	0.54
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	550 000.00	494 903.41	0.81
米ドル合計			5 344 212.00	8.75

ノート、固定利付債合計

5 344 212.00 8.75

中期債券、固定利付債

米ドル

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	250 000.00	220 286.50	0.36
USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.37500% 22-07.07.25	100 000.00	97 704.04	0.16
USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	250 000.00	253 604.25	0.42
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	150 000.00	142 859.27	0.23
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	100 000.00	93 106.00	0.15
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	150 000.00	142 089.66	0.23
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 19-18.10.24	300 000.00	283 866.72	0.47
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	250 000.00	224 433.93	0.37
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	400 000.00	356 088.87	0.58
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	450 000.00	405 976.50	0.67
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-11.06.24	375 000.00	352 091.25	0.58
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	350 000.00	326 280.50	0.53
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	400 000.00	362 109.56	0.59
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 22-15.03.24	200 000.00	192 574.00	0.32
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 22-06.05.25	200 000.00	193 718.61	0.32
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-20.08.27	700 000.00	674 164.77	1.10
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 22-27.09.24	400 000.00	397 034.65	0.65
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	225 000.00	201 014.19	0.33
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEV 0.50000% 21-28.01.26	50 000.00	44 519.56	0.07
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-02.06.26	200 000.00	186 178.69	0.31
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	300 000.00	283 616.56	0.46
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	200 000.00	185 103.13	0.30
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	400 000.00	359 144.29	0.59

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・フィクスト・インカム・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 (注1)	純資産 比率 (%)
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.25000% 22-01.07.24	300 000.00	293 763.82	0.48
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.37500% 19-16.10.24	100 000.00	94 391.77	0.16
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	275 000.00	249 167.93	0.41
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	250 000.00	219 839.13	0.36
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.62500% 22-15.09.25	250 000.00	246 066.11	0.40
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	150 000.00	137 798.07	0.23
米ドル合計		7 218 592.33	11.83

中期債券、固定利付債合計	7 218 592.33	11.83
--------------	--------------	-------

債券、固定利付債

米ドル			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	450 000.00	412 654.70	0.68
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	200 000.00	189 930.52	0.31
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 13-04.10.23	25 000.00	24 632.09	0.04
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	275 000.00	262 859.13	0.43
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	500 000.00	455 651.95	0.75
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	125 000.00	106 816.04	0.18
USD INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	400 000.00	386 416.00	0.63
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	400 000.00	385 184.36	0.63
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	525 000.00	502 606.40	0.82
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	350 000.00	323 640.36	0.53
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	800 000.00	734 709.84	1.20
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	500 000.00	452 187.71	0.74
米ドル合計		4 237 289.10	6.94

債券、固定利付債合計	4 237 289.10	6.94
------------	--------------	------

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	16 800 093.43	27.52
----------	---------------	-------

ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS / その他のUCIs

投資信託、オープン・エンド型

アイルランド			
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	667 444.00	1 286 431.57	2.11
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	18 370.00	1 772 679.28	2.90
EUR XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C-EUR	76 996.00	1 965 245.43	3.22
EUR XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	96 476.00	2 217 588.32	3.63
アイルランド合計		7 241 944.60	11.86

ルクセンブルグ

USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	787.00	7 148 675.15	11.71
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	559.00	5 038 362.03	8.26
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	991.00	11 011 803.71	18.04
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 253.00	10 971 151.20	17.97
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	112.00	1 274 331.52	2.09
ルクセンブルグ合計		35 444 323.61	58.07

投資信託、オープン・エンド型合計	42 686 268.21	69.93
------------------	---------------	-------

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

42 686 268.21 69.93

投資有価証券合計

59 486 361.64 97.45

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・フィクスト・インカム・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 (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)			
GBP	20 360.70 USD	22 561.05 12.1.2023	1 724.08 0.00
NZD	500.00 USD	279.01 12.1.2023	31.75 0.00
USD	18 806.44 JPY	2 709 143.00 12.1.2023	-722.11 0.00
USD	695.99 SGD	1 000.00 12.1.2023	-33.99 0.00
CHF	538 000.00 USD	544 414.51 12.1.2023	23 456.75 0.04
USD	7 300 968.23 EUR	7 460 496.02 12.1.2023	-408 421.52 -0.67
USD	352 492.20 EUR	360 000.00 12.1.2023	-19 517.96 -0.03
AUD	951 652.80 NZD	1 058 000.00 12.1.2023	-19 005.68 -0.03
EUR	84 000.00 USD	82 826.60 12.1.2023	3 975.77 0.01
CHF	59 000.00 USD	59 336.86 12.1.2023	2 938.98 0.00
USD	8 083 996.86 EUR	7 697 670.78 16.2.2023	110 489.37 0.18
AUD	948 548.32 USD	644 181.08 16.2.2023	-6 803.15 -0.01
SGD	9 000.00 USD	6 587.90 16.2.2023	-14.72 0.00
USD	8 342.44 JPY	1 148 930.00 16.2.2023	23.32 0.00
USD	504.44 NOK	5 000.00 16.2.2023	1.63 0.00
USD	33 568.19 GBP	28 131.09 16.2.2023	-13.09 0.00
USD	653 425.02 NZD	1 057 500.00 16.2.2023	-4 137.04 -0.01
USD	3 776.19 CAD	5 000.00 16.2.2023	83.46 0.00
CHF	598 000.00 USD	643 464.78 16.2.2023	-9 855.07 -0.01
JPY	2 696 865 500.00 USD	19 414 964.19 17.1.2023	32 536.39 0.05
USD	110 098.01 EUR	105 500.00 16.2.2023	817.55 0.00
NZD	82 000.00 USD	50 650.58 16.2.2023	337.68 0.00
USD	32 823.72 CHF	31 000.00 12.1.2023	102.51 0.00
USD	32 952.96 CHF	31 000.00 16.2.2023	106.97 0.00
USD	44 583.13 AUD	66 500.00 12.1.2023	-37.22 0.00
NZD	83 000.00 USD	51 233.74 12.1.2023	351.88 0.00
USD	44 645.44 AUD	66 500.00 16.2.2023	-39.30 0.00
USD	109 820.01 EUR	105 500.00 12.1.2023	800.37 0.00
NZD	491 000.00 AUD	454 057.85 16.2.2023	202.43 0.00
NZD	491 000.00 AUD	454 440.28 12.1.2023	241.04 0.00
NZD	485 000.00 USD	301 425.08 12.1.2023	8.98 0.00
USD	293 520.06 AUD	437 500.00 12.1.2023	-34.88 0.00
NZD	484 000.00 USD	300 954.59 16.2.2023	0.53 0.00
USD	293 950.56 AUD	437 500.00 16.2.2023	-27.97 0.00
先渡為替契約合計			-290 432.26 -0.48
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			2 270 926.67 3.72
当座借越およびその他の短期負債			-0.79 0.00
その他の資産および負債			-422 920.76 -0.69
純資産総額			61 043 934.50 100.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - インカム・サステナブル (米ドル)

2022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 (注1)	純資産 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			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	936 486.00	1 804 983.12	2.01
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	27 429.00	2 646 860.10	2.94
CHF UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	132 852.00	1 742 728.21	1.94
USD UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	229 374.00	3 677 782.72	4.09
アイルランド合計		9 872 354.15	10.98
ルクセンブルグ			
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	509.00	4 623 476.05	5.14
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	89.00	802 172.13	0.89
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 684.00	14 689 548.84	16.33
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	1 016.00	9 551 700.48	10.62
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 458.00	16 201 018.98	18.01
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 529.50	13 392 159.43	14.89
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	316.00	2 644 743.04	2.94
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	4 607.00	1 181 787.64	1.31
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	165.00	1 774 900.05	1.97
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	11 371.00	1 460 036.40	1.62
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	166.00	1 469 690.96	1.64
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	532.00	4 345 131.28	4.83
USD UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	332 575.00	3 619 746.30	4.03
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	188.50	2 144 745.46	2.39
ルクセンブルグ合計		77 900 857.04	86.61
投資信託、オープン・エンド型合計		87 773 211.19	97.59
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		87 773 211.19	97.59
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
指数に係るオプション、従来型			
米ドル			
USD S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 16.12.22	5.00	755.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 2800.00000 16.12.22	5.00	75.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 16.12.22	-10.00	-400.00	0.00
米ドル合計		430.00	0.00
指数に係るオプション、従来型合計		430.00	0.00
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		430.00	0.00
投資有価証券合計		87 773 641.19	97.59

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - インカム・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 （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	85 493.02	DKK 650 000.00 12.1.2023	-4 829.37 -0.01
AUD	469 876.66	USD 295 080.66 12.1.2023	20 198.46 0.02
CAD	146 118.20	USD 105 698.41 12.1.2023	2 164.00 0.00
USD	27 839.44	SGD 40 000.00 12.1.2023	-1 359.81 0.00
USD	207 441.92	NOK 2 227 981.75 12.1.2023	-16 328.23 -0.02
CHF	733 028.90	USD 741 768.72 12.1.2023	31 959.99 0.05
USD	91 307.55	SEK 1 027 396.45 12.1.2023	-5 342.53 -0.01
USD	95 052.25	HKD 745 000.00 12.1.2023	-357.62 0.00
USD	326 990.45	GBP 295 099.49 12.1.2023	-24 988.03 -0.03
USD	8 370.30	NZD 15 000.00 12.1.2023	-952.40 0.00
USD	377 671.18	JPY 54 405 037.00 12.1.2023	-14 501.36 -0.01
USD	8 009 113.59	EUR 8 184 114.51 12.1.2023	-448 035.69 -0.50
AUD	1 390 600.40	NZD 1 546 000.00 12.1.2023	-27 772.00 -0.03
EUR	186 000.00	USD 183 401.77 12.1.2023	8 803.48 0.01
USD	8 468 719.86	EUR 8 064 008.25 16.2.2023	115 747.64 0.13
AUD	165 909.76	USD 112 673.15 16.2.2023	-1 189.93 0.00
USD	29 279.54	SGD 40 000.00 16.2.2023	65.39 0.00
USD	92 723.19	HKD 725 000.00 16.2.2023	-135.31 0.00
USD	225 942.28	NOK 2 239 521.10 16.2.2023	731.51 0.00
USD	105 193.30	DKK 745 000.00 16.2.2023	1 383.12 0.00
USD	99 774.18	SEK 1 032 697.98 16.2.2023	2 430.56 0.00
USD	389 964.68	JPY 53 706 392.00 16.2.2023	1 089.90 0.00
USD	801 952.43	GBP 672 058.68 16.2.2023	-312.62 0.00
USD	961 446.18	NZD 1 556 000.00 16.2.2023	-6 087.21 -0.01
CHF	649 974.58	USD 699 390.88 16.2.2023	-10 711.61 -0.01
USD	679 425.08	CAD 899 617.78 16.2.2023	15 015.38 0.02
USD	102 579.37	CHF 96 500.00 16.2.2023	332.99 0.00
USD	102 177.06	CHF 96 500.00 12.1.2023	319.11 0.00
USD	79 112.05	EUR 76 000.00 12.1.2023	576.57 0.00
NOK	500 000.00	USD 49 261.76 12.1.2023	956.37 0.00
NOK	500 000.00	USD 49 320.07 16.2.2023	960.94 0.00
USD	79 312.31	EUR 76 000.00 16.2.2023	588.94 0.00
NZD	722 000.00	AUD 667 677.74 16.2.2023	297.66 0.00
NZD	723 000.00	AUD 669 165.63 12.1.2023	354.93 0.00
USD	466 961.47	AUD 695 000.00 16.2.2023	-44.43 0.00
NZD	815 000.00	USD 506 518.43 12.1.2023	15.09 0.00
NZD	815 000.00	USD 506 772.71 16.2.2023	0.89 0.00
USD	466 277.59	AUD 695 000.00 12.1.2023	-55.40 0.00
先渡為替契約合計			-359 010.63 -0.40
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			2 600 788.39 2.89
当座借越およびその他の短期負債			-0.79 0.00
その他の資産および負債			-69 939.94 -0.08
純資産総額			89 945 478.22 100.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)

2022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 (注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
株式			
オーストラリア			
AUD AMPOL LTD NPV	406.00	7 773.57	0.00
AUD APA GROUP NPV	2 811.00	21 065.47	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	1 297.00	30 427.09	0.01
AUD ASX LTD NPV	393.00	18 547.15	0.00
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	6 372.00	16 258.52	0.00
AUD AUST & NZ BANK GRP NPV	6 660.00	110 345.40	0.02
AUD BHP GROUP LTD NPV	5 685.00	173 305.77	0.03
GBP BHP GROUP LTD NPV	5 649.00	174 071.33	0.03
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	1 125.00	13 207.32	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	3 666.00	29 731.51	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	3 820.00	275 933.28	0.05
AUD COCHLEAR LTD NPV	134.00	19 207.91	0.00
AUD COLES GROUP LTD NPV	3 231.00	36 676.42	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 105.00	20 602.12	0.00
AUD CSL NPV	1 075.00	216 057.44	0.04
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	2 360.00	12 643.94	0.00
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	2 894.00	13 508.64	0.00
AUD FORTESCUE METALS G NPV	3 779.00	49 046.83	0.01
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	3 666.00	46 941.90	0.01
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	4 516.00	13 549.16	0.00
AUD IDP EDUCATION LTD NPV	450.00	8 977.66	0.00
AUD IGO LTD NPV	1 486.00	15 325.68	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	5 651.00	18 089.79	0.00
AUD LEND LEASE GROUP NPV	1 903.00	9 698.48	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	809.00	96 822.81	0.02
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	8 235.00	16 158.89	0.00
AUD MINERAL RESS LTD NPV	410.00	24 003.52	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	9 919.00	14 813.34	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	7 176.00	151 573.90	0.03
AUD NEWCREST MINING NPV	1 948.00	25 843.64	0.01
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	2 631.00	18 677.00	0.00
AUD ORICA LIMITED NPV	970.00	9 633.70	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	4 301.00	22 639.78	0.00
AUD PILBARA MINERALS L NPV	5 556.00	17 339.18	0.00
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	2 085.00	8 713.06	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	3 269.00	28 175.64	0.01
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	352.00	15 513.68	0.00
AUD REA GROUP LIMITED NPV	96.00	7 927.75	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	600.00	6 163.92	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	806.00	59 170.49	0.01
AUD SANTOS LIMITED NPV	8 088.88	40 086.72	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	12 921.00	25 699.99	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	698.00	10 321.31	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	957.00	20 688.35	0.00
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	371.00	7 033.87	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	11 047.00	29 740.67	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	6 475.00	16 477.97	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	2 747.00	21 928.82	0.00
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	11 782.00	31 403.81	0.00
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	4 563.00	14 087.43	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	6 818.00	65 248.35	0.01
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	1 598.00	14 768.49	0.00
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	8 197.00	11 143.75	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	2 509.00	81 611.07	0.01
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	7 830.00	124 643.96	0.02
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	308.00	11 755.19	0.00
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3 217.00	80 338.50	0.01
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 021.00	25 412.50	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	2 699.00	62 305.22	0.01
オーストラリア合計		2 568 858.65	0.41
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	713.00	21 730.56	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	349.00	18 024.89	0.00
EUR VERBUND AG CLASS ' A ' NPV	158.00	13 999.02	0.00
EUR VOESTALPINE AG NPV	271.00	7 243.75	0.00
オーストリア合計		60 998.22	0.01
ベルギー			
EUR AGEAS NPV	397.00	15 725.42	0.00
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 962.00	113 230.71	0.02
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	69.00	9 662.23	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	224.00	17 671.76	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	571.00	31 007.44	0.01
EUR SA D ' IETEREN NV NPV	57.00	10 605.29	0.00
EUR SOFINA NPV	44.00	9 314.63	0.00
EUR SOLVAY SA NPV	168.00	16 239.48	0.00
EUR UCB NPV	280.00	22 135.83	0.01
EUR UMICORE NPV	467.00	16 444.95	0.00
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	278.00	7 241.94	0.00
ベルギー合計		269 279.68	0.04
カナダ			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 318.00	31 090.68	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 025.00	51 223.54	0.01
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	348.00	4 951.63	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	1 800.00	13 489.71	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	1 847.00	83 487.62	0.01
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	611.00	10 172.07	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	1 459.00	21 502.41	0.00
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	2 671.00	138 268.63	0.02
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	1 503.00	145 654.75	0.02
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	4 029.00	65 233.13	0.01
CAD BCE INC COM NEW	121.00	5 717.53	0.00
CAD BLACKBERRY LTD NPV	553.00	2 659.56	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL ' A '	3 150.50	147 381.21	0.02
CAD BRP INC SUB VTG NPV	57.00	4 232.22	0.00
CAD CAE INC COM NPV	663.00	14 226.36	0.00
CAD CAMECO CORP COM	1 012.00	24 462.08	0.00
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	2 078.00	168 805.89	0.03
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	2 586.00	153 191.46	0.02
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	1 314.00	167 378.23	0.03

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	149.00	16 743.13	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	282.00	7 652.71	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC ' B ' NON-VTG COM NPV	307.00	14 479.29	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	2 011.00	96 107.32	0.02
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	3 117.00	61 503.10	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	480.00	41 580.88	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	47.00	75 179.20	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	614.00	37 287.47	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	130.00	1 827.69	0.00
CAD EMERA INC COM	660.00	25 495.46	0.00
CAD EMPIRE LTD CL A	338.00	9 132.51	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	4 539.00	185 986.17	0.03
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	55.00	31 310.69	0.00
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	100.00	12 854.61	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	997.00	39 815.28	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	433.00	62 757.37	0.01
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	400.00	11 506.97	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	445.00	12 785.09	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	664.00	15 712.27	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	652.00	18 092.68	0.00
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	234.00	13 098.96	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	227.00	6 535.23	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	493.00	27 830.12	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	392.00	58 194.23	0.01
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL ' A '	1 400.00	12 433.43	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	587.00	13 569.80	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	2 870.00	11 770.45	0.00
CAD LIGHTSPEED COMMERC COM NPV SUB VTG SHS	200.00	3 255.88	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	374.00	33 490.89	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 404.00	8 574.99	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	620.00	37 880.50	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	4 306.00	76 959.78	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	533.00	30 414.46	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	753.00	53 282.65	0.01
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	532.36	14 961.33	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 232.00	98 245.57	0.02
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	200.00	6 116.40	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	168.00	8 784.78	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	556.00	16 199.75	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	551.00	8 978.09	0.00
CAD PARKLAND CORP. COM NPV	400.00	8 456.15	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	1 222.00	44 266.74	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	1 208.00	30 153.22	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	457.00	9 772.39	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	648.00	42 698.12	0.01
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	228.00	12 403.19	0.00
CAD ROGERS COMMS INC CLASS ' B ' COM CAD1.62478	785.00	35 830.79	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	3 177.00	313 505.24	0.05
CAD SAPUTO INC COM	559.00	13 771.93	0.00
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	1 031.00	27 917.69	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	2 555.00	104 144.94	0.02
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 278.00	60 086.83	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV ' NEW '	3 228.00	105 314.18	0.02
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	2 192.00	96 365.86	0.02
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS ' B ' SUB-VTG COM NPV	1 065.00	39 168.62	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
CAD TELUS CORPORATION NPV	998.00	21 083.37	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	205.00	22 077.16	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	371.00	43 344.91	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	157.00	16 333.47	0.00
CAD TOROMONT INDS LTD COM	200.00	15 103.64	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	4 076.00	269 177.75	0.04
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	710.00	42 876.52	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	146.00	11 331.50	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	158.00	19 632.00	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 002.00	38 802.83	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	280.00	33 324.48	0.01
カナダ合計		4 048 459.41	0.64
中国			
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	100.00	6 149.00	0.00
中国合計		6 149.00	0.00
デンマーク			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER ' B ' DKK1000	11.00	23 374.45	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK ' A ' DKK1000	6.00	12 483.91	0.00
DKK CARLSBERG SER ' B ' DKK20	201.00	24 858.92	0.00
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	230.00	13 901.19	0.00
DKK COLOPLAST DKK1 B	262.00	30 234.26	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 518.00	26 793.06	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	262.00	7 253.90	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	416.00	64 441.21	0.01
DKK GENMAB AS DKK1	146.00	66 070.57	0.01
DKK GN STORE NORD DKK4	336.00	7 856.14	0.00
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER ' B '	3 746.00	458 416.60	0.07
DKK NOVOZYMES A/S SER ' B ' DKK2 (POST CONS)	454.00	25 793.10	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	422.00	36 248.88	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	218.00	15 922.15	0.00
DKK ROCKWOOL INTL SER ' B ' DKK10	26.00	5 577.06	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	759.00	17 389.22	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 247.00	55 822.73	0.01
デンマーク合計		892 437.35	0.14
フィンランド			
EUR ELISA OYJ NPV	359.00	18 393.50	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	985.00	15 431.14	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER ' B '	659.00	13 903.27	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD ' B '	800.00	39 134.94	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	947.00	48 110.38	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	12 105.00	57 994.59	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	7 628.00	78 327.24	0.01
EUR ORION CORP SER ' B ' NPV	201.00	10 501.13	0.00
EUR SAMPO PLC SER ' A ' NPV	1 058.00	52 878.01	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER ' R '	1 274.00	18 332.04	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 193.00	42 956.18	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER ' B ' EUR3.50	914.00	7 752.78	0.00
フィンランド合計		403 715.20	0.07
フランス			
EUR ACCOR EUR3	475.00	12 334.69	0.00
EUR ADP EUR3	72.00	10 879.28	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
EUR AIR LIQUIDE(L ') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 172.00	166 796.96	0.03
EUR AIRBUS EUR1	1 331.00	149 654.69	0.02
EUR ALSTOM EUR7.00	765.00	19 581.78	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	140.00	7 712.08	0.00
EUR ARKEMA EUR10	114.00	9 874.01	0.00
EUR AXA EUR2.29	4 188.00	116 514.95	0.02
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	83.00	8 209.38	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 484.00	136 655.27	0.02
EUR BOLLORE EURO.16	1 729.00	9 542.22	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	501.00	15 248.66	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	630.00	16 229.96	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	363.00	63 913.46	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 352.00	22 865.03	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 104.00	49 726.41	0.01
EUR COVIVIO EUR3	126.00	7 174.40	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 876.00	28 457.84	0.00
EUR DANONE EURO.25	1 433.00	73 892.46	0.01
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	58.00	9 029.62	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 476.00	53 320.90	0.01
EUR EDENRED EUR2	553.00	29 881.93	0.01
EUR EDF EURO.5	1 300.00	16 062.54	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	199.00	19 248.34	0.00
EUR ENGIE EUR1	4 079.00	60 983.16	0.01
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	643.00	117 384.12	0.02
EUR EURAZEO NPV	100.00	6 162.46	0.00
EUR GECINA EUR7.50	85.00	8 161.26	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	1 048.00	17 087.12	0.00
EUR HERMES INTL NPV	71.00	112 764.69	0.02
EUR IPSEN EUR1	100.00	11 037.85	0.00
EUR KERING EUR4	167.00	97 565.31	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	477.00	10 795.32	0.00
EUR L ' OREAL EURO.20	541.00	197 638.02	0.03
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	200.00	7 870.64	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	586.00	46 749.49	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	623.00	472 957.27	0.08
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 488.00	40 945.89	0.01
EUR ORANGE EUR4	4 370.00	43 951.80	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	470.00	91 439.61	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	526.00	33 795.58	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	59.38	10 075.63	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	486.00	17 419.27	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	768.00	92 852.35	0.02
EUR SANOFI EUR2	2 549.00	226 973.49	0.04
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	61.00	20 306.04	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 214.00	173 649.32	0.03
EUR SEB SA EUR1	48.00	3 716.62	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 773.00	43 795.41	0.01
EUR SODEXO EUR4	195.00	18 411.69	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	130.00	28 832.26	0.01
EUR THALES EUR3	240.00	30 185.22	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	5 573.00	346 073.22	0.06
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	234.00	6 404.13	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	236.00	12 305.39	0.00
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	530.00	9 686.43	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 494.00	37 811.34	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
EUR VINCI EUR2.50	1 190.00	118 386.89	0.02
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 792.00	15 831.24	0.00
EUR WENDEL EUR4	45.00	4 098.26	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	530.00	24 529.87	0.00
フランス合計		3 671 440.52	0.59

ドイツ

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	383.00	48 213.96	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	914.00	192 313.81	0.03
EUR BASF SE NPV	2 054.00	102 604.43	0.02
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 199.00	125 391.42	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	730.00	64 874.44	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	162.00	13 786.29	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	188.00	6 653.15	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	222.00	23 761.13	0.00
EUR BRENNTAG AG	338.00	20 874.34	0.00
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	92.00	12 234.10	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 388.00	19 685.19	0.00
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	254.00	14 980.50	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	438.00	17 214.16	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 083.00	34 981.03	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	341.00	14 385.00	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	4 600.00	47 941.74	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	426.00	77 155.18	0.01
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 547.00	12 196.60	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 207.00	85 966.31	0.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	7 262.00	145 104.84	0.02
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	218.00	24 421.65	0.01
EUR E.ON SE NPV	4 985.00	46 831.72	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	559.00	10 777.63	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	540.00	16 524.65	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	997.00	27 265.46	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	420.00	16 813.77	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	131.00	24 494.96	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	284.00	15 240.96	0.00
EUR HELLOFRESH SE NPV	331.00	7 968.23	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	248.00	16 266.00	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	397.00	27 976.29	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 922.00	94 832.25	0.02
EUR KNORR BREMSE AG NPV	142.00	7 930.45	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	137.00	8 562.47	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 791.00	118 760.24	0.02
EUR MERCK KGAA NPV	291.00	52 075.37	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	120.00	24 761.02	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	313.00	97 070.87	0.02
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	152.00	7 293.22	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	338.00	20 303.59	0.00
EUR PUMA SE NPV	292.00	14 642.03	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	12.00	7 320.81	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	96.00	19 215.74	0.00
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 440.00	62 273.23	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	2 329.00	250 500.81	0.04
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	60.00	22 018.04	0.00
EUR SCOUT24 AG NPV	175.00	9 362.61	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 738.00	234 822.35	0.04

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	986.00	16 050.86	0.00
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	620.00	32 340.48	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	289.00	32 420.13	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	2 348.00	5 531.51	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	230.00	4 779.02	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	415.00	59 779.93	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	69.00	13 004.94	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	1 577.00	38 142.08	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	462.00	14 147.27	0.00
ドイツ合計		2 582 840.26	0.41
香港			
HKD AIA GROUP LTD NPV	27 000.00	271 539.30	0.04
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	9 000.00	28 537.57	0.01
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	3 200.00	9 183.27	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	5 000.00	29 818.72	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	6 000.00	34 821.60	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 000.00	10 069.82	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	4 000.00	29 005.19	0.01
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	5 800.00	13 107.68	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	5 000.00	29 914.80	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	5 000.00	9 211.45	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	1 800.00	27 718.92	0.00
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	4 000.00	13 170.20	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	9 000.00	10 930.75	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	2 700.00	105 848.44	0.02
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	2 800.00	11 228.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	27 750.00	23 606.43	0.00
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	300.00	14 496.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	4 500.00	21 648.20	0.00
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	2 000.00	4 735.12	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	3 500.00	18 003.33	0.00
HKD SINO LAND CO HKD1	10 153.00	12 630.28	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	2 000.00	4 366.15	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	3 000.00	36 013.07	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	1 000.00	7 821.41	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	2 200.00	4 926.78	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	3 000.00	35 667.16	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4 694.00	31 571.97	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	20 358.00	11 919.30	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	4 000.00	18 448.53	0.00
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	4 000.00	7 666.39	0.00
香港合計		887 625.83	0.14
アイルランド			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO0.625	1 216.00	3 873.85	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 923.00	15 459.97	0.00
EUR CRH ORD EURO.32	1 694.00	66 298.07	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	209.00	10 924.14	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 060.00	71 267.03	0.01
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	372.00	53 911.44	0.01
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5	971.00	18 988.14	0.00
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST	356.00	33 187.93	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	346.00	19 038.48	0.00
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	618.00	21 781.36	0.01
アイルランド合計		314 730.41	0.05

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
マン島			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 311.00	21 889.00	0.00
マン島合計		21 889.00	0.00
イスラエル			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	109.00	7 585.11	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	2 872.00	27 152.61	0.01
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	3 559.00	6 498.48	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	3 738.00	33 292.39	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	231.00	30 683.73	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	100.00	14 907.00	0.00
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	43.00	7 402.83	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	1 892.00	15 397.90	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER 'A '	2 703.00	15 691.71	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	309.00	11 185.72	0.00
ILS NICE SYSTEMS ILS1	143.00	26 815.35	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	2 500.00	21 925.00	0.00
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	204.00	8 951.57	0.00
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	114.00	10 315.86	0.00
USD ZIM INTEGRATED SHICOM NPV	200.00	4 204.00	0.00
イスラエル合計		242 009.26	0.04
イタリア			
EUR AMPLIFON EURO.02	341.00	9 427.32	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	2 474.00	43 152.18	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 228.00	12 675.71	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	60.00	7 842.84	0.00
EUR ENEL EUR1	18 221.00	96 320.27	0.02
EUR ENI SPA EUR1	5 640.00	83 182.71	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	282.00	61 527.56	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 496.00	23 783.10	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	796.00	7 784.58	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	37 110.00	81 082.28	0.01
EUR MEDIUMBANCA SPA EURO.5	1 251.00	11 868.48	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	453.00	22 878.46	0.01
EUR NEXI SPA NPV	1 151.00	9 959.80	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 114.00	10 766.02	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	591.00	20 324.67	0.00
EUR RECORDATI EURO.125	207.00	8 661.91	0.00
EUR SNAM EUR1	4 471.00	22 410.16	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	27 984.00	5 941.39	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	3 115.00	23 445.80	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	4 648.00	62 330.43	0.01
イタリア合計		625 365.67	0.10
日本			
JPY アドバンテスト	400.00	26 171.71	0.01
JPY イオン	1 400.00	28 323.06	0.01
JPY A G C	500.00	16 482.73	0.00
JPY アイシン	400.00	10 792.60	0.00
JPY 味の素	1 000.00	31 066.36	0.01
JPY A N A ホールディングス	300.00	6 330.44	0.00
JPY アサヒグループホールディングス	1 000.00	31 517.84	0.01
JPY 朝日インテック	600.00	10 379.82	0.00
JPY 旭化成	2 600.00	18 986.67	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
JPY アステラス製薬	4 100.00	62 525.44	0.01
JPY アズビル	300.00	8 975.92	0.00
JPY バンダイナムコホールディングス	400.00	25 928.05	0.01
JPY ブリヂストン	1 300.00	48 137.45	0.01
JPY ブラザー工業	600.00	9 519.85	0.00
JPY キヤノン	2 200.00	50 640.68	0.01
JPY カプコン	400.00	11 967.89	0.00
JPY 東海旅客鉄道	300.00	35 753.19	0.01
JPY 千葉銀行	1 200.00	7 172.14	0.00
JPY 中部電力	1 500.00	13 845.49	0.00
JPY 中外製薬	1 600.00	41 553.68	0.01
JPY コンコルディア・フィナンシャルグループ	3 400.00	11 622.47	0.00
JPY サイバーエージェント	1 200.00	10 569.01	0.00
JPY 大日本印刷	600.00	12 215.85	0.00
JPY 第一生命ホールディングス	2 200.00	40 101.05	0.01
JPY ダイフク	200.00	10 090.30	0.00
JPY 第一三共	3 900.00	126 273.47	0.02
JPY ダイキン工業	600.00	96 337.97	0.02
JPY 大東建託	100.00	10 978.93	0.00
JPY 大和ハウス工業	1 300.00	29 430.27	0.01
JPY 大和ハウスリート投資法人	4.00	8 814.68	0.00
JPY 大和証券グループ	2 500.00	10 892.93	0.00
JPY デンソー	1 000.00	53 848.36	0.01
JPY 電通グループ	500.00	15 766.09	0.00
JPY ディスコ	100.00	29 095.60	0.01
JPY 東日本旅客鉄道	700.00	39 183.75	0.01
JPY エーザイ	600.00	40 126.13	0.01
JPY E N E O S ホールディングス	6 700.00	22 374.95	0.00
JPY ファナック	400.00	58 377.53	0.01
JPY ファーストリテイリング	100.00	57 911.71	0.01
JPY 富士電機	300.00	12 082.56	0.00
JPY 富士フイルムホールディングス	800.00	41 937.80	0.01
JPY 富士通	400.00	52 931.06	0.01
JPY G L P 投資法人	9.00	9 932.64	0.00
JPY G M O ペイメントゲートウェイ	100.00	8 714.35	0.00
JPY 博報堂 D Y ホールディングス	400.00	3 815.39	0.00
JPY 浜松ホトニクス	300.00	15 393.44	0.00
JPY 阪急阪神ホールディングス	600.00	18 446.32	0.00
JPY ヒロセ電機	100.00	13 042.86	0.00
JPY 日立建機	200.00	4 600.83	0.00
JPY 日立製作所	2 200.00	115 076.68	0.02
JPY 本田技研工業	3 600.00	86 581.63	0.01
JPY ホシザキ	200.00	6 643.26	0.00
JPY H O Y A	800.00	80 607.71	0.01
JPY ヒューリック	1 100.00	9 089.15	0.00
JPY イビデン	300.00	11 846.07	0.00
JPY 出光興産	500.00	11 609.57	0.00
JPY 飯田グループホールディングス	300.00	4 714.78	0.00
JPY I N P E X	2 300.00	25 268.02	0.01
JPY いすゞ自動車	1 300.00	16 713.49	0.00
JPY 伊藤園	100.00	3 776.69	0.00
JPY 伊藤忠商事	2 700.00	82 950.41	0.01
JPY 伊藤忠テクノソリューションズ	300.00	7 202.24	0.00
JPY 日本航空	300.00	5 875.73	0.00
JPY 日本取引所グループ	1 200.00	16 988.68	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
JPY 日本都市ファンド投資法人	15.00	11 835.32	0.00
JPY ゆうちょ銀行	800.00	6 025.51	0.00
JPY 日本郵政	5 200.00	40 171.99	0.01
JPY かんぽ生命保険	500.00	8 194.78	0.00
JPY ジャパンリアルエステイト投資法人	3.00	13 093.02	0.00
JPY 日本たばこ産業	2 700.00	54 477.93	0.01
JPY J F E ホールディングス	1 100.00	12 029.53	0.00
JPY J S R	300.00	6 176.72	0.00
JPY 鹿島建設	900.00	9 997.13	0.00
JPY カカクコム	300.00	5 220.01	0.00
JPY 関西電力	1 800.00	15 040.85	0.00
JPY 花王	1 100.00	43 049.30	0.01
JPY K D D I	3 600.00	106 059.91	0.02
JPY 京王電鉄	200.00	7 338.40	0.00
JPY 京成電鉄	300.00	8 416.94	0.00
JPY キーエンス	400.00	163 795.33	0.03
JPY キッコーマン	300.00	16 597.39	0.00
JPY 近鉄グループホールディングス	400.00	14 046.15	0.00
JPY キリンホールディングス	1 800.00	27 927.48	0.01
JPY 小林製薬	100.00	6 091.44	0.00
JPY 神戸物産	400.00	10 247.96	0.00
JPY コーエーテックモホールディングス	200.00	3 404.04	0.00
JPY 小糸製作所	600.00	9 309.16	0.00
JPY 小松製作所	2 000.00	45 564.00	0.01
JPY コナミホールディングス	200.00	9 244.66	0.00
JPY コーセー	100.00	10 384.12	0.00
JPY クボタ	2 200.00	32 005.16	0.01
JPY 栗田工業	300.00	13 114.52	0.00
JPY 京セラ	700.00	35 020.07	0.01
JPY 協和キリン	600.00	13 652.00	0.00
JPY レーザーテック	200.00	36 025.51	0.01
JPY L I X I L	700.00	10 579.76	0.00
JPY エムスリー	1 000.00	30 134.73	0.01
JPY マキタ	400.00	8 972.34	0.00
JPY 丸紅	3 400.00	37 718.22	0.01
JPY マツダ	1 500.00	11 727.82	0.00
JPY 日本マクドナルドホールディングス	200.00	7 324.06	0.00
JPY 明治ホールディングス	200.00	9 459.65	0.00
JPY ミネベアミツミ	900.00	14 466.82	0.00
JPY ミスミグループ本社	800.00	19 205.96	0.00
JPY 三菱ケミカルホールディングス	3 100.00	16 199.80	0.00
JPY 三菱商事	2 800.00	92 403.61	0.02
JPY 三菱電機	4 900.00	48 371.43	0.01
JPY 三菱地所	2 600.00	36 147.34	0.01
JPY 三菱HCキャピタル	1 400.00	6 561.56	0.00
JPY 三菱重工業	700.00	27 374.95	0.01
JPY 三菱U F J フィナンシャル・グループ	26 700.00	144 483.09	0.02
JPY 三井物産	3 100.00	88 485.74	0.02
JPY 三井化学	500.00	11 107.93	0.00
JPY 三井不動産	2 000.00	39 795.04	0.01
JPY 商船三井	700.00	16 880.46	0.00
JPY みずほフィナンシャルグループ	5 300.00	65 214.99	0.01
JPY M o n o t a R O	500.00	8 370.36	0.00
JPY M S & A D インシュアランスグループホールディングス	1 000.00	29 382.26	0.01
JPY 村田製作所	1 300.00	69 537.05	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
JPY 日本電気	600.00	20 875.73	0.00
JPY ネクソン	1 100.00	22 813.53	0.00
JPY 日本碍子	300.00	3 893.51	0.00
JPY 日本電産	1 000.00	61 158.09	0.01
JPY 日本M & A センター	700.00	9 230.33	0.00
JPY 任天堂	2 500.00	105 596.96	0.02
JPY 日本ビルファンド投資法人	4.00	18 345.99	0.00
JPY N I P P O N E X P R E S S ホールディングス	100.00	5 797.62	0.00
JPY 日本ペイントホールディングス	1 900.00	15 250.11	0.00
JPY 日本プロロジスリート投資法人	5.00	12 093.31	0.00
JPY 日本酸素ホールディングス	200.00	3 257.85	0.00
JPY 日本新薬	100.00	5 797.62	0.00
JPY 日本製鉄	1 800.00	28 282.21	0.01
JPY 日本電信電話	2 700.00	73 914.29	0.01
JPY 日本郵船	1 200.00	26 117.24	0.01
JPY 日産化学	300.00	14 490.47	0.00
JPY 日産自動車	4 800.00	16 896.66	0.00
JPY 日清製粉グループ本社	300.00	3 472.12	0.00
JPY 日清食品ホールディングス	100.00	7 510.39	0.00
JPY ニトリホールディングス	200.00	22 309.02	0.00
JPY 日東電工	300.00	18 510.82	0.00
JPY 野村ホールディングス	6 900.00	24 758.71	0.01
JPY 野村不動産マスターファンド投資法人	8.00	9 889.64	0.00
JPY 野村不動産ホールディングス	300.00	7 137.74	0.00
JPY 野村総合研究所	800.00	17 176.44	0.00
JPY エヌ・ティ・ティ・データ	1 400.00	21 089.29	0.00
JPY 大林組	1 600.00	11 741.44	0.00
JPY オービック	200.00	31 102.19	0.01
JPY 小田急電鉄	500.00	6 456.93	0.00
JPY 王子ホールディングス	2 100.00	7 946.11	0.00
JPY オリンパス	2 800.00	56 305.00	0.01
JPY オムロン	400.00	20 192.06	0.00
JPY 小野薬品工業	800.00	20 157.66	0.00
JPY オープンハウス	200.00	8 284.36	0.00
JPY 日本オラクル	100.00	5 754.62	0.00
JPY オリエンタルランド	500.00	70 660.74	0.01
JPY オリックス	2 700.00	42 771.61	0.01
JPY 大阪瓦斯	900.00	13 686.40	0.00
JPY 大塚商会	300.00	9 825.14	0.00
JPY 大塚ホールディングス	800.00	26 888.35	0.01
JPY パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	800.00	13 667.77	0.00
JPY パナソニック	4 900.00	44 736.99	0.01
JPY パーソルホールディングス	400.00	9 029.67	0.00
JPY 楽天グループ	1 800.00	8 423.39	0.00
JPY リクルートホールディングス	3 200.00	99 274.76	0.02
JPY ルネサスエレクトロニクス	2 600.00	24 520.57	0.01
JPY リソナホールディングス	4 900.00	23 207.75	0.00
JPY リコー	1 400.00	10 895.80	0.00
JPY ローム	200.00	15 551.10	0.00
JPY S B I ホールディングス	700.00	13 133.15	0.00
JPY S C S K	400.00	6 312.17	0.00
JPY セコム	400.00	24 322.77	0.01
JPY セイコーエプソン	700.00	10 795.47	0.00
JPY 積水化学工業	1 000.00	13 809.66	0.00
JPY 積水ハウス	1 300.00	23 915.01	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
JPY セブン&アイ・ホールディングス	1 700.00	67 968.32	0.01
JPY S Gホールディングス	700.00	10 685.11	0.00
JPY シャープ	200.00	1 394.58	0.00
JPY 島津製作所	600.00	17 973.34	0.00
JPY シマノ	200.00	33 510.10	0.01
JPY 清水建設	1 300.00	6 875.45	0.00
JPY 信越化学工業	800.00	100 730.97	0.02
JPY 塩野義製薬	600.00	29 883.90	0.01
JPY 資生堂	900.00	37 402.18	0.01
JPY しずおかフィナンシャルグループ	1 500.00	10 803.35	0.00
JPY S M C	100.00	44 259.71	0.01
JPY ソフトバンク	6 500.00	69 755.98	0.01
JPY ソフトバンクグループ	2 700.00	115 166.98	0.02
JPY S O M P Oホールディングス	700.00	30 394.87	0.01
JPY ソニーグループ	2 800.00	225 842.05	0.04
JPY スクウェア・エニックス・ホールディングス	200.00	8 872.01	0.00
JPY S U B A R U	1 300.00	21 907.34	0.00
JPY S U M C O	700.00	10 148.34	0.00
JPY 住友化学	2 800.00	9 992.83	0.00
JPY 住友商事	2 500.00	40 257.27	0.01
JPY 住友電気工業	1 500.00	17 204.74	0.00
JPY 住友金属鉱山	600.00	19 972.77	0.00
JPY 三井住友フィナンシャルグループ	2 900.00	97 116.96	0.02
JPY 三井住友トラスト・ホールディングス	700.00	22 107.64	0.00
JPY 住友不動産	700.00	18 641.25	0.00
JPY サントリー食品インターナショナル	300.00	10 029.38	0.00
JPY スズキ	800.00	28 166.83	0.01
JPY シスメックス	400.00	23 844.06	0.01
JPY T & Dホールディングス	1 200.00	14 344.27	0.00
JPY 大成建設	400.00	11 939.23	0.00
JPY 武田薬品工業	3 400.00	98 681.38	0.02
JPY T D K	900.00	31 474.85	0.01
JPY テルモ	1 400.00	40 563.28	0.01
JPY T I S	600.00	16 726.39	0.00
JPY 東武鉄道	500.00	11 860.40	0.00
JPY 東宝	300.00	11 373.08	0.00
JPY 東京海上ホールディングス	4 100.00	83 063.64	0.01
JPY 東京電力ホールディングス	3 200.00	11 443.31	0.00
JPY 東京エレクトロン	300.00	96 939.95	0.02
JPY 東京瓦斯	1 000.00	18 102.34	0.00
JPY 東急	1 100.00	13 787.44	0.00
JPY 凸版印刷	700.00	10 695.14	0.00
JPY 東レ	3 000.00	15 879.32	0.00
JPY 東芝	900.00	30 249.39	0.01
JPY 東ソー	500.00	5 815.54	0.00
JPY T O T O	300.00	10 201.38	0.00
JPY 豊田自動織機	400.00	22 387.85	0.00
JPY トヨタ自動車	23 800.00	342 911.71	0.06
JPY 豊田通商	500.00	18 740.15	0.00
JPY トレンドマイクロ	300.00	14 640.96	0.00
JPY ユニ・チャーム	900.00	32 784.15	0.01
JPY ユー・エス・エス	500.00	8 227.03	0.00
JPY ウエルシアホールディングス	100.00	2 164.25	0.00
JPY 西日本旅客鉄道	500.00	20 911.57	0.00
JPY ヤクルト本社	300.00	18 811.81	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
JPY ヤマハ	300.00	11 631.07	0.00
JPY ヤマハ発動機	800.00	19 578.62	0.00
JPY ヤマトホールディングス	600.00	9 859.53	0.00
JPY 安川電機	500.00	15 927.33	0.00
JPY 横河電機	500.00	9 194.50	0.00
JPY Zホールディングス	5 600.00	14 989.25	0.00
JPY Z O Z O	200.00	4 908.99	0.00
日本合計		6 970 136.46	1.11
ルクセンブルグ			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 168.00	31 039.91	0.01
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	2 121.00	5 012.03	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	298.00	20 380.03	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	1 060.00	18 243.24	0.00
ルクセンブルグ合計		74 675.21	0.01
マカオ			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG 'S'	5 200.00	13 990.14	0.00
マカオ合計		13 990.14	0.00
オランダ			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 075.00	13 542.61	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	48.00	72 345.68	0.01
EUR AEGON NV EURO.12	3 795.00	18 224.68	0.00
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	316.00	19 402.40	0.00
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	375.00	26 341.02	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	123.00	49 392.31	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	104.00	27 734.65	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	912.00	526 895.79	0.08
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	2 303.00	36 209.51	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	187.00	14 005.69	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	278.00	21 491.10	0.00
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	232.00	17 211.22	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	577.00	52 447.86	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	146.00	20 933.30	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	8 717.00	104 025.57	0.02
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	220.00	6 691.49	0.00
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	480.00	10 670.47	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	7 257.00	21 983.12	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	2 330.00	66 730.54	0.01
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	389.00	48 985.29	0.01
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 893.00	27 662.02	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	597.00	24 969.16	0.00
EUR OCI N.V. EURO.02	190.00	7 938.81	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 855.00	119 355.95	0.02
EUR QIAGEN NV EURO.01	499.00	24 312.80	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	276.00	15 630.09	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	16 470.00	479 369.17	0.08
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 518.00	56 354.28	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 594.00	36 928.40	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	582.00	63 041.76	0.01
オランダ合計		2 030 826.74	0.32

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
ニュージーランド			
NZD AUCKLAND INTL NPV	2 468.00	12 324.31	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	1 414.00	20 726.36	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	2 067.00	7 060.98	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	3 029.00	9 209.02	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	4 522.00	14 464.36	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	263.00	12 441.90	0.00
ニュージーランド合計		76 226.93	0.01
ノルウェー			
NOK ADEVINTA ASA SER ' B ' NOK0.2	808.00	6 259.86	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	694.00	23 782.59	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	2 036.00	38 898.02	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 182.00	82 958.96	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	548.00	10 398.16	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	225.00	9 125.33	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	959.00	14 777.67	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2 983.00	21 713.26	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 645.00	11 541.72	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	113.00	3 912.05	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 493.00	14 269.46	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	354.00	15 976.09	0.00
ノルウェー合計		253 613.17	0.04
ポルトガル			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	5 952.00	27 694.59	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 059.00	12 850.36	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	742.00	16 196.81	0.00
ポルトガル合計		56 741.76	0.01
シンガポール			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	7 000.00	18 747.72	0.01
SGD CITY DEVELOPMENTS SGDO.50	400.00	2 419.91	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	3 900.00	100 153.98	0.02
SGD GENTING SINGAPORE LTD	16 100.00	10 339.34	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	2 300.00	6 946.00	0.00
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	100.00	2 204.63	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	2 900.00	15 957.09	0.00
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	7 051.00	8 284.40	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	7 261.00	65 917.57	0.01
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	800.00	46 696.00	0.01
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	3 400.00	13 646.65	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	1 600.00	10 567.03	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	5 400.00	13 516.75	0.00
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	20 400.00	40 493.32	0.01
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	1 500.00	7 290.37	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	2 500.00	56 921.84	0.01
SGD VENTURE CORP LTD SGDO.25	400.00	5 049.99	0.00
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	5 200.00	15 558.64	0.00
シンガポール合計		440 711.23	0.07
スペイン			
EUR ACCIONA SA EUR1	45.00	8 636.70	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	505.00	14 070.48	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	203.00	25 772.04	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 007.00	53 149.32	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	38 331.00	112 502.15	0.02
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	14 278.00	82 503.94	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	9 945.00	36 474.41	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 217.00	40 850.54	0.01
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	51.00	1 988.11	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	680.00	15 438.57	0.00
EUR ENAGAS SA EUR1.50	461.00	8 178.54	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	687.00	12 520.44	0.00
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 102.00	29 047.66	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	451.00	4 715.70	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	13 344.00	148 113.42	0.02
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 439.00	62 431.32	0.01
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	321.00	8 851.26	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	1 028.00	17 777.17	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	3 239.00	49 358.54	0.01
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	606.00	11 250.14	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	11 745.00	43 354.27	0.01
スペイン合計		786 984.72	0.13

スウェーデン

SEK ALFA LAVAL AB NPV	635.00	17 727.22	0.00
SEK ASSA ABLOY SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	2 242.00	50 101.15	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	5 937.00	71 908.97	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	3 421.00	37 521.35	0.01
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	598.00	21 752.49	0.01
SEK ELECTROLUX AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	471.00	6 559.85	0.00
SEK EMBRACER GROUP AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 255.00	5 225.93	0.00
SEK EPIROC AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	1 462.00	27 406.16	0.01
SEK EPIROC AB SER ' B ' NPV	1 056.00	17 200.92	0.00
SEK EQT AB NPV	587.00	12 946.83	0.00
SEK ERICSSON SER ' B ' NPV	6 475.00	39 540.50	0.01
SEK ESSITY AB SER ' B ' NPV	1 368.00	32 789.51	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	408.00	40 823.72	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 644.00	7 102.45	0.00
SEK GETINGE AB SER ' B ' NPV	454.00	10 294.38	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER ' B ' NPV	1 831.00	20 030.80	0.00
SEK HEXAGON AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	4 396.00	48 705.66	0.01
SEK HOLMEN AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	246.00	9 917.23	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER ' B ' NPV	997.00	7 567.39	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER ' C ' NPV	368.00	9 182.92	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER ' A ' NPV	257.00	6 458.86	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	541.00	11 318.39	0.00
SEK INVESTOR AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	1 056.00	19 800.37	0.00
SEK INVESTOR AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	3 993.00	72 267.77	0.01
SEK KINNEVIK AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	637.00	9 518.74	0.00
SEK LATOUR INVESTMENT SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	349.00	6 699.33	0.00
SEK LIFCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	540.00	9 089.63	0.00
SEK LUNDBERGFORETAGEN SER ' B ' NPV	142.00	6 029.52	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	3 395.00	31 193.58	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	512.00	11 076.58	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 348.00	42 055.18	0.01
SEK SECURITAS SER ' B ' NPV	1 101.00	8 815.19	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER ' A ' NPV	3 635.00	40 819.52	0.01
SEK SKANSKA AB SER ' B ' NPV	709.00	11 199.67	0.00
SEK SKF AB SER ' B ' NPV	826.00	13 427.40	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
SEK SVENSKA CELLULOSA SER ' B ' NPV	1 311.00	17 346.73	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER ' A ' NPV (P/S)	3 255.00	32 248.42	0.01
SEK SWEDBANK AB SER ' A ' NPV	2 156.00	34 208.74	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	449.00	9 562.06	0.00
SEK TELE2 AB SHS	1 521.00	13 239.11	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	6 435.00	17 270.55	0.00
SEK VOLVO AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	517.00	9 686.66	0.00
SEK VOLVO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	3 374.00	60 742.00	0.01
SEK VOLVO CAR AB SER ' B ' NPV (WI)	1 353.00	6 544.36	0.00
スウェーデン合計		994 923.79	0.16
スイス			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	3 732.00	115 005.53	0.02
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	325.00	10 864.60	0.00
CHF ALCON AG CHF0.04	1 089.00	73 221.03	0.01
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	49.00	4 667.28	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	96.00	14 338.28	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	7.00	14 128.58	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	17.00	2 182.21	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	21.00	1 949.57	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	540.00	8 615.06	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	517.00	12 406.26	0.00
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	6 635.00	19 652.55	0.00
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	15.00	10 265.02	0.00
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	73.00	34 233.95	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	20.00	66 460.25	0.01
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	22 096.00	148 280.10	0.02
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 216.00	62 232.65	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	466.00	26 333.71	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	125.00	29 992.13	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	5.00	52 059.83	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	457.00	26 794.04	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	171.00	87 981.32	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	6 217.00	733 054.61	0.12
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	4 850.00	425 822.62	0.07
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	52.00	50 485.44	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER ' A '	1 162.00	151 294.78	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	61.00	24 227.13	0.00
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 577.00	509 473.21	0.08
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	53.00	9 390.08	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	79.00	14 688.90	0.00
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	14.00	32 327.47	0.01
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	686.00	14 904.43	0.00
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	335.00	83 332.46	0.01
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	117.00	29 718.18	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	280.00	31 622.15	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	163.00	7 726.14	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	83.00	21 761.64	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	67.00	35 273.89	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	143.00	11 782.21	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	679.00	60 021.39	0.01
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	54.00	28 803.78	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	143.00	8 564.24	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	7 731.00	139 770.64	0.02
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	67.00	18 199.53	0.00
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	343.00	163 048.75	0.03
スイス合計		3 426 957.62	0.55

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
イギリス			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 135.00	34 286.58	0.01
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	4 129.00	9 559.09	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	518.00	12 498.11	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	2 848.00	115 571.61	0.02
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	885.00	14 844.84	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	989.00	58 595.55	0.01
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	835.00	15 721.49	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	3 474.00	461 958.26	0.07
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	2 204.00	14 850.80	0.00
GBP AVEVA GROUP ORD GBP0.03556	263.00	9 963.11	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	6 901.00	36 514.35	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	7 076.00	69 318.93	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	37 437.00	71 886.80	0.01
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	2 101.00	9 950.78	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	209.00	9 485.51	0.00
GBP BP ORD USD0.25	43 424.00	257 275.37	0.04
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	4 831.00	195 092.30	0.03
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	1 667.00	7 827.76	0.00
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	15 464.00	22 357.12	0.00
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	743.00	26 969.88	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	843.00	21 855.53	0.00
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	525.00	27 872.25	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	3 977.00	88 661.84	0.02
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	310.00	25 082.02	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	5 139.00	233 050.94	0.04
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	9 106.00	152 558.11	0.03
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	11 293.00	38 208.13	0.01
GBP HALMA ORD GBP0.10	952.00	24 624.76	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	853.00	8 569.61	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	435.00	7 843.15	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	45 029.00	273 326.81	0.04
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 034.00	51 473.68	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	3 182.00	23 274.76	0.00
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	405.00	23 136.63	0.00
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	423.00	20 376.72	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	7 670.00	11 513.67	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	348.00	8 657.51	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	4 766.00	13 684.43	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 530.00	11 191.20	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	13 629.00	40 836.63	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	155 340.00	86 771.63	0.02
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	736.00	72 293.92	0.01
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	5 991.00	13 712.86	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	9 648.00	15 183.77	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	1 007.00	18 504.22	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	8 119.00	98 091.17	0.02
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	12 018.00	37 483.74	0.01
GBP NEXT ORD GBP0.10	287.00	19 960.44	0.00
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	1 445.00	10 714.02	0.00
GBP PEARSON ORD GBP0.25	1 713.00	20 302.20	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	725.00	10 982.48	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	1 451.00	10 174.44	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	6 149.00	71 719.94	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	1 605.00	113 689.74	0.02

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ (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 (%)
GBP RELX PLC GBPO.1444	4 318.00	118 890.12	0.02
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	5 561.00	35 854.72	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	2 514.00	167 210.58	0.03
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	17 922.00	19 405.33	0.00
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	2 159.00	20 481.80	0.00
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	3 013.00	7 987.29	0.00
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBPO.20	1 888.00	9 947.00	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	548.00	17 698.87	0.00
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	2 193.00	28 349.40	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	718.00	13 582.73	0.00
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	164.00	21 884.22	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	2 384.00	48 506.12	0.01
GBP ST JAMES 'S PLACE ORD GBPO.15	1 356.00	18 562.82	0.00
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	5 627.00	41 373.18	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	4 898.00	75 103.72	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	6 347.00	7 815.64	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	16 982.00	46 009.29	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	5 723.00	282 435.18	0.05
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	1 443.00	17 597.12	0.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	59 480.00	65 054.62	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	434.00	13 355.42	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	2 305.00	23 760.93	0.01
イギリス合計		4 260 777.29	0.68
アメリカ合衆国			
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	300.00	9 696.84	0.00
アメリカ合衆国合計		9 696.84	0.00
株式合計		35 992 060.36	5.73
投資信託証券			
アイルランド			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	32 385 000.00	54 967 060.50	8.75
アイルランド合計		54 967 060.50	8.75
投資信託証券合計		54 967 060.50	8.75
コモディティ証券			
イギリス			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMC1 COMPOSITE USD 16-PRP	8 843.00	1 297 312.32	0.20
イギリス合計		1 297 312.32	0.20
コモディティ証券合計		1 297 312.32	0.20
投資信託、クローズド・エンド型			
カナダ			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	200.00	6 446.85	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	149.00	2 323.42	0.00
カナダ合計		8 770.27	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
シンガポール			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10 800.00	21 989.35	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	15 945.64	24 087.78	0.01
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 700.00	7 113.04	0.00
シンガポール合計		53 190.17	0.01
イギリス			
GBP SEGRO PLC REIT	2 793.00	26 303.46	0.00
イギリス合計		26 303.46	0.00
投資信託、クローズド・エンド型合計		88 263.90	0.01
新株引受権			
スイス			
CHF CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22	6 635.00	612.84	0.00
スイス合計		612.84	0.00
新株引受権合計		612.84	0.00
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および 短期金融商品合計		92 345 309.92	14.69
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	500 000.00	496 846.11	0.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	300 000.00	293 730.80	0.05
米ドル合計		790 576.91	0.13
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		790 576.91	0.13
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		790 576.91	0.13
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS / その他のUCIs			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
EUR AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	9 061.81	974 836.49	0.15
EUR KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI-EUR	12 236.88	1 373 959.98	0.22
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	83 203.13	11 300 648.44	1.80
EUR MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	780 252.03	1 357 401.84	0.22
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	10 160.37	1 080 369.60	0.17
USD UBS(IRE)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	739 712.00	81 752 970.24	13.01
アイルランド合計		97 840 186.59	15.57
ルクセンブルグ			
EUR ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	2 224.22	20 960 158.88	3.34
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	73 864.65	9 014 441.89	1.43
EUR DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS IIC-E-CAPITALISATION	9 843.66	1 374 275.63	0.22

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	6 659.00	62 939 602.79	10.01
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	11 482.00	101 496 402.02	16.15
USD INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-PI1-USD HDG-CAP	509 244.22	6 482 678.90	1.03
EUR LUMYNA-MW ESG MKT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	9 518.77	1 063 153.84	0.17
EUR SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED-CAPITALISATION	14 148.26	1 568 510.27	0.25
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) F-ACC	901.08	95 012 607.21	15.12
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	131 150.00	15 564 882.00	2.48
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	70 177.00	22 765 418.80	3.62
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	192 053.00	20 515 101.46	3.26
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	18 103.00	30 971 336.52	4.93
USD UBS (LUX) FD SOL - SICAV-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	1 776 385.00	24 688 198.73	3.93
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	10.00	113 779.60	0.02
ルクセンブルグ合計		414 530 548.54	65.96
投資信託、オープン・エンド型合計		512 370 735.13	81.53
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs合計		512 370 735.13	81.53
投資有価証券合計		605 506 621.96	96.35

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.23	-1.00	-39.06	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.23	1.00	296.88	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	1.00	453.13	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	1.00	375.00	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 22.03.23	-1.00	554.69	0.00
債券に係る金融先物合計		1 640.64	0.00

指数に係る金融先物

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-18.00	-87 293.73	-0.01
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	-2.00	-11 482.55	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	-4.00	-14 719.52	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 16.12.22	-4.00	-271.95	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	268.00	651 545.00	0.09
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-10.00	-112 925.00	-0.02
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.12.22	-1.00	-5 489.72	0.00
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-2.00	-17 171.94	0.00
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	-3.00	-13 652.00	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-1.00	-10 212.93	0.00
指数に係る金融先物合計		378 325.66	0.06

公認の証券取引所に上場されている派生商品合計	379 966.30	0.06
-------------------------------	-------------------	-------------

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
----	------------	--	------------------

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

指数に係るスワップおよび先渡スワップ

USD	UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 22-03.04.23	-17 361 253.58	753 330.25	0.12
USD	UBS/CMCI COMPOSITE USD INDEX SWAP PAY 0.380% 22-03.04.23			

指数に係るスワップおよび先渡スワップ合計		753 330.25	0.12
----------------------	--	------------	------

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

753 330.25 0.12

派生商品合計	1 133 296.55	0.18
--------	--------------	------

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	2 273 345.52	AUD	3 620 000.00	12.1.2023	-155 611.92	-0.02
USD	7 511 383.51	GBP	6 780 490.69	12.1.2023	-576 013.75	-0.09
USD	618 180.30	DKK	4 700 000.00	12.1.2023	-34 920.04	0.00
USD	3 632 071.25	CAD	5 021 000.00	12.1.2023	-74 360.73	-0.01
USD	1 132 732.50	SEK	12 745 554.48	12.1.2023	-66 277.75	-0.01
USD	111 603.96	NZD	200 000.00	12.1.2023	-12 698.74	0.00
USD	382 792.25	SGD	550 000.00	12.1.2023	-18 697.39	0.00
USD	172 248.96	NOK	1 850 000.00	12.1.2023	-13 558.12	0.00
USD	27 417 698.31	EUR	28 016 781.14	12.1.2023	-1 533 766.16	-0.24
USD	126 385.53	ILS	450 000.00	12.1.2023	-4 326.89	0.00
USD	1 359 812.82	HKD	10 657 933.54	12.1.2023	-5 116.10	0.00
USD	4 734 388.64	JPY	682 007 527.00	12.1.2023	-181 785.27	-0.03
USD	3 737 031.20	CHF	3 693 000.00	12.1.2023	-161 014.45	-0.03
GBP	700 000.00	USD	794 110.80	12.1.2023	40 810.79	0.01
CAD	1 200 000.00	USD	873 504.85	12.1.2023	12 318.37	0.00
AUD	800 000.00	USD	505 592.00	12.1.2023	31 194.18	0.00
GBP	870 000.00	USD	1 004 241.87	12.1.2023	33 446.39	0.01
CHF	460 000.00	USD	463 727.53	12.1.2023	21 812.95	0.00
EUR	1 500 000.00	USD	1 556 940.45	12.1.2023	-6 898.12	0.00
USD	15 955 267.18	EUR	15 192 781.00	16.2.2023	218 071.28	0.03
CHF	101 108 600.00	USD	108 286 361.47	12.1.2023	-1 563 930.40	-0.25
EUR	117 498 100.00	USD	123 024 388.14	12.1.2023	-1 606 369.05	-0.25
SGD	17 251 800.00	USD	12 617 301.23	12.1.2023	-23 812.24	0.00
USD	1 833 632.37	AUD	2 700 000.00	16.2.2023	19 364.86	0.00
USD	402 593.64	SGD	550 000.00	16.2.2023	899.08	0.00
USD	663 635.59	DKK	4 700 000.00	16.2.2023	8 725.75	0.00
USD	71 356.44	HKD	557 934.00	16.2.2023	-104.13	0.00
USD	186 644.02	NOK	1 850 000.00	16.2.2023	604.28	0.00
USD	4 843 118.89	JPY	667 000 000.00	16.2.2023	13 535.93	0.00
USD	1 231 412.49	SEK	12 745 554.00	16.2.2023	29 997.94	0.00
USD	132 691.81	ILS	450 000.00	16.2.2023	1 667.22	0.00
USD	1 145 969.88	CHF	1 065 000.00	16.2.2023	17 551.25	0.00
USD	2 650 883.61	CAD	3 510 000.00	16.2.2023	58 584.85	0.01
USD	123 579.20	NZD	200 000.00	16.2.2023	-782.42	0.00
USD	2 808 366.43	GBP	2 353 490.00	16.2.2023	-1 094.74	0.00
GBP	13 942 800.00	USD	16 641 171.00	12.1.2023	-10 964.18	0.00
USD	704 990.54	CHF	660 500.00	12.1.2023	7 817.74	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 （％）		
先渡為替契約（続き）					
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日（日-月-年）					
USD	823 711.68	EUR 794 200.00	12.1.2023	3 015.93	0.00
USD	401 387.94	CHF 380 700.00	12.1.2023	-449.58	0.00
USD	439 604.58	EUR 423 300.00	12.1.2023	2 182.63	0.00
EUR	330 000.00	USD 340 321.74	16.2.2023	1 503.41	0.00
SEK	3 300 000.00	USD 310 017.02	16.2.2023	1 045.80	0.00
GBP	520 000.00	USD 614 025.88	12.1.2023	6 201.59	0.00
JPY	65 000 000.00	USD 461 006.31	12.1.2023	7 538.82	0.00
GBP	510 000.00	USD 602 728.20	16.2.2023	6 080.50	0.00
SEK	3 300 000.00	USD 309 361.01	12.1.2023	1 079.30	0.00
JPY	65 000 000.00	USD 463 171.46	16.2.2023	7 477.55	0.00
EUR	330 000.00	USD 339 462.75	12.1.2023	1 546.56	0.00
USD	738 922.65	EUR 719 400.00	12.1.2023	-4 477.65	0.00
USD	1 013 599.02	EUR 982 300.00	12.1.2023	-1 472.03	0.00
USD	558 948.85	EUR 535 000.00	12.1.2023	6 100.42	0.00
USD	345 316.56	CHF 326 900.00	12.1.2023	266.16	0.00
先渡為替契約合計				-5 498 060.32	-0.87
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				28 191 064.33	4.49
その他の資産および負債				-892 201.85	-0.15
純資産総額				628 440 720.67	100.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)

2022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 (注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
株式			
オーストラリア			
AUD AMPOL LTD NPV	837.00	16 025.81	0.00
AUD APA GROUP NPV	4 852.00	36 360.61	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	2 232.00	52 361.81	0.02
AUD ASX LTD NPV	644.00	30 392.78	0.01
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	7 861.00	20 057.79	0.01
AUD AUST & NZ BANK GRP NPV	11 274.00	186 791.89	0.05
AUD BHP GROUP LTD NPV	12 405.00	378 163.25	0.11
GBP BHP GROUP LTD NPV	6 787.00	209 138.27	0.06
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	1 415.00	16 611.88	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	6 421.00	52 074.74	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	6 471.00	467 425.19	0.13
AUD COCHLEAR LTD NPV	233.00	33 398.82	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	5 005.00	56 813.83	0.02
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 992.00	37 139.74	0.01
AUD CSL NPV	1 822.00	366 192.24	0.10
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	4 388.00	23 509.15	0.01
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	5 329.00	24 874.75	0.01
AUD FORTESCUE METALS G NPV	6 410.00	83 194.02	0.02
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	6 200.00	79 388.92	0.02
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	10 037.00	30 113.57	0.01
AUD IDP EDUCATION LTD NPV	760.00	15 162.28	0.00
AUD IGO LTD NPV	2 606.00	26 876.67	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	10 088.00	32 293.36	0.01
AUD LEND LEASE GROUP NPV	2 465.00	12 562.67	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	1 423.00	170 307.61	0.05
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	12 345.00	24 223.62	0.01
AUD MINERAL RESS LTD NPV	626.00	36 649.28	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	21 346.00	31 878.78	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	12 164.00	256 932.12	0.07
AUD NEWCREST MINING NPV	3 242.00	43 010.83	0.01
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	4 496.00	31 916.29	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	1 996.00	19 823.58	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	6 866.00	36 141.54	0.01
AUD PILBARA MINERALS L NPV	9 581.00	29 900.40	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	3 411.00	14 254.32	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	5 364.00	46 232.53	0.01
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	720.00	31 732.53	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	172.00	14 203.88	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	1 160.00	11 916.91	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	1 370.00	100 575.14	0.03
AUD SANTOS LIMITED NPV	12 246.07	60 688.82	0.02
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	22 336.00	44 426.51	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	1 150.00	17 005.02	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	1 575.00	34 048.22	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	765.00	14 503.79	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	18 565.00	49 980.58	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	9 530.00	24 252.52	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	4 497.00	35 898.76	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	19 872.00	52 966.95	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	9 353.00	28 875.68	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	11 551.00	110 543.22	0.03
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	2 656.00	24 546.38	0.01
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	15 454.00	21 009.57	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	4 240.00	137 915.87	0.04
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	13 267.00	211 194.31	0.06
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	524.00	19 999.09	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	5 958.00	148 789.81	0.04
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 226.00	30 514.91	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	4 532.00	104 619.22	0.03
オーストラリア合計		4 358 402.63	1.23
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 269.00	38 676.13	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	579.00	29 903.75	0.01
EUR VERBUND AG CLASS ' A ' NPV	265.00	23 479.37	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	579.00	15 476.50	0.00
オーストリア合計		107 535.75	0.03
ベルギー			
EUR AGEAS NPV	579.00	22 934.56	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 296.00	190 218.36	0.05
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	169.00	23 665.48	0.01
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	355.00	28 006.58	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	945.00	51 317.04	0.01
EUR SA D ' IETEREN NV NPV	89.00	16 559.14	0.01
EUR SOFINA NPV	63.00	13 336.85	0.00
EUR SOLVAY SA NPV	278.00	26 872.46	0.01
EUR UCB NPV	543.00	42 927.69	0.01
EUR UMICORE NPV	789.00	27 783.87	0.01
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	444.00	11 566.26	0.00
ベルギー合計		455 188.29	0.13
カナダ			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	2 219.00	52 344.63	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 680.00	83 956.63	0.02
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	592.00	8 423.46	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	2 800.00	20 983.99	0.01
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	3 188.00	144 103.15	0.04
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 001.00	16 664.87	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	2 739.00	40 366.76	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	4 530.00	234 502.77	0.07
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	2 550.00	247 118.83	0.07
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	6 733.00	109 013.31	0.03
CAD BCE INC COM NEW	247.00	11 671.33	0.00
CAD BLACKBERRY LTD NPV	1 425.00	6 853.29	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL ' A '	5 352.50	250 391.35	0.07
CAD BRP INC SUB VTG NPV	92.00	6 830.95	0.00
CAD CAE INC COM NPV	1 328.00	28 495.63	0.01
CAD CAMECO CORP COM	1 635.00	39 521.24	0.01
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	3 520.00	285 946.45	0.08
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	4 386.00	259 821.24	0.07
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	2 226.00	283 549.41	0.08

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	230.00	25 845.10	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	555.00	15 061.19	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC ' B ' NON-VTG COM NPV	611.00	28 817.10	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	3 417.00	163 301.19	0.05
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	5 264.00	103 866.64	0.03
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	813.00	70 427.62	0.02
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	80.00	127 964.59	0.04
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 050.00	63 765.21	0.02
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	440.00	6 186.03	0.00
CAD EMERA INC COM	960.00	37 084.31	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	601.00	16 238.57	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	7 716.00	316 164.20	0.09
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	94.00	53 512.81	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	200.00	25 709.23	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	1 703.00	68 009.46	0.02
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	717.00	103 919.25	0.03
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	700.00	20 137.20	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	659.00	18 933.43	0.01
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	1 055.00	24 964.52	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 127.00	31 273.69	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	411.00	23 007.15	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	362.00	10 421.82	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	882.00	49 789.38	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	671.00	99 613.09	0.03
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL ' A '	2 500.00	22 202.55	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	774.00	17 892.72	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	5 974.00	24 500.58	0.01
CAD LIGHTSPEED COMMERC COM NPV SUB VTG SHS	500.00	8 139.71	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	668.00	59 817.95	0.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 587.00	15 800.22	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 069.00	65 313.32	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	7 356.00	131 471.48	0.04
CAD METRO INC CL A SUB	903.00	51 527.68	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 289.00	91 210.28	0.03
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	845.16	23 752.12	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	2 105.00	167 862.76	0.05
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	300.00	9 174.60	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	273.00	14 275.26	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	915.00	26 659.66	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	896.00	14 599.57	0.00
CAD PARKLAND CORP. COM NPV	700.00	14 798.26	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	2 096.00	75 927.24	0.02
CAD POWER CORP CDA COM	2 112.00	52 718.21	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	566.00	12 103.22	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 096.00	72 217.81	0.02
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	352.00	19 148.78	0.01
CAD ROGERS COMMS INC CLASS ' B ' COM CAD1.62478	1 335.00	60 935.16	0.02
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	5 389.00	531 784.63	0.15
CAD SAPUTO INC COM	966.00	23 799.07	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	1 729.00	46 818.32	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	4 292.00	174 947.20	0.05
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 197.00	103 294.81	0.03
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV ' NEW '	5 447.00	177 709.53	0.05
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	3 723.00	163 672.49	0.05
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS ' B ' SUB-VTG COM NPV	1 776.00	65 317.81	0.02

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 721.00	36 357.19	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	305.00	32 846.50	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	634.00	74 071.89	0.02
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	267.00	27 777.30	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	300.00	22 655.45	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	6 904.00	455 937.98	0.13
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 210.00	73 071.25	0.02
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	221.00	17 152.48	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	288.00	35 784.91	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 601.00	61 999.34	0.02
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	480.00	57 127.69	0.02
カナダ合計		6 868 747.05	1.94
中国			
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00	12 298.00	0.00
中国合計		12 298.00	0.00
デンマーク			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER ' B ' DKK1000	18.00	38 249.10	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK ' A ' DKK1000	14.00	29 129.12	0.01
DKK CARLSBERG SER ' B ' DKK20	367.00	45 389.18	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	392.00	23 692.46	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	459.00	52 967.65	0.02
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 462.00	43 454.88	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	289.00	8 001.44	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	708.00	109 673.99	0.03
DKK GENMAB AS DKK1	248.00	112 229.47	0.03
DKK GN STORE NORD DKK4	505.00	11 807.59	0.00
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER ' B '	6 347.00	776 713.87	0.22
DKK NOVOZYMES A/S SER ' B ' DKK2 (POST CONS)	760.00	43 177.87	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	706.00	60 643.85	0.02
DKK PANDORA A/S DKK1	402.00	29 361.02	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER ' B ' DKK10	34.00	7 293.08	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 230.00	28 180.16	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	3 817.00	94 826.59	0.03
デンマーク合計		1 514 791.32	0.43
フィンランド			
EUR ELISA OYJ NPV	473.00	24 234.34	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 874.00	29 358.32	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER ' B '	1 155.00	24 367.65	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD ' B '	1 272.00	62 224.55	0.02
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 603.00	81 437.10	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	20 428.00	97 869.76	0.03
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	12 991.00	133 396.58	0.04
EUR ORION CORP SER ' B ' NPV	527.00	27 532.82	0.01
EUR SAMPO PLC SER ' A ' NPV	1 807.00	90 312.43	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER ' R '	2 033.00	29 253.57	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	2 021.00	72 769.87	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER ' B ' EUR3.50	1 538.00	13 045.71	0.00
フィンランド合計		685 802.70	0.19
フランス			
EUR ACCOR EUR3	620.00	16 100.02	0.00
EUR ADP EUR3	143.00	21 607.46	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
EUR AIR LIQUIDE(L ') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 987.00	282 786.31	0.08
EUR AIRBUS EUR1	2 232.00	250 961.12	0.07
EUR ALSTOM EUR7.00	1 148.00	29 385.47	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	177.00	9 750.27	0.00
EUR ARKEMA EUR10	198.00	17 149.60	0.00
EUR AXA EUR2.29	7 145.00	198 782.07	0.06
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	153.00	15 132.95	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	4 205.00	231 334.71	0.07
EUR BOLLORE EURO.16	4 344.00	23 974.21	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	841.00	25 597.06	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	993.00	25 581.51	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	611.00	107 578.86	0.03
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 194.00	37 104.93	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 870.00	84 228.61	0.02
EUR COVIVIO EUR3	252.00	14 348.79	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 747.00	46 971.26	0.01
EUR DANONE EURO.25	2 408.00	124 168.21	0.04
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	120.00	18 681.97	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 485.00	89 771.30	0.03
EUR EDENRED EUR2	937.00	50 631.76	0.01
EUR EDF EURO.5	2 308.00	28 517.19	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	320.00	30 952.10	0.01
EUR ENGIE EUR1	6 914.00	103 367.88	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 097.00	200 264.97	0.06
EUR EURAZEO NPV	214.00	13 187.65	0.00
EUR GECINA EUR7.50	188.00	18 050.79	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	1 723.00	28 092.67	0.01
EUR HERMES INTL NPV	120.00	190 588.22	0.05
EUR IPSEN EUR1	120.00	13 245.42	0.00
EUR KERING EUR4	282.00	164 751.00	0.05
EUR KLEPIERRE EUR1.40	905.00	20 481.69	0.01
EUR L ' OREAL EURO.20	914.00	333 902.32	0.09
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	423.00	16 646.41	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	1 002.00	79 936.84	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 053.00	799 396.48	0.23
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	2 552.00	70 224.40	0.02
EUR ORANGE EUR4	7 487.00	75 301.41	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	790.00	153 696.37	0.04
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	846.00	54 355.64	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	113.73	19 297.57	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	735.00	26 343.96	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 282.00	154 995.73	0.04
EUR SANOFI EUR2	4 318.00	384 492.56	0.11
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	118.00	39 280.53	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 057.00	294 231.18	0.08
EUR SEB SA EUR1	130.00	10 065.86	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 992.00	73 906.30	0.02
EUR SODEXO EUR4	327.00	30 874.98	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	223.00	49 458.41	0.01
EUR THALES EUR3	396.00	49 805.61	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	9 440.00	586 206.93	0.17
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	344.00	9 414.63	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	429.00	22 368.69	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	778.00	14 218.95	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 721.00	68 865.24	0.02

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
EUR VINCI EUR2.50	2 019.00	200 859.78	0.06
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 471.00	21 829.79	0.01
EUR WENDEL EUR4	130.00	11 839.43	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	892.80	41 321.26	0.01
フランス合計		6 226 265.29	1.76

ドイツ

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	645.00	81 195.83	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 557.00	327 606.78	0.09
EUR BASF SE NPV	3 489.00	174 287.66	0.05
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 728.00	212 578.08	0.06
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 258.00	111 797.32	0.03
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	207.00	17 615.82	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	387.00	13 695.57	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	382.00	40 886.27	0.01
EUR BRENNTAG AG	578.00	35 696.36	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	153.00	20 345.83	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	3 854.00	31 769.97	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	365.00	21 527.10	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	728.00	28 611.67	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 818.00	58 721.62	0.02
EUR DELIVERY HERO SE NPV	588.00	24 804.64	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 811.00	81 407.16	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	726.00	131 489.81	0.04
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 207.00	17 400.06	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 745.00	145 873.96	0.04
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	12 329.00	246 350.53	0.07
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	433.00	48 507.22	0.01
EUR E.ON SE NPV	8 525.00	80 088.34	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	640.00	12 339.33	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	730.00	22 338.87	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 607.00	43 947.44	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	739.00	29 584.23	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	249.00	46 559.13	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	499.00	26 779.01	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	689.00	16 586.45	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	435.00	28 531.09	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	675.00	47 566.74	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 906.00	159 222.11	0.04
EUR KNORR BREMSE AG NPV	299.00	16 698.62	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	305.00	19 062.43	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	3 055.00	202 575.40	0.06
EUR MERCK KGAA NPV	498.00	89 118.68	0.03
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	197.00	40 649.35	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	538.00	166 850.26	0.05
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	274.00	13 146.98	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	556.00	33 398.80	0.01
EUR PUMA SE NPV	347.00	17 399.95	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	24.00	14 641.62	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	181.00	36 229.68	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	2 428.00	104 999.59	0.03
EUR SAP AG ORD NPV	3 943.00	424 098.19	0.12
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	93.00	34 127.96	0.01
EUR SCOUT24 AG NPV	283.00	15 140.67	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 953.00	398 981.82	0.11

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 724.00	28 064.59	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 081.00	56 387.20	0.02
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	503.00	56 426.72	0.02
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	5 416.00	12 759.23	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	210.00	4 363.45	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	709.00	102 130.06	0.03
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	112.00	21 109.47	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	2 708.00	65 496.98	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	765.00	23 425.67	0.01
ドイツ合計		4 382 995.37	1.24
香港			
HKD AIA GROUP LTD NPV	45 400.00	456 588.30	0.13
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	16 000.00	50 733.46	0.01
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	7 900.00	22 671.19	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	7 500.00	44 728.08	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	10 000.00	58 036.00	0.02
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 000.00	15 104.73	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	7 000.00	50 759.08	0.01
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	7 600.00	17 175.58	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	8 000.00	47 863.69	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	9 000.00	16 580.62	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	2 900.00	44 658.25	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	6 000.00	19 755.30	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	12 000.00	14 574.34	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	4 500.00	176 414.07	0.05
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	3 500.00	14 035.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	49 350.00	41 981.17	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	600.00	28 992.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	7 000.00	33 674.97	0.01
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	4 000.00	9 470.25	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	6 000.00	30 862.85	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	12 184.00	15 156.83	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	6 000.00	13 098.46	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	5 500.00	66 023.96	0.02
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	2 000.00	15 642.82	0.01
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	5 000.00	11 197.23	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	5 000.00	59 445.26	0.02
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 924.00	53 297.03	0.02
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	32 826.00	19 219.12	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	7 000.00	32 284.93	0.01
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	8 000.00	15 332.78	0.00
香港合計		1 495 357.35	0.42
アイルランド			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	2 062.00	6 568.99	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 260.00	26 208.79	0.01
EUR CRH ORD EURO.32	2 921.00	114 319.17	0.03
GBP DCC ORD EURO.25	384.00	20 071.14	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 504.00	121 223.14	0.03
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	634.00	91 881.33	0.03
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	1 632.00	31 914.15	0.01
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	599.00	55 841.48	0.02
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	588.00	32 354.40	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	887.00	31 262.24	0.01
アイルランド合計		531 644.83	0.15

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
マン島			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	2 209.00	36 882.39	0.01
マン島合計		36 882.39	0.01
イスラエル			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	119.00	8 280.99	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	4 997.00	47 242.89	0.01
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	7 678.00	14 019.48	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	5 769.00	51 381.44	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	386.00	51 272.38	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00	29 814.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	73.00	12 567.60	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	2 679.00	21 802.83	0.01
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER 'A '	5 346.00	31 035.09	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	661.00	23 928.04	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	255.00	47 817.58	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	4 200.00	36 834.00	0.01
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	449.00	19 702.23	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	224.00	20 269.76	0.01
USD ZIM INTEGRATED SHI COM NPV	300.00	6 306.00	0.00
イスラエル合計		422 274.31	0.12
イタリア			
EUR AMPLIFON EURO.02	367.00	10 146.12	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	4 208.00	73 397.08	0.02
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	2 156.00	22 254.75	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	89.00	11 633.55	0.00
EUR ENEL EUR1	30 488.00	161 166.37	0.05
EUR ENI SPA EUR1	9 534.00	140 614.17	0.04
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	480.00	104 727.76	0.03
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	2 472.00	39 299.35	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 055.00	10 317.49	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	62 417.00	136 375.98	0.04
EUR MEDIUMBANCA SPA EURO.5	2 257.00	21 412.60	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	824.00	41 615.57	0.01
EUR NEXI SPA NPV	2 218.00	19 192.75	0.01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 707.00	16 496.95	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	960.00	33 014.70	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	353.00	14 771.28	0.00
EUR SNAM EUR1	8 173.00	40 965.82	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	38 492.00	8 172.38	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	5 594.00	42 104.59	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	7 841.00	105 149.07	0.03
イタリア合計		1 052 828.33	0.30
日本			
JPY アドバンテスト	700.00	45 800.49	0.01
JPY イオン	2 400.00	48 553.82	0.01
JPY A G C	700.00	23 075.82	0.01
JPY アイシン	700.00	18 887.06	0.01
JPY 味の素	1 700.00	52 812.81	0.02
JPY A N A ホールディングス	600.00	12 660.89	0.00
JPY アサヒグループホールディングス	1 700.00	53 580.34	0.02
JPY 朝日インテック	800.00	13 839.76	0.00
JPY 旭化成	5 200.00	37 973.34	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
JPY アステラス製薬	6 900.00	105 225.74	0.03
JPY アズビル	400.00	11 967.89	0.00
JPY バンダイナムコホールディングス	700.00	45 374.09	0.01
JPY ブリヂストン	2 200.00	81 463.38	0.02
JPY ブラザー工業	800.00	12 693.13	0.00
JPY キヤノン	3 800.00	87 470.26	0.02
JPY カプコン	800.00	23 935.79	0.01
JPY 東海旅客鉄道	500.00	59 588.65	0.02
JPY 千葉銀行	2 000.00	11 953.56	0.00
JPY 中部電力	2 300.00	21 229.75	0.01
JPY 中外製薬	2 500.00	64 927.62	0.02
JPY コンコルディア・フィナンシャルグループ	4 700.00	16 066.36	0.00
JPY サイバーエージェント	1 600.00	14 092.02	0.00
JPY 大日本印刷	900.00	18 323.78	0.01
JPY 第一生命ホールディングス	3 700.00	67 442.67	0.02
JPY ダイフク	400.00	20 180.59	0.01
JPY 第一三共	6 600.00	213 693.56	0.06
JPY ダイキン工業	900.00	144 506.95	0.04
JPY 大東建託	200.00	21 957.86	0.01
JPY 大和ハウス工業	2 100.00	47 541.21	0.01
JPY 大和ハウスリート投資法人	7.00	15 425.68	0.00
JPY 大和証券グループ	4 700.00	20 478.72	0.01
JPY デンソー	1 600.00	86 157.37	0.02
JPY 電通グループ	900.00	28 378.96	0.01
JPY ディスコ	100.00	29 095.60	0.01
JPY 東日本旅客鉄道	1 100.00	61 574.46	0.02
JPY エーザイ	1 000.00	66 876.88	0.02
JPY E N E O S ホールディングス	11 300.00	37 736.85	0.01
JPY ファナック	700.00	102 160.67	0.03
JPY ファーストリテイリング	200.00	115 823.42	0.03
JPY 富士電機	600.00	24 165.11	0.01
JPY 富士フイルムホールディングス	1 300.00	68 148.92	0.02
JPY 富士通	700.00	92 629.35	0.03
JPY G L P 投資法人	16.00	17 658.02	0.00
JPY G M O ペイメントゲートウェイ	200.00	17 428.69	0.01
JPY 博報堂 D Y ホールディングス	900.00	8 584.64	0.00
JPY 浜松ホトニクス	700.00	35 918.02	0.01
JPY 阪急阪神ホールディングス	900.00	27 669.49	0.01
JPY 光通信	100.00	13 738.00	0.00
JPY ヒロセ電機	110.00	14 347.14	0.00
JPY 日立建機	300.00	6 901.25	0.00
JPY 日立製作所	3 700.00	193 538.05	0.05
JPY 本田技研工業	6 200.00	149 112.80	0.04
JPY ホシザキ	400.00	13 286.51	0.00
JPY H O Y A	1 400.00	141 063.49	0.04
JPY ヒューリック	1 300.00	10 741.72	0.00
JPY イビデン	500.00	19 743.44	0.01
JPY 出光興産	892.00	20 711.48	0.01
JPY 飯田グループホールディングス	600.00	9 429.55	0.00
JPY I N P E X	3 700.00	40 648.56	0.01
JPY いすゞ自動車	2 200.00	28 284.36	0.01
JPY 伊藤園	300.00	11 330.08	0.00
JPY 伊藤忠商事	4 500.00	138 250.68	0.04
JPY 伊藤忠テクノソリューションズ	400.00	9 602.98	0.00
JPY 日本航空	400.00	7 834.31	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
JPY 日本取引所グループ	1 700.00	24 067.29	0.01
JPY 日本都市ファンド投資法人	26.00	20 514.55	0.01
JPY ゆうちょ銀行	1 400.00	10 544.65	0.00
JPY 日本郵政	8 900.00	68 755.91	0.02
JPY かんぽ生命保険	500.00	8 194.78	0.00
JPY ジャパンリアルエステイト投資法人	5.00	21 821.70	0.01
JPY 日本たばこ産業	4 500.00	90 796.55	0.03
JPY J F E ホールディングス	2 000.00	21 871.86	0.01
JPY J S R	600.00	12 353.45	0.00
JPY 鹿島建設	1 500.00	16 661.89	0.00
JPY カカクコム	400.00	6 960.01	0.00
JPY 関西電力	2 400.00	20 054.46	0.01
JPY 花王	1 800.00	70 444.32	0.02
JPY K D D I	6 100.00	179 712.63	0.05
JPY 京王電鉄	500.00	18 345.99	0.01
JPY 京成電鉄	500.00	14 028.24	0.00
JPY キーエンス	700.00	286 641.82	0.08
JPY キッコーマン	600.00	33 194.78	0.01
JPY 近鉄グループホールディングス	600.00	21 069.23	0.01
JPY キリンホールディングス	3 000.00	46 545.79	0.01
JPY 小林製薬	200.00	12 182.89	0.00
JPY 神戸物産	600.00	15 371.94	0.00
JPY コーエーテックモホールディングス	520.00	8 850.51	0.00
JPY 小糸製作所	600.00	9 309.16	0.00
JPY 小松製作所	3 400.00	77 458.79	0.02
JPY コナミホールディングス	400.00	18 489.32	0.01
JPY コーセー	100.00	10 384.12	0.00
JPY クボタ	3 800.00	55 281.64	0.02
JPY 栗田工業	500.00	21 857.53	0.01
JPY 京セラ	1 200.00	60 034.40	0.02
JPY 協和キリン	1 100.00	25 028.67	0.01
JPY レーザーテック	300.00	54 038.27	0.02
JPY L I X I L	1 200.00	18 136.73	0.01
JPY エムスリー	1 700.00	51 229.04	0.01
JPY マキタ	900.00	20 187.76	0.01
JPY 丸紅	5 900.00	65 452.20	0.02
JPY マツダ	1 900.00	14 855.24	0.00
JPY 日本マクドナルドホールディングス	400.00	14 648.13	0.00
JPY 明治ホールディングス	500.00	23 649.13	0.01
JPY ミネベアミツミ	1 600.00	25 718.79	0.01
JPY ミスミグループ本社	1 300.00	31 209.69	0.01
JPY 三菱ケミカルホールディングス	4 600.00	24 038.41	0.01
JPY 三菱商事	4 800.00	158 406.19	0.04
JPY 三菱電機	7 200.00	71 076.39	0.02
JPY 三菱地所	4 400.00	61 172.42	0.02
JPY 三菱HCキャピタル	2 000.00	9 373.66	0.00
JPY 三菱重工業	1 300.00	50 839.19	0.01
JPY 三菱UFJフィナンシャル・グループ	45 400.00	245 675.36	0.07
JPY 三井物産	5 300.00	151 282.07	0.04
JPY 三井化学	800.00	17 772.68	0.01
JPY 三井不動産	3 400.00	67 651.57	0.02
JPY 商船三井	1 200.00	28 937.94	0.01
JPY みずほフィナンシャルグループ	9 140.00	112 465.10	0.03
JPY M o n o t a R O	800.00	13 392.58	0.00
JPY M S & A D インシュアランスグループホールディングス	1 700.00	49 949.84	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック（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 （％）
JPY 村田製作所	2 100.00	112 329.08	0.03
JPY 日本電気	900.00	31 313.60	0.01
JPY ネクソン	2 100.00	43 553.10	0.01
JPY 日本碍子	1 000.00	12 978.36	0.00
JPY 日本電産	1 700.00	103 968.75	0.03
JPY 日本M & Aセンター	900.00	11 867.56	0.00
JPY 任天堂	4 200.00	177 402.90	0.05
JPY 日本ビルファンド投資法人	6.00	27 518.99	0.01
JPY N I P P O N E X P R E S S ホールディングス	300.00	17 392.86	0.01
JPY 日本ペイントホールディングス	3 100.00	24 881.75	0.01
JPY 日本プロロジスリート投資法人	7.00	16 930.63	0.01
JPY 日本酸素ホールディングス	700.00	11 402.47	0.00
JPY 日本新薬	200.00	11 595.24	0.00
JPY 日本製鉄	3 000.00	47 137.02	0.01
JPY 日本電信電話	4 500.00	123 190.48	0.04
JPY 日本郵船	1 800.00	39 175.86	0.01
JPY 日産化学	500.00	24 150.78	0.01
JPY 日産自動車	9 700.00	34 145.33	0.01
JPY 日清製粉グループ本社	500.00	5 786.87	0.00
JPY 日清食品ホールディングス	200.00	15 020.78	0.00
JPY ニトリホールディングス	300.00	33 463.52	0.01
JPY 日東電工	600.00	37 021.64	0.01
JPY 野村ホールディングス	10 700.00	38 393.94	0.01
JPY 野村不動産マスターファンド投資法人	15.00	18 543.07	0.01
JPY 野村不動産ホールディングス	400.00	9 516.98	0.00
JPY 野村総合研究所	1 300.00	27 911.71	0.01
JPY エヌ・ティ・ティ・データ	2 300.00	34 646.70	0.01
JPY 大林組	1 800.00	13 209.12	0.00
JPY オービック	300.00	46 653.29	0.01
JPY 小田急電鉄	1 100.00	14 205.25	0.00
JPY 王子ホールディングス	4 100.00	15 513.83	0.00
JPY オリンパス	4 700.00	94 511.97	0.03
JPY オムロン	700.00	35 336.10	0.01
JPY 小野薬品工業	1 400.00	35 275.91	0.01
JPY オープンハウス	400.00	16 568.73	0.00
JPY 日本オラクル	200.00	11 509.24	0.00
JPY オリエンタルランド	800.00	113 057.19	0.03
JPY オリックス	4 500.00	71 286.01	0.02
JPY 大阪瓦斯	1 300.00	19 769.24	0.01
JPY 大塚商会	500.00	16 375.23	0.00
JPY 大塚ホールディングス	1 400.00	47 054.61	0.01
JPY パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	1 300.00	22 210.12	0.01
JPY パナソニック	8 200.00	74 865.99	0.02
JPY パーソルホールディングス	800.00	18 059.34	0.01
JPY 楽天グループ	3 400.00	15 910.85	0.00
JPY リクルートホールディングス	5 500.00	170 628.49	0.05
JPY ルネサスエレクトロニクス	4 400.00	41 496.35	0.01
JPY リソナホールディングス	8 600.00	40 731.98	0.01
JPY リコー	2 800.00	21 791.60	0.01
JPY ローム	300.00	23 326.64	0.01
JPY S B I ホールディングス	900.00	16 885.48	0.01
JPY S C S K	600.00	9 468.25	0.00
JPY セコム	800.00	48 645.55	0.01
JPY セイコーエプソン	1 300.00	20 048.73	0.01
JPY 積水化学工業	1 300.00	17 952.56	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
JPY 積水ハウス	2 500.00	45 990.40	0.01
JPY セブン&アイ・ホールディングス	2 800.00	111 947.83	0.03
JPY S Gホールディングス	1 000.00	15 264.44	0.00
JPY シャープ	1 000.00	6 972.91	0.00
JPY 島津製作所	900.00	26 960.01	0.01
JPY シマノ	300.00	50 265.16	0.01
JPY 清水建設	2 800.00	14 808.66	0.00
JPY 信越化学工業	1 400.00	176 279.20	0.05
JPY 塩野義製薬	1 000.00	49 806.51	0.01
JPY 資生堂	1 500.00	62 336.96	0.02
JPY しずおかフィナンシャルグループ	1 700.00	12 243.80	0.00
JPY S M C	200.00	88 519.42	0.03
JPY ソフトバンク	11 000.00	118 048.59	0.03
JPY ソフトバンクグループ	4 600.00	196 210.41	0.06
JPY S O M P Oホールディングス	1 200.00	52 105.49	0.01
JPY ソニーグループ	4 800.00	387 157.80	0.11
JPY スクウェア・エニックス・ホールディングス	400.00	17 744.02	0.01
JPY S U B A R U	2 100.00	35 388.78	0.01
JPY S U M C O	1 500.00	21 746.45	0.01
JPY 住友化学	6 600.00	23 554.54	0.01
JPY 住友商事	4 200.00	67 632.22	0.02
JPY 住友電気工業	2 400.00	27 527.59	0.01
JPY 住友金属鉱山	900.00	29 959.15	0.01
JPY 三井住友フィナンシャルグループ	5 000.00	167 443.03	0.05
JPY 三井住友トラスト・ホールディングス	1 400.00	44 215.28	0.01
JPY 住友不動産	1 100.00	29 293.39	0.01
JPY サントリー食品インターナショナル	500.00	16 715.64	0.00
JPY スズキ	1 400.00	49 291.96	0.01
JPY シスメックス	600.00	35 766.09	0.01
JPY T & Dホールディングス	1 900.00	22 711.77	0.01
JPY 大成建設	700.00	20 893.65	0.01
JPY 武田薬品工業	5 709.00	165 697.65	0.05
JPY T D K	1 500.00	52 458.08	0.02
JPY テルモ	2 400.00	69 537.05	0.02
JPY T I S	800.00	22 301.85	0.01
JPY 東武鉄道	700.00	16 604.56	0.00
JPY 東宝	500.00	18 955.14	0.01
JPY 東京海上ホールディングス	7 000.00	141 815.97	0.04
JPY 東京電力ホールディングス	6 600.00	23 601.83	0.01
JPY 東京エレクトロン	600.00	193 879.89	0.05
JPY 東京瓦斯	1 400.00	25 343.27	0.01
JPY 東急	2 100.00	26 321.48	0.01
JPY 凸版印刷	1 200.00	18 334.53	0.01
JPY 東レ	5 100.00	26 994.84	0.01
JPY 東芝	1 500.00	50 415.65	0.01
JPY 東ソー	1 100.00	12 794.18	0.00
JPY T O T O	500.00	17 002.29	0.01
JPY 豊田自動織機	600.00	33 581.77	0.01
JPY トヨタ自動車	40 300.00	580 644.62	0.16
JPY 豊田通商	800.00	29 984.23	0.01
JPY トレンドマイクロ	500.00	24 401.61	0.01
JPY ユニ・チャーム	1 500.00	54 640.25	0.02
JPY ユー・エス・エス	1 000.00	16 454.06	0.00
JPY ウエルシアホールディングス	400.00	8 657.02	0.00
JPY 西日本旅客鉄道	800.00	33 458.51	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
JPY ヤクルト本社	600.00	37 623.62	0.01
JPY ヤマハ	600.00	23 262.15	0.01
JPY ヤマハ発動機	1 300.00	31 815.25	0.01
JPY ヤマトホールディングス	1 000.00	16 432.56	0.00
JPY 安川電機	1 000.00	31 854.67	0.01
JPY 横河電機	700.00	12 872.29	0.00
JPY Zホールディングス	11 000.00	29 443.17	0.01
JPY Z O Z O	540.00	13 254.26	0.00
日本合計		11 838 108.76	3.34
ルクセンブルグ			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 985.00	52 751.90	0.01
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	4 068.00	9 612.87	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	471.00	32 211.39	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	1 763.00	30 342.29	0.01
ルクセンブルグ合計		124 918.45	0.03
マカオ			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG 'S'	10 000.00	26 904.11	0.01
マカオ合計		26 904.11	0.01
オランダ			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 426.00	17 964.43	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	82.00	123 590.54	0.04
EUR AEGON NV EURO.12	7 193.00	34 542.85	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	497.00	30 515.80	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	684.00	48 046.02	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	209.00	83 926.77	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	176.00	46 935.57	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 544.00	892 025.33	0.25
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 884.00	61 067.18	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	284.00	21 270.67	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	435.00	33 628.16	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	384.00	28 487.53	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	968.00	87 988.78	0.03
EUR IMCD NV EURO.16	215.00	30 826.43	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	14 817.00	176 820.80	0.05
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	367.00	11 162.62	0.00
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	757.00	16 828.22	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	13 226.00	40 064.60	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 946.00	113 012.31	0.03
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	663.00	83 489.07	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 321.00	48 529.08	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 046.00	43 748.30	0.01
EUR OCI N.V. EURO.02	410.00	17 131.11	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	3 139.00	201 972.14	0.06
EUR QIAGEN NV EURO.01	831.00	40 488.84	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	478.00	27 069.50	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	27 932.00	812 977.51	0.23
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 532.00	93 998.05	0.03
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 702.00	62 597.57	0.02
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 007.00	109 077.41	0.03
オランダ合計		3 439 783.19	0.97

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
ニュージーランド			
NZD AUCKLAND INTL NPV	5 032.00	25 128.02	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	2 627.00	38 506.46	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	1 857.00	6 343.60	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	5 143.00	15 636.19	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	7 312.00	23 388.64	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	470.00	22 234.58	0.01
ニュージーランド合計		131 237.49	0.04
ノルウェー			
NOK ADEVINTA ASA SER ' B ' NOK0.2	1 050.00	8 134.72	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	1 217.00	41 705.21	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	3 601.00	68 797.53	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	3 727.00	141 699.37	0.04
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	729.00	13 832.59	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	329.00	13 343.26	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 345.00	20 725.72	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	5 082.00	36 991.88	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	3 082.00	21 624.06	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	196.00	6 785.50	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 456.00	23 473.40	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	644.00	29 063.85	0.01
ノルウェー合計		426 177.09	0.12
ポルトガル			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	10 291.00	47 883.90	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 875.00	22 752.05	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 185.00	25 866.87	0.01
ポルトガル合計		96 502.82	0.03
シンガポール			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	11 800.00	31 603.30	0.01
SGD CITY DEVELOPMENTS SGDO.50	2 700.00	16 334.38	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	6 800.00	174 627.45	0.05
SGD GENTING SINGAPORE LTD	21 800.00	13 999.85	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	4 100.00	12 382.00	0.00
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	100.00	2 204.63	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	5 300.00	29 162.96	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	8 607.00	10 112.58	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	12 714.00	115 421.56	0.03
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 300.00	75 881.00	0.02
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	5 400.00	21 674.09	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	2 900.00	19 152.74	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	7 500.00	18 773.26	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	37 600.00	74 634.75	0.02
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	1 900.00	9 234.47	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	4 300.00	97 905.57	0.03
SGD VENTURE CORP LTD SGDO.25	800.00	10 099.98	0.00
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	9 100.00	27 227.61	0.01
シンガポール合計		760 432.18	0.21
スペイン			
EUR ACCIONA SA EUR1	72.00	13 818.73	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	899.00	25 048.23	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	270.00	34 278.08	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 704.00	89 936.88	0.03
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	65 451.00	192 099.82	0.05
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	24 214.00	139 918.08	0.04
EUR CAIXABANK SA EUR1	16 933.00	62 103.70	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	2 062.00	69 214.31	0.02
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	90.00	3 508.43	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 087.00	24 679.01	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	861.00	15 274.89	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 155.00	21 049.65	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 915.00	50 477.56	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 202.00	12 568.23	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	22 618.00	251 051.36	0.07
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	4 152.00	106 279.16	0.03
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	548.00	15 110.57	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	1 703.00	29 449.94	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	5 532.00	84 301.15	0.02
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	906.00	16 819.52	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	19 977.00	73 741.01	0.02
スペイン合計		1 330 728.31	0.38

スウェーデン

SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 041.00	29 061.47	0.01
SEK ASSA ABLOY SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	3 834.00	85 676.98	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	10 109.00	122 440.26	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	5 859.00	64 261.21	0.02
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 141.00	41 504.33	0.01
SEK ELECTROLUX AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 002.00	13 955.35	0.00
SEK EMBRACER GROUP AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	2 878.00	11 984.24	0.00
SEK EPIROC AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	2 404.00	45 064.57	0.01
SEK EPIROC AB SER ' B ' NPV	1 379.00	22 462.19	0.01
SEK EQT AB NPV	1 253.00	27 636.08	0.01
SEK ERICSSON SER ' B ' NPV	10 927.00	66 727.27	0.02
SEK ESSITY AB SER ' B ' NPV	2 317.00	55 536.04	0.02
SEK EVOLUTION AB NPV	692.00	69 240.23	0.02
SEK FASTIGHETS AB BALD SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	2 802.00	12 105.27	0.00
SEK GETINGE AB SER ' B ' NPV	1 020.00	23 128.34	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER ' B ' NPV	2 475.00	27 076.04	0.01
SEK HEXAGON AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	7 463.00	82 686.61	0.02
SEK HOLMEN AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	362.00	14 593.65	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER ' B ' NPV	1 827.00	13 867.23	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER ' C ' NPV	477.00	11 902.86	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER ' A ' NPV	541.00	13 596.28	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	1 104.00	23 097.06	0.01
SEK INVESTOR AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	1 793.00	33 619.38	0.01
SEK INVESTOR AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	6 825.00	123 523.04	0.04
SEK KINNEVIK AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	966.00	14 435.01	0.00
SEK LATOUR INVESTMENT SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	671.00	12 880.37	0.00
SEK LIFCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 060.00	17 842.61	0.01
SEK LUNDBERGFORETAGEN SER ' B ' NPV	330.00	14 012.27	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	5 759.00	52 914.24	0.02
SEK SAGAX AB NPV B	770.00	16 658.13	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	4 009.00	71 805.45	0.02
SEK SECURITAS SER ' B ' NPV	1 465.00	11 729.56	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER ' A ' NPV	6 211.00	69 746.92	0.02
SEK SKANSKA AB SER ' B ' NPV	1 180.00	18 639.79	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
SEK SKF AB SER ' B ' NPV	1 446.00	23 506.08	0.01
SEK SVENSKA CELLULOSA SER ' B ' NPV	2 295.00	30 366.71	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER ' A ' NPV (P/S)	5 587.00	55 352.37	0.02
SEK SWEDBANK AB SER ' A ' NPV	3 458.00	54 867.27	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	687.00	14 630.59	0.00
SEK TELE2 AB SHS	1 758.00	15 302.01	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	10 517.00	28 226.01	0.01
SEK VOLVO AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	741.00	13 883.59	0.00
SEK VOLVO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	5 752.00	103 553.04	0.03
SEK VOLVO CAR AB SER ' B ' NPV (WI)	2 218.00	10 728.30	0.00
スウェーデン合計		1 685 826.30	0.48
スイス			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	6 322.00	194 819.12	0.06
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	541.00	18 085.38	0.01
CHF ALCON AG CHF0.04	1 872.00	125 867.56	0.04
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	110.00	10 477.56	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	168.00	25 092.00	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	12.00	24 220.41	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	30.00	3 850.96	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	38.00	3 527.79	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	968.00	15 443.30	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	942.00	22 604.83	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	11 888.00	35 211.69	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	30.00	20 530.04	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	124.00	58 150.83	0.02
CHF GIVAUDAN AG CHF10	34.00	112 982.42	0.03
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	37 417.00	251 095.07	0.07
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	2 056.00	105 222.31	0.03
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	781.00	44 134.39	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	211.00	50 626.71	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	8.00	83 295.72	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	720.00	42 213.80	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	289.00	148 693.57	0.04
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	10 543.00	1 243 138.93	0.35
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	8 211.00	720 913.30	0.20
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	86.00	83 495.15	0.02
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER ' A '	1 962.00	255 456.42	0.07
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	104.00	41 305.27	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 670.00	862 583.05	0.24
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	106.00	18 780.16	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	137.00	25 473.16	0.01
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	23.00	53 109.42	0.02
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	1 115.00	24 225.14	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	564.00	140 297.03	0.04
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	203.00	51 562.32	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	450.00	50 821.31	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	228.00	10 807.12	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	138.00	36 182.00	0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	113.00	59 491.79	0.02
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	315.00	25 953.82	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 147.00	101 391.07	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	93.00	49 606.51	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	177.00	10 600.49	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	13 111.00	237 036.98	0.07

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	118.00	32 052.90	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	582.00	276 659.98	0.08
スイス合計		5 807 088.78	1.64
アラブ首長国連邦			
GBP NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	997.00	0.01	0.00
アラブ首長国連邦合計		0.01	0.00
イギリス			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	3 599.00	57 797.38	0.02
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	8 526.00	19 738.62	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	759.00	18 312.87	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 806.00	195 027.08	0.06
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 638.00	27 475.53	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 680.00	99 535.42	0.03
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 486.00	27 978.60	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	5 893.00	783 626.94	0.22
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 767.00	25 382.47	0.01
GBP AVEVA GROUP ORD GBP0.03556	398.00	15 077.25	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	10 710.00	56 668.42	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	11 875.00	116 331.58	0.03
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	63 340.00	121 625.93	0.03
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	3 467.00	16 420.44	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	438.00	19 878.72	0.01
GBP BP ORD USD0.25	73 587.00	435 982.93	0.12
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	8 158.00	329 447.93	0.09
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	2 909.00	13 659.85	0.00
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	26 100.00	37 734.14	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 223.00	44 393.23	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 472.00	38 162.91	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	749.00	39 764.41	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	6 731.00	150 058.54	0.04
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	529.00	42 801.26	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	8 685.00	393 860.16	0.11
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	15 441.00	258 692.05	0.07
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	19 077.00	64 544.11	0.02
GBP HALMA ORD GBP0.10	1 378.00	35 643.83	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	1 127.00	11 322.33	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	580.00	10 457.53	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	76 278.00	463 008.78	0.13
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	3 435.00	86 928.26	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	6 246.00	45 686.41	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	685.00	39 132.32	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	680.00	32 756.90	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	10 120.00	15 191.43	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	742.00	18 459.40	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	6 402.00	18 381.80	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666	2 666.00	19 500.48	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	22 731.00	68 109.00	0.02
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	265 307.00	148 198.28	0.04
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 249.00	122 683.56	0.03
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	9 274.00	21 227.35	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	18 155.00	28 571.87	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	1 990.00	36 567.42	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	13 753.00	166 159.36	0.05

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック（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 （％）
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	20 432.00	63 726.74	0.02
GBP NEXT ORD GBP0.10	474.00	32 966.02	0.01
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	2 106.00	15 615.03	0.00
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 469.00	29 262.19	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	1 332.00	20 177.47	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	2 682.00	18 806.24	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	10 375.00	121 010.62	0.03
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 712.00	192 103.79	0.05
GBP RELX PLC GBP0.1444	7 413.00	204 106.64	0.06
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	9 534.00	61 470.78	0.02
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	4 256.00	283 074.07	0.08
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	35 423.00	38 354.83	0.01
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	3 683.00	34 939.55	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	6 129.00	16 247.63	0.00
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBP0.20	3 635.00	19 151.15	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	939.00	30 327.08	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	3 296.00	42 608.12	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	1 364.00	25 803.40	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	270.00	36 028.89	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	4 004.00	81 467.49	0.02
GBP ST JAMES ' S PLACE ORD GBP0.15	2 125.00	29 089.97	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	9 563.00	70 313.07	0.02
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	8 662.00	132 819.19	0.04
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	14 355.00	17 676.61	0.00
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	28 586.00	77 447.98	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	566.00	27 932.61	0.01
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	9 108.00	450 193.40	0.13
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	2 694.00	32 852.83	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	100 960.00	110 422.22	0.03
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	734.00	22 587.28	0.01
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	4 033.00	41 573.90	0.01
イギリス合計		7 218 121.87	2.04
アメリカ合衆国			
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	550.00	17 777.53	0.01
アメリカ合衆国合計		17 777.53	0.01
株式合計		61 054 620.50	17.25
投資信託証券			
アイルランド			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	8 375 000.00	14 214 887.50	4.02
アイルランド合計		14 214 887.50	4.02
投資信託証券合計		14 214 887.50	4.02
コモディティ証券			
イギリス			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMC I COMPOSITE USD 16-PRP	9 634.00	1 413 355.97	0.40
イギリス合計		1 413 355.97	0.40
コモディティ証券合計		1 413 355.97	0.40

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
投資信託、クローズド・エンド型			
カナダ			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	200.00	6 446.85	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	403.00	6 284.15	0.00
カナダ合計		12 731.00	0.00
シンガポール			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13 900.00	28 301.10	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	20 625.13	31 156.69	0.01
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 200.00	6 489.09	0.00
シンガポール合計		65 946.88	0.02
イギリス			
GBP SEGRO PLC REIT	4 391.00	41 352.85	0.01
イギリス合計		41 352.85	0.01
投資信託、クローズド・エンド型合計		120 030.73	0.03
新株引受権			
スイス			
CHF CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22	11 888.00	1 098.02	0.00
スイス合計		1 098.02	0.00
新株引受権合計		1 098.02	0.00
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および 短期金融商品合計		76 803 992.72	21.70
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	4 200 000.00	4 173 507.32	1.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 24.03.22-23.03.23	3 800 000.00	3 750 080.65	1.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	4 000 000.00	3 916 410.68	1.10
米ドル合計		11 839 998.65	3.34
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		11 839 998.65	3.34
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		11 839 998.65	3.34

ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS / その他のUCIs

投資信託、オープン・エンド型

アイルランド			
EUR AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	2 641.48	284 161.21	0.08
EUR KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	3 493.67	392 269.67	0.11
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	34 637.45	4 704 458.59	1.33
EUR MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	214 630.73	373 392.36	0.11
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	3 110.93	330 790.73	0.09
USD UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	2 119 699.00	46 855 946.40	13.24

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	193 401.00	22 130 799.07	6.25
USD UBS(IRE)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	622 741.00	68 825 335.32	19.44
アイルランド合計		143 897 153.35	40.65
ルクセンブルグ			
EUR ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	627.37	5 912 105.23	1.67
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	30 724.48	3 749 615.54	1.06
EUR DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS I1C-E-CAPITALISATION	2 557.11	356 998.05	0.10
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	3 746.00	35 406 480.26	10.00
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	4 046.00	35 765 062.06	10.10
USD INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-PI1-USD HDG-CAP	212 794.52	2 708 874.27	0.77
EUR LUMYNA-MW ESG MKT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	2 447.68	273 382.34	0.08
EUR SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED-CAPITALISATION	3 948.93	437 787.92	0.12
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	24 424.00	2 898 640.32	0.82
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	13 030.00	4 226 932.00	1.19
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	53 918.00	5 759 520.76	1.63
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	5 078.00	8 687 645.52	2.45
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00	22 755.92	0.01
ルクセンブルグ合計		106 205 800.19	30.00
投資信託、オープン・エンド型合計		250 102 953.54	70.65
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		250 102 953.54	70.65
投資有価証券合計		338 746 944.91	95.69

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.23	1.00	31.25	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.23	1.00	296.88	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	-1.00	-460.94	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	1.00	375.00	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 22.03.23	-1.00	554.69	0.00
債券に係る金融先物合計		796.88	0.00

指数に係る金融先物

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-30.00	-145 489.55	-0.04
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	-3.00	-17 244.82	0.01
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	-7.00	-25 759.17	-0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 16.12.22	-8.00	-543.90	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	454.00	688 155.00	0.19
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-17.00	-222 750.00	-0.06
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.12.22	-1.00	-5 489.72	0.00
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-3.00	-25 743.16	-0.01
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	-6.00	-25 440.73	-0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-2.00	-20 425.85	-0.01
指数に係る金融先物合計		199 268.10	0.06

公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		200 064.98	0.06
------------------------	--	------------	------

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック（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 (%)
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			
指数に係るスワップおよび先渡スワップ			
USD UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 22-03.04.23	9 039 613.33	392 242.08	0.11
USD UBS/CMCI COMPOSITE USD INDEX SWAP PAY 0.380% 22-03.04.23			
指数に係るスワップおよび先渡スワップ合計		392 242.08	0.11
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			
		392 242.08	0.11
派生商品合計			
		592 307.06	0.17

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	7 961 890.41	JPY	1 147 120 667.00	12.1.2023	-306 998.83	-0.09
USD	2 486 864.16	AUD	3 960 000.00	12.1.2023	-170 227.41	-0.05
USD	7 842 394.22	GBP	7 079 292.50	12.1.2023	-601 397.44	-0.17
USD	4 325 065.53	CAD	5 979 000.00	12.1.2023	-88 548.66	-0.03
USD	900 964.91	DKK	6 850 000.00	12.1.2023	-50 894.10	-0.01
USD	97 653.47	NZD	175 000.00	12.1.2023	-11 111.40	0.00
USD	1 442 487.73	SEK	16 230 933.53	12.1.2023	-84 401.96	-0.02
USD	18 154 367.73	EUR	18 551 044.72	12.1.2023	-1 015 568.65	-0.29
USD	1 403 456.02	HKD	11 000 000.00	12.1.2023	-5 280.31	0.00
USD	3 840 598.06	CHF	3 795 346.60	12.1.2023	-165 476.75	-0.05
USD	140 428.37	ILS	500 000.00	12.1.2023	-4 807.65	0.00
USD	186 215.10	NOK	2 000 000.00	12.1.2023	-14 657.42	0.00
USD	421 071.47	SGD	605 000.00	12.1.2023	-20 567.13	-0.01
EUR	500 000.00	USD	496 462.40	12.1.2023	20 218.38	0.01
CAD	370 000.00	USD	270 186.79	12.1.2023	2 942.04	0.00
HKD	3 300 000.00	USD	420 717.78	12.1.2023	1 903.12	0.00
SEK	3 500 000.00	USD	318 749.83	12.1.2023	10 505.04	0.00
USD	10 810 677.40	EUR	10 294 046.00	16.2.2023	147 756.73	0.04
USD	6 485 264.40	JPY	893 720 668.00	16.2.2023	14 052.85	0.00
CHF	47 995 800.00	USD	51 403 051.25	12.1.2023	-742 390.76	-0.21
EUR	51 505 400.00	USD	53 927 853.48	12.1.2023	-704 153.35	-0.20
USD	2 879 481.94	AUD	4 240 000.00	16.2.2023	30 409.99	0.01
SGD	6 840 700.00	USD	5 004 202.30	12.1.2023	-10 620.17	0.00
USD	442 853.00	SGD	605 000.00	16.2.2023	988.99	0.00
USD	967 213.58	DKK	6 850 000.00	16.2.2023	12 717.33	0.00
USD	1 229 999.89	SEK	12 730 933.00	16.2.2023	29 963.54	0.01
USD	201 777.32	NOK	2 000 000.00	16.2.2023	653.27	0.00
USD	147 435.35	ILS	500 000.00	16.2.2023	1 852.48	0.00
USD	984 784.23	HKD	7 700 000.00	16.2.2023	-1 437.07	0.00
USD	108 131.80	NZD	175 000.00	16.2.2023	-684.62	0.00
USD	2 823 870.99	CHF	2 624 347.00	16.2.2023	43 249.35	0.01
USD	4 509 395.29	GBP	3 779 000.00	16.2.2023	-1 757.83	0.00
USD	4 210 449.04	CAD	5 575 000.00	16.2.2023	93 051.44	0.03
GBP	3 322 500.00	USD	3 961 416.75	12.1.2023	1 478.95	0.00
CHF	1 176 600.00	USD	1 255 858.75	12.1.2023	-13 930.64	0.00
EUR	938 600.00	USD	980 407.97	12.1.2023	-10 494.82	0.00
GBP	90 200.00	USD	107 580.56	12.1.2023	5.05	0.00
SGD	188 900.00	USD	137 939.70	12.1.2023	-46.26	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 （％）		
先渡為替契約（続き）					
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日（日-月-年）					
USD	277 985.57	EUR 267 500.00	12.1.2023	1 561.35	0.00
USD	218 373.92	CHF 206 700.00	12.1.2023	197.36	0.00
GBP	430 000.00	USD 507 752.17	12.1.2023	5 128.24	0.00
GBP	420 000.00	USD 496 364.40	16.2.2023	5 007.47	0.00
USD	257 168.75	EUR 250 000.00	12.1.2023	-1 171.64	0.00
USD	257 819.50	EUR 250 000.00	16.2.2023	-1 138.95	0.00
EUR	1 100 000.00	USD 1 144 615.45	12.1.2023	-7 917.74	0.00
EUR	1 100 000.00	USD 1 147 470.39	16.2.2023	-8 053.22	0.00
USD	1 370 711.90	EUR 1 316 400.00	12.1.2023	10 394.75	0.00
USD	154 024.30	SGD 211 800.00	12.1.2023	-585.71	0.00
先渡為替契約合計				-3 610 282.77	-1.02
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				18 418 099.26	5.20
その他の資産および負債				-128 791.04	-0.04
純資産総額				354 018 277.42	100.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(米ドル)

2022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 (注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
株式			
オーストラリア			
AUD AMPOL LTD NPV	2 094.00	40 093.24	0.00
AUD APA GROUP NPV	9 814.00	73 545.56	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	5 098.00	119 596.99	0.01
AUD ASX LTD NPV	1 426.00	67 298.30	0.01
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	17 786.00	45 381.99	0.00
AUD AUST & NZ BANK GRP NPV	25 727.00	426 254.66	0.03
AUD BHP GROUP LTD NPV	25 369.00	773 367.47	0.06
GBP BHP GROUP LTD NPV	18 380.00	566 371.20	0.05
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	4 312.00	50 622.19	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	11 660.00	94 563.38	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	14 774.00	1 067 182.78	0.09
AUD COCHLEAR LTD NPV	499.00	71 527.95	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	12 118.00	137 556.45	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	4 480.00	83 527.13	0.01
AUD CSL NPV	4 149.00	833 881.23	0.07
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	8 203.00	43 948.39	0.00
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	11 532.00	53 829.17	0.00
AUD FORTESCUE METALS G NPV	14 492.00	188 088.57	0.02
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	13 975.00	178 945.18	0.01
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	20 347.00	61 046.21	0.00
AUD IDP EDUCATION LTD NPV	1 303.00	25 995.32	0.00
AUD IGO LTD NPV	5 640.00	58 167.46	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	21 953.00	70 275.20	0.01
AUD LEND LEASE GROUP NPV	6 340.00	32 311.28	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	3 117.00	373 049.07	0.03
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	31 415.00	61 643.17	0.00
AUD MINERAL RESS LTD NPV	1 494.00	87 466.49	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	48 348.00	72 204.40	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	27 732.00	585 764.68	0.05
AUD NEWCREST MINING NPV	8 251.00	109 464.01	0.01
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	11 132.00	79 024.06	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	3 422.00	33 986.11	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	14 337.00	75 467.70	0.01
AUD PILBARA MINERALS L NPV	21 076.00	65 774.02	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	7 762.00	32 436.84	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	13 167.00	113 486.89	0.01
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	1 684.00	74 218.86	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	341.00	28 160.02	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	1 849.00	18 995.14	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	3 084.00	226 404.19	0.02
AUD SANTOS LIMITED NPV	27 763.51	137 589.84	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	54 773.00	108 943.99	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	2 321.00	34 320.57	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	3 700.00	79 986.29	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	1 363.00	25 841.40	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	50 152.00	135 018.91	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	25 569.00	65 069.53	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	10 723.00	85 599.82	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	48 788.00	130 039.83	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	24 422.00	75 398.46	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	26 211.00	250 839.61	0.02
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	6 905.00	63 815.04	0.00
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	38 552.00	52 411.10	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	9 631.00	313 270.71	0.03
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	30 287.00	482 131.76	0.04
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	1 421.00	54 234.17	0.00
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	13 038.00	325 599.45	0.03
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3 321.00	82 659.06	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	10 198.00	235 416.33	0.02
オーストラリア合計		9 939 108.82	0.81
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	3 379.00	102 983.95	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	1 196.00	61 770.10	0.01
EUR VERBUND AG CLASS ' A ' NPV	565.00	50 059.78	0.00
EUR VOESTALPINE AG NPV	919.00	24 564.61	0.00
オーストリア合計		239 378.44	0.02
ベルギー			
EUR AGEAS NPV	1 258.00	49 830.18	0.00
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	7 590.00	438 033.19	0.04
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	280.00	39 209.07	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	722.00	56 959.87	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	2 207.00	119 848.36	0.01
EUR SA D ' IETEREN NV NPV	224.00	41 676.94	0.00
EUR SOFINA NPV	152.00	32 177.80	0.00
EUR SOLVAY SA NPV	598.00	57 804.80	0.01
EUR UCB NPV	1 128.00	89 175.76	0.01
EUR UMICORE NPV	1 985.00	69 899.85	0.01
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	1 074.00	27 977.86	0.00
ベルギー合計		1 022 593.68	0.08
カナダ			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	4 963.00	117 073.64	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	3 781.00	188 952.39	0.02
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	1 063.00	15 125.23	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	6 100.00	45 715.13	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	7 101.00	320 977.56	0.03
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	2 659.00	44 267.63	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	6 450.00	95 058.64	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	10 332.00	534 852.67	0.04
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	5 812.00	563 237.12	0.05
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	15 145.00	245 211.15	0.02
CAD BCE INC COM NEW	416.00	19 656.97	0.00
CAD BLACKBERRY LTD NPV	2 029.00	9 758.12	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL ' A '	12 211.00	571 233.77	0.05
CAD BRP INC SUB VTG NPV	222.00	16 483.38	0.00
CAD CAE INC COM NPV	2 950.00	63 299.77	0.01
CAD CAMECO CORP COM	3 651.00	88 252.02	0.01
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	8 054.00	654 264.97	0.05
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	9 956.00	589 781.19	0.05
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	5 084.00	647 603.42	0.05

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	500.00	56 185.00	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	960.00	26 051.78	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC ' B ' NON-VTG COM NPV	1 292.00	60 935.66	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	7 776.00	371 621.33	0.03
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	11 936.00	235 515.23	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	1 854.00	160 606.15	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	183.00	292 719.01	0.02
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	2 388.00	145 020.31	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	1 006.00	14 143.51	0.00
CAD EMERA INC COM	2 384.00	92 092.70	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	1 622.00	43 825.23	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	17 493.00	716 778.16	0.06
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	214.00	121 827.04	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	400.00	51 418.46	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	3 931.00	156 984.83	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	1 615.00	234 071.96	0.02
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	1 400.00	40 274.40	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 517.00	43 584.24	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	2 213.00	52 366.33	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	2 580.00	71 593.72	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	876.00	49 037.13	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	694.00	19 979.95	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	1 976.00	111 546.27	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	1 521.00	225 799.56	0.02
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL ' A '	4 400.00	39 076.49	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	2 193.00	50 696.04	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	13 918.00	57 080.53	0.01
CAD LIGHTSPEED COMMERC COM NPV SUB VTG SHS	1 400.00	22 791.18	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	1 431.00	128 142.95	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	6 846.00	41 812.26	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	2 436.00	148 833.72	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	16 701.00	298 491.72	0.03
CAD METRO INC CL A SUB	1 986.00	113 326.67	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	2 912.00	206 054.55	0.02
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	2 137.48	60 070.66	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	4 772.00	380 542.10	0.03
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	700.00	21 407.39	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	828.00	43 296.39	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	2 000.00	58 272.48	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	2 026.00	33 011.98	0.00
CAD PARKLAND CORP. COM NPV	1 300.00	27 482.48	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	4 657.00	168 699.03	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	4 660.00	116 319.54	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	1 441.00	30 814.04	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	2 513.00	165 587.00	0.01
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	1 023.00	55 651.14	0.01
CAD ROGERS COMMS INC CLASS ' B ' COM CAD1.62478	3 020.00	137 845.84	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	12 305.00	1 214 253.08	0.10
CAD SAPUTO INC COM	2 424.00	59 719.41	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	4 006.00	108 475.52	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	10 106.00	411 932.99	0.03
CAD SUN LIFE FINL INC COM	4 975.00	233 906.10	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV ' NEW '	12 452.00	406 249.14	0.03
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	8 446.00	371 307.52	0.03
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS ' B ' SUB-VTG COM NPV	4 091.00	150 459.00	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)
CAD TELUS CORPORATION NPV	3 881.00	81 988.52	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	701.00	75 493.10	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	1 446.00	168 939.99	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	588.00	61 172.47	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	700.00	52 862.73	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	15 769.00	1 041 379.78	0.09
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	2 719.00	164 198.96	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	551.00	42 764.79	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	615.00	76 415.69	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	3 571.00	138 288.34	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	1 125.00	133 893.01	0.01
カナダ合計		15 623 789.05	1.27
中国			
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	500.00	30 745.00	0.00
中国合計		30 745.00	0.00
デンマーク			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER ' B ' DKK1000	41.00	87 122.94	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK ' A ' DKK1000	26.00	54 096.93	0.00
DKK CARLSBERG SER ' B ' DKK20	891.00	110 195.52	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	853.00	51 555.27	0.00
DKK COLOPLAST DKK1 B	1 087.00	125 437.55	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	5 911.00	104 330.54	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	867.00	24 004.32	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	1 590.00	246 301.76	0.02
DKK GENMAB AS DKK1	559.00	252 968.84	0.02
DKK GN STORE NORD DKK4	1 236.00	28 899.37	0.00
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER ' B '	14 449.00	1 768 195.80	0.14
DKK NOVOZYMES A/S SER ' B ' DKK2 (POST CONS)	1 879.00	106 751.61	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	1 620.00	139 154.45	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	780.00	56 969.14	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER ' B ' DKK10	92.00	19 734.21	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	2 815.00	64 493.61	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	9 110.00	226 321.77	0.02
デンマーク合計		3 466 533.63	0.28
フィンランド			
EUR ELISA OYJ NPV	1 102.00	56 461.39	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	3 786.00	59 311.95	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER ' B '	2 460.00	51 899.92	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD ' B '	3 080.00	150 669.51	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	3 648.00	185 329.09	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	46 631.00	223 407.32	0.02
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	29 783.00	305 823.30	0.03
EUR ORION CORP SER ' B ' NPV	1 072.00	56 006.04	0.00
EUR SAMPO PLC SER ' A ' NPV	4 106.00	205 214.64	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER ' R '	5 367.00	77 227.69	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	4 589.00	165 235.48	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER ' B ' EUR3.50	3 371.00	28 593.69	0.00
フィンランド合計		1 565 180.02	0.13
フランス			
EUR ACCOR EUR3	1 724.00	44 768.44	0.00
EUR ADP EUR3	257.00	38 832.99	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
EUR AIR LIQUIDE(L ') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	4 534.00	645 270.82	0.05
EUR AIRBUS EUR1	5 167.00	580 966.01	0.05
EUR ALSTOM EUR7.00	2 714.00	69 470.53	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	583.00	32 115.30	0.00
EUR ARKEMA EUR10	590.00	51 102.35	0.00
EUR AXA EUR2.29	16 422.00	456 878.81	0.04
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	419.00	41 442.53	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	9 665.00	531 712.24	0.04
EUR BOLLORE EURO.16	6 181.00	34 112.47	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	1 714.00	52 168.08	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	2 308.00	59 458.33	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	1 404.00	247 202.49	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	5 279.00	89 278.46	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	4 290.00	193 230.35	0.02
EUR COVIVIO EUR3	466.00	26 533.87	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	11 006.00	108 903.67	0.01
EUR DANONE EURO.25	5 531.00	285 205.31	0.02
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	206.00	32 070.71	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	5 754.00	207 864.81	0.02
EUR EDENRED EUR2	2 145.00	115 907.29	0.01
EUR EDF EURO.5	5 014.00	61 951.98	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	707.00	68 384.80	0.01
EUR ENGIE EUR1	15 939.00	238 296.31	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	2 494.00	455 297.02	0.04
EUR EURAZEO NPV	371.00	22 862.71	0.00
EUR GECINA EUR7.50	295.00	28 324.38	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	4 055.00	66 114.78	0.01
EUR HERMES INTL NPV	275.00	436 764.66	0.04
EUR IPSEN EUR1	307.00	33 886.19	0.00
EUR KERING EUR4	652.00	380 913.66	0.03
EUR KLEPIERRE EUR1.40	1 628.00	36 844.42	0.00
EUR L ' OREAL EURO.20	2 091.00	763 883.74	0.06
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	748.00	29 436.21	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	2 257.00	180 057.33	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	2 413.00	1 831 855.36	0.15
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	5 847.00	160 894.22	0.01
EUR ORANGE EUR4	16 942.00	170 396.22	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 800.00	350 194.26	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 978.00	127 086.82	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	147.46	25 022.62	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	1 742.00	62 436.97	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	2 987.00	361 132.79	0.03
EUR SANOFI EUR2	9 852.00	877 262.79	0.07
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	236.00	78 561.06	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	4 692.00	671 138.88	0.06
EUR SEB SA EUR1	233.00	18 041.12	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	6 944.00	171 525.85	0.01
EUR SODEXO EUR4	730.00	68 925.80	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	507.00	112 445.81	0.01
EUR THALES EUR3	929.00	116 841.95	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	21 576.00	1 339 830.58	0.11
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	844.00	23 098.67	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	1 117.00	58 242.03	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	2 053.00	37 521.22	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	6 124.00	154 991.07	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)
EUR VINCI EUR2.50	4 635.00	461 111.97	0.04
EUR VIVENDI SA EUR5.50	6 613.00	58 421.87	0.01
EUR WENDEL EUR4	191.00	17 394.86	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	2 042.20	94 518.67	0.01
フランス合計		14 196 407.51	1.16

ドイツ

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	1 540.00	193 862.91	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	3 551.00	747 162.28	0.06
EUR BASF SE NPV	7 931.00	396 180.97	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	8 483.00	483 717.77	0.04
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	2 853.00	253 543.52	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	598.00	50 890.14	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	736.00	26 046.36	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	793.00	84 876.47	0.01
EUR BRENNTAG AG	1 384.00	85 473.64	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	405.00	53 856.62	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	8 708.00	71 783.34	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	841.00	49 600.79	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	1 612.00	63 354.41	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	4 229.00	136 597.21	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 555.00	65 597.30	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	17 842.00	185 951.41	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	1 649.00	298 659.35	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	5 583.00	44 016.54	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	8 531.00	332 296.61	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	28 173.00	562 935.64	0.05
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	830.00	92 981.51	0.01
EUR E.ON SE NPV	20 276.00	190 483.42	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 931.00	37 230.06	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 762.00	53 919.31	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	3 865.00	105 698.10	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	1 498.00	59 969.12	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	547.00	102 280.49	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	1 195.00	64 130.10	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	1 253.00	30 163.74	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	954.00	62 571.62	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 529.00	107 747.48	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	11 168.00	362 452.62	0.03
EUR KNORR BREMSE AG NPV	798.00	44 566.88	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	665.00	41 562.34	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	7 002.00	464 298.84	0.04
EUR MERCK KGAA NPV	1 111.00	198 816.97	0.02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	443.00	91 409.44	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 222.00	378 979.57	0.03
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	575.00	27 589.47	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	1 321.00	79 352.18	0.01
EUR PUMA SE NPV	773.00	38 761.28	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	57.00	34 773.85	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	368.00	73 660.34	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	5 542.00	239 665.45	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	9 126.00	981 567.36	0.08
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	237.00	86 971.24	0.01
EUR SCOUT24 AG NPV	727.00	38 894.95	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	6 723.00	908 349.05	0.07
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	4 052.00	65 961.56	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	2 385.00	124 406.53	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	1 217.00	136 523.51	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	8 442.00	19 888.00	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	894.00	18 575.83	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	1 611.00	232 061.38	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	246.00	46 365.45	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	6 065.00	146 690.99	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	1 718.00	52 608.24	0.00
ドイツ合計		10 028 331.55	0.82
香港			
HKD AIA GROUP LTD NPV	103 600.00	1 041 906.35	0.09
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	33 000.00	104 637.76	0.01
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	16 700.00	47 925.18	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	16 500.00	98 401.77	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	23 000.00	133 482.80	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	6 500.00	32 726.92	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	16 500.00	119 646.40	0.01
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	20 400.00	46 102.88	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	18 000.00	107 693.29	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	17 000.00	31 318.94	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	7 800.00	120 115.30	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	19 000.00	62 558.45	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	37 000.00	44 937.54	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	10 300.00	403 792.20	0.03
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	10 200.00	40 902.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	111 300.00	94 680.93	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	1 200.00	57 984.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	17 500.00	84 187.43	0.01
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	9 000.00	21 308.05	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	13 500.00	69 441.42	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	38 583.00	47 997.04	0.01
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	15 000.00	32 746.14	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	12 000.00	144 052.27	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	4 000.00	31 285.63	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	8 000.00	17 915.57	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	12 500.00	148 613.16	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17 494.00	117 665.11	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	80 603.00	47 191.81	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	17 000.00	78 406.25	0.01
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	14 000.00	26 832.36	0.00
香港合計		3 456 454.95	0.28
アイルランド			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	4 707.00	14 995.27	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	7 443.00	59 838.05	0.00
EUR CRH ORD EURO.32	6 615.00	258 891.23	0.02
GBP DCC ORD EURO.25	756.00	39 515.06	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	7 983.00	276 177.03	0.02
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	1 506.00	218 254.40	0.02
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5	3 695.00	72 256.61	0.01
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	1 357.00	126 505.66	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 338.00	73 622.78	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	2 118.00	74 648.74	0.01
アイルランド合計		1 214 704.83	0.10

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)
マン島			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	5 065.00	84 567.36	0.01
マン島合計		84 567.36	0.01
イスラエル			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	352.00	24 495.03	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	11 301.00	106 842.48	0.01
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	16 998.00	31 037.13	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	13 024.00	115 997.89	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	874.00	116 093.42	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	400.00	59 628.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	167.00	28 750.54	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	6 936.00	56 448.10	0.01
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER 'A '	9 466.00	54 952.90	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	1 568.00	56 761.21	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	538.00	100 885.72	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	9 500.00	83 315.00	0.01
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	1 074.00	47 127.38	0.00
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	538.00	48 683.62	0.00
USD ZIM INTEGRATED SHI COM NPV	800.00	16 816.00	0.00
イスラエル合計		947 834.42	0.08
イタリア			
EUR AMPLIFON EURO.02	1 138.00	31 461.26	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	9 572.00	166 957.42	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	4 298.00	44 364.99	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	238.00	31 109.95	0.00
EUR ENEL EUR1	70 555.00	372 969.47	0.03
EUR ENI SPA EUR1	21 794.00	321 433.32	0.03
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	1 085.00	236 728.38	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	5 455.00	86 722.48	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	2 686.00	26 268.05	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	143 367.00	313 245.03	0.03
EUR MEDIUMBANCA SPA EURO.5	5 880.00	55 784.71	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	1 823.00	92 069.40	0.01
EUR NEXI SPA NPV	4 415.00	38 203.78	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	3 981.00	38 473.56	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	2 178.00	74 902.10	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	1 014.00	42 430.81	0.00
EUR SNAM EUR1	16 860.00	84 507.99	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	101 335.00	21 514.83	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	12 033.00	90 569.28	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	18 005.00	241 449.96	0.02
イタリア合計		2 411 166.77	0.20
日本			
JPY アドバンテスト	1 800.00	117 772.68	0.01
JPY イオン	5 400.00	109 246.09	0.01
JPY A G C	2 000.00	65 930.91	0.01
JPY アイシン	1 400.00	37 774.11	0.00
JPY 味の素	4 200.00	130 478.72	0.01
JPY A N A ホールディングス	1 200.00	25 321.77	0.00
JPY アサヒグループホールディングス	3 900.00	122 919.59	0.01
JPY 朝日インテック	1 800.00	31 139.46	0.00
JPY 旭化成	10 100.00	73 755.91	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
JPY アステラス製薬	15 700.00	239 426.69	0.02
JPY アズビル	1 000.00	29 919.74	0.00
JPY バンダイナムコホールディングス	1 700.00	110 194.21	0.01
JPY ブリヂストン	4 900.00	181 441.16	0.02
JPY ブラザー工業	2 000.00	31 732.84	0.00
JPY キヤノン	8 600.00	197 959.01	0.02
JPY カプコン	1 600.00	47 871.58	0.00
JPY 東海旅客鉄道	1 300.00	154 930.49	0.01
JPY 千葉銀行	5 300.00	31 676.94	0.00
JPY 中部電力	6 100.00	56 305.00	0.01
JPY 中外製薬	6 200.00	161 020.50	0.01
JPY コンコルディア・フィナンシャルグループ	10 400.00	35 551.10	0.00
JPY サイバーエージェント	3 600.00	31 707.04	0.00
JPY 大日本印刷	1 900.00	38 683.53	0.00
JPY 第一生命ホールディングス	8 400.00	153 113.09	0.01
JPY ダイフク	900.00	45 406.34	0.00
JPY 第一三共	15 200.00	492 142.75	0.04
JPY ダイキン工業	2 200.00	353 239.21	0.03
JPY 大東建託	500.00	54 894.65	0.01
JPY 大和ハウス工業	5 000.00	113 193.35	0.01
JPY 大和ハウスリート投資法人	15.00	33 055.04	0.00
JPY 大和証券グループ	11 300.00	49 236.06	0.00
JPY デンソー	3 700.00	199 238.93	0.02
JPY 電通グループ	2 100.00	66 217.57	0.01
JPY ディスコ	300.00	87 286.80	0.01
JPY 東日本旅客鉄道	2 600.00	145 539.63	0.01
JPY エーザイ	2 200.00	147 129.14	0.01
JPY E N E O Sホールディングス	28 800.00	96 178.87	0.01
JPY ファナック	1 600.00	233 510.10	0.02
JPY ファーストリテイリング	500.00	289 558.55	0.02
JPY 富士電機	1 200.00	48 330.23	0.00
JPY 富士フイルムホールディングス	3 000.00	157 266.73	0.01
JPY 富士通	1 700.00	224 957.00	0.02
JPY G L P投資法人	39.00	43 041.42	0.00
JPY G M Oペイメントゲートウェイ	400.00	34 857.39	0.00
JPY 博報堂D Yホールディングス	2 400.00	22 892.36	0.00
JPY 浜松ホトニクス	1 400.00	71 836.03	0.01
JPY 阪急阪神ホールディングス	2 200.00	67 636.52	0.01
JPY 光通信	100.00	13 738.00	0.00
JPY ヒロセ電機	220.00	28 694.28	0.00
JPY 日立建機	900.00	20 703.74	0.00
JPY 日立製作所	8 400.00	439 383.69	0.04
JPY 本田技研工業	14 100.00	339 111.37	0.03
JPY ホシザキ	1 200.00	39 859.54	0.00
JPY H O Y A	3 200.00	322 430.84	0.03
JPY ヒューリック	3 300.00	27 267.45	0.00
JPY イビデン	1 300.00	51 332.95	0.00
JPY 出光興産	2 058.00	47 785.01	0.00
JPY 飯田グループホールディングス	1 500.00	23 573.89	0.00
JPY I N P E X	9 100.00	99 973.48	0.01
JPY いすゞ自動車	5 000.00	64 282.64	0.01
JPY 伊藤園	500.00	18 883.47	0.00
JPY 伊藤忠商事	10 200.00	313 368.21	0.03
JPY 伊藤忠テクノソリューションズ	900.00	21 606.71	0.00
JPY 日本航空	1 000.00	19 585.78	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
JPY 日本取引所グループ	4 000.00	56 628.92	0.01
JPY 日本都市ファンド投資法人	67.00	52 864.41	0.01
JPY ゆうちょ銀行	2 200.00	16 570.16	0.00
JPY 日本郵政	22 200.00	171 503.51	0.01
JPY かんぽ生命保険	1 500.00	24 584.35	0.00
JPY ジャパンリアルエステイト投資法人	12.00	52 372.08	0.00
JPY 日本たばこ産業	10 000.00	201 770.10	0.02
JPY J F E ホールディングス	5 000.00	54 679.66	0.01
JPY J S R	1 400.00	28 824.71	0.00
JPY 鹿島建設	3 700.00	41 099.33	0.00
JPY カカクコム	1 000.00	17 400.03	0.00
JPY 関西電力	5 900.00	49 300.56	0.00
JPY 花王	4 000.00	156 542.93	0.01
JPY K D D I	13 900.00	409 509.10	0.03
JPY 京王電鉄	900.00	33 022.79	0.00
JPY 京成電鉄	1 100.00	30 862.12	0.00
JPY キーエンス	1 700.00	696 130.14	0.06
JPY キッコーマン	1 300.00	71 922.03	0.01
JPY 近鉄グループホールディングス	1 600.00	56 184.61	0.01
JPY キリンホールディングス	6 700.00	103 952.27	0.01
JPY 小林製薬	500.00	30 457.22	0.00
JPY 神戸物産	1 600.00	40 991.83	0.00
JPY コーエーテックモホールディングス	1 040.00	17 701.02	0.00
JPY 小糸製作所	1 800.00	27 927.48	0.00
JPY 小松製作所	7 800.00	177 699.58	0.02
JPY コナミホールディングス	800.00	36 978.64	0.00
JPY コーセー	300.00	31 152.36	0.00
JPY クボタ	8 600.00	125 111.08	0.01
JPY 栗田工業	900.00	39 343.56	0.00
JPY 京セラ	2 700.00	135 077.40	0.01
JPY 協和キリン	2 600.00	59 158.66	0.01
JPY レーザーテック	700.00	126 089.29	0.01
JPY L I X I L	2 300.00	34 762.08	0.00
JPY エムスリー	3 700.00	111 498.50	0.01
JPY マキタ	1 400.00	31 403.18	0.00
JPY 丸紅	13 100.00	145 326.07	0.01
JPY マツダ	6 000.00	46 911.28	0.00
JPY 日本マクドナルドホールディングス	700.00	25 634.23	0.00
JPY 明治ホールディングス	1 100.00	52 028.09	0.00
JPY ミネベアミツミ	2 600.00	41 793.03	0.00
JPY ミスミグループ本社	2 800.00	67 220.87	0.01
JPY 三菱ケミカルホールディングス	12 100.00	63 231.47	0.01
JPY 三菱商事	10 900.00	359 714.06	0.03
JPY 三菱電機	16 300.00	160 909.06	0.01
JPY 三菱地所	10 500.00	145 979.65	0.01
JPY 三菱HCキャピタル	5 200.00	24 371.51	0.00
JPY 三菱重工業	2 700.00	105 589.08	0.01
JPY 三菱UFJフィナンシャル・グループ	103 400.00	559 533.75	0.05
JPY 三井物産	12 500.00	356 797.33	0.03
JPY 三井化学	1 300.00	28 880.61	0.00
JPY 三井不動産	7 600.00	151 221.16	0.01
JPY 商船三井	3 000.00	72 344.85	0.01
JPY みずほフィナンシャルグループ	20 730.00	255 076.75	0.02
JPY M o n o t a R O	2 000.00	33 481.44	0.00
JPY M S & A D インシュアランスグループホールディングス	3 600.00	105 776.12	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
JPY 村田製作所	4 900.00	262 101.19	0.02
JPY 日本電気	2 100.00	73 065.07	0.01
JPY ネクソン	4 200.00	87 106.21	0.01
JPY 日本碍子	2 700.00	35 041.57	0.00
JPY 日本電産	3 800.00	232 400.75	0.02
JPY 日本M & A センター	3 200.00	42 195.79	0.00
JPY 任天堂	9 500.00	401 268.45	0.03
JPY 日本ビルファンド投資法人	15.00	68 797.48	0.01
JPY N I P P O N E X P R E S S ホールディングス	700.00	40 583.35	0.00
JPY 日本ペイントホールディングス	7 600.00	61 000.43	0.01
JPY 日本プロロジスリート投資法人	19.00	45 954.57	0.00
JPY 日本酸素ホールディングス	1 900.00	30 949.55	0.00
JPY 日本新薬	400.00	23 190.48	0.00
JPY 日本製鉄	6 800.00	106 843.92	0.01
JPY 日本電信電話	10 200.00	279 231.76	0.02
JPY 日本郵船	4 500.00	97 939.66	0.01
JPY 日産化学	1 200.00	57 961.87	0.01
JPY 日産自動車	19 400.00	68 290.67	0.01
JPY 日清製粉グループ本社	900.00	10 416.37	0.00
JPY 日清食品ホールディングス	500.00	37 551.96	0.00
JPY ニトリホールディングス	700.00	78 081.55	0.01
JPY 日東電工	1 500.00	92 554.11	0.01
JPY 野村ホールディングス	23 000.00	82 529.02	0.01
JPY 野村不動産マスターファンド投資法人	32.00	39 558.55	0.00
JPY 野村不動産ホールディングス	1 400.00	33 309.45	0.00
JPY 野村総合研究所	3 200.00	68 705.75	0.01
JPY エヌ・ティ・ティ・データ	5 600.00	84 357.17	0.01
JPY 大林組	5 500.00	40 361.19	0.00
JPY オービック	600.00	93 306.58	0.01
JPY 小田急電鉄	2 600.00	33 576.04	0.00
JPY 王子ホールディングス	9 000.00	34 054.75	0.00
JPY オリンパス	10 600.00	213 154.65	0.02
JPY オムロン	1 500.00	75 720.22	0.01
JPY 小野薬品工業	3 000.00	75 591.23	0.01
JPY オープンハウス	600.00	24 853.09	0.00
JPY 日本オラクル	300.00	17 263.87	0.00
JPY オリエンタルランド	1 700.00	240 246.52	0.02
JPY オリックス	10 200.00	161 581.63	0.01
JPY 大阪瓦斯	2 700.00	41 059.19	0.00
JPY 大塚商会	1 000.00	32 750.47	0.00
JPY 大塚ホールディングス	3 200.00	107 553.39	0.01
JPY パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	3 600.00	61 504.94	0.01
JPY パナソニック	18 800.00	171 643.97	0.01
JPY パーソルホールディングス	1 500.00	33 861.26	0.00
JPY 楽天グループ	7 500.00	35 097.46	0.00
JPY リクルートホールディングス	12 500.00	387 792.03	0.03
JPY ルネサスエレクトロニクス	9 800.00	92 423.68	0.01
JPY リソナホールディングス	16 500.00	78 148.56	0.01
JPY リコー	5 300.00	41 248.39	0.00
JPY ローム	700.00	54 428.84	0.01
JPY S B I ホールディングス	1 900.00	35 647.13	0.00
JPY S C S K	1 500.00	23 670.63	0.00
JPY セコム	1 800.00	109 452.49	0.01
JPY セイコーエプソン	2 800.00	43 181.88	0.00
JPY 積水化学工業	3 100.00	42 809.95	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
JPY 積水ハウス	5 200.00	95 660.03	0.01
JPY セブン&アイ・ホールディングス	6 400.00	255 880.75	0.02
JPY S Gホールディングス	2 300.00	35 108.21	0.00
JPY シャープ	2 500.00	17 432.28	0.00
JPY 島津製作所	2 200.00	65 902.25	0.01
JPY シマノ	600.00	100 530.31	0.01
JPY 清水建設	5 900.00	31 203.96	0.00
JPY 信越化学工業	3 200.00	402 923.89	0.03
JPY 塩野義製薬	2 200.00	109 574.32	0.01
JPY 資生堂	3 300.00	137 141.32	0.01
JPY しずおかフィナンシャルグループ	4 200.00	30 249.39	0.00
JPY S M C	500.00	221 298.55	0.02
JPY ソフトバンク	24 500.00	262 926.40	0.02
JPY ソフトバンクグループ	10 400.00	443 606.13	0.04
JPY S O M P Oホールディングス	2 600.00	112 895.23	0.01
JPY ソニーグループ	10 900.00	879 170.85	0.07
JPY スクウェア・エニックス・ホールディングス	1 000.00	44 360.04	0.00
JPY S U B A R U	5 700.00	96 055.25	0.01
JPY S U M C O	2 400.00	34 794.33	0.00
JPY 住友化学	14 600.00	52 105.49	0.00
JPY 住友商事	9 400.00	151 367.35	0.01
JPY 住友電気工業	5 800.00	66 525.01	0.01
JPY 住友金属鉱山	2 000.00	66 575.89	0.01
JPY 三井住友フィナンシャルグループ	11 300.00	378 421.24	0.03
JPY 三井住友トラスト・ホールディングス	2 800.00	88 430.56	0.01
JPY 住友不動産	2 700.00	71 901.96	0.01
JPY サントリー食品インターナショナル	1 300.00	43 460.66	0.00
JPY スズキ	3 100.00	109 146.48	0.01
JPY シスメックス	1 400.00	83 454.21	0.01
JPY T & Dホールディングス	5 100.00	60 963.16	0.01
JPY 大成建設	1 700.00	50 741.72	0.00
JPY 武田薬品工業	13 349.00	387 440.52	0.03
JPY T D K	3 200.00	111 910.56	0.01
JPY テルモ	5 500.00	159 355.74	0.01
JPY T I S	1 900.00	52 966.89	0.01
JPY 東武鉄道	1 700.00	40 325.35	0.00
JPY 東宝	900.00	34 119.25	0.00
JPY 東京海上ホールディングス	15 900.00	322 124.84	0.03
JPY 東京電力ホールディングス	13 200.00	47 203.67	0.00
JPY 東京エレクトロン	1 300.00	420 073.10	0.04
JPY 東京瓦斯	3 700.00	66 978.64	0.01
JPY 東急	4 700.00	58 909.99	0.01
JPY 凸版印刷	2 600.00	39 724.81	0.00
JPY 東レ	11 400.00	60 341.41	0.01
JPY 東芝	3 600.00	120 997.56	0.01
JPY 東ソー	2 000.00	23 262.15	0.00
JPY T O T O	1 300.00	44 205.96	0.00
JPY 豊田自動織機	1 500.00	83 954.42	0.01
JPY トヨタ自動車	92 100.00	1 326 981.87	0.11
JPY 豊田通商	2 200.00	82 456.64	0.01
JPY トレンドマイクロ	1 300.00	63 444.17	0.01
JPY ユニ・チャーム	3 400.00	123 851.23	0.01
JPY ユー・エス・エス	1 700.00	27 971.91	0.00
JPY ウエルシアホールディングス	1 100.00	23 806.79	0.00
JPY 西日本旅客鉄道	1 800.00	75 281.64	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)
JPY ヤクルト本社	1 200.00	75 247.24	0.01
JPY ヤマハ	1 400.00	54 278.34	0.01
JPY ヤマハ発動機	2 600.00	63 630.50	0.01
JPY ヤマトホールディングス	2 500.00	41 081.41	0.00
JPY 安川電機	2 400.00	76 451.20	0.01
JPY 横河電機	2 500.00	45 972.48	0.00
JPY Zホールディングス	24 700.00	66 113.30	0.01
JPY Z O Z O	920.00	22 581.34	0.00
日本合計		27 122 816.85	2.21
ルクセンブルグ			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	4 533.00	120 465.68	0.01
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	10 621.00	25 097.92	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	1 161.00	79 400.04	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	4 020.00	69 186.61	0.00
ルクセンブルグ合計		294 150.25	0.02
マカオ			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG 'S'	17 600.00	47 351.23	0.00
マカオ合計		47 351.23	0.00
オランダ			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	3 756.00	47 317.22	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	186.00	280 339.51	0.02
EUR AEGON NV EURO.12	15 537.00	74 613.14	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	1 306.00	80 188.40	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	1 576.00	110 702.53	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	472.00	189 537.97	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	430.00	114 672.12	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	3 512.00	2 029 010.99	0.17
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	8 760.00	137 731.34	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	649.00	48 607.98	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	906.00	70 039.35	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	980.00	72 702.56	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	2 241.00	203 701.30	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	504.00	72 262.90	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	34 093.00	406 853.71	0.03
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	827.00	25 153.92	0.00
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	1 699.00	37 769.01	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	30 058.00	91 052.61	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	9 223.00	264 144.09	0.02
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	1 501.00	189 015.22	0.01
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	7 427.00	108 529.21	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	2 314.00	96 781.62	0.01
EUR OCI N.V. EURO.02	637.00	26 615.90	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	7 188.00	462 496.25	0.04
EUR QIAGEN NV EURO.01	1 855.00	90 381.24	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	1 002.00	56 744.01	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	63 766.00	1 855 947.43	0.15
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	5 842.00	216 878.59	0.02
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	6 231.00	144 354.36	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	2 267.00	245 559.58	0.02
オランダ合計		7 849 704.06	0.64

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
ニュージーランド			
NZD AUCKLAND INTL NPV	11 779.00	58 820.13	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	4 663.00	68 350.07	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	5 494.00	18 767.78	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	11 071.00	33 658.99	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	21 585.00	69 043.18	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	1 052.00	49 767.60	0.00
ニュージーランド合計		298 407.75	0.03
ノルウェー			
NOK ADEVINTA ASA SER ' B ' NOK0.2	2 223.00	17 222.36	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	2 815.00	96 466.86	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	8 332.00	159 183.85	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	8 441.00	320 924.18	0.03
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 887.00	35 805.34	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	805.00	32 648.39	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	3 003.00	46 274.60	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	11 992.00	87 289.77	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	6 723.00	47 170.19	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	461.00	15 959.76	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	5 823.00	55 653.75	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	1 431.00	64 581.32	0.01
ノルウェー合計		979 180.37	0.08
ポルトガル			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	21 805.00	101 458.42	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	5 122.00	62 152.53	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	2 729.00	59 570.19	0.00
ポルトガル合計		223 181.14	0.02
シンガポール			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	25 900.00	69 366.56	0.01
SGD CITY DEVELOPMENTS SGDO.50	2 700.00	16 334.38	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	15 200.00	390 343.72	0.03
SGD GENTING SINGAPORE LTD	61 800.00	39 687.66	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	10 300.00	31 106.00	0.00
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	300.00	6 613.88	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	11 000.00	60 526.89	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	23 747.00	27 900.95	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	27 887.00	253 166.66	0.02
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	3 000.00	175 110.00	0.01
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	13 700.00	54 987.96	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	7 400.00	48 872.51	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	21 600.00	54 066.99	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	79 000.00	156 812.38	0.01
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	2 300.00	11 178.57	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	9 600.00	218 579.87	0.02
SGD VENTURE CORP LTD SGDO.25	1 800.00	22 724.95	0.00
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	24 600.00	73 604.32	0.01
シンガポール合計		1 710 984.25	0.14
スペイン			
EUR ACCIONA SA EUR1	179.00	34 354.89	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	2 296.00	63 971.91	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	644.00	81 759.56	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	3 869.00	204 205.27	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	149 028.00	437 399.76	0.04
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	57 704.00	333 436.55	0.03
EUR CAIXABANK SA EUR1	37 807.00	138 661.45	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	4 835.00	162 294.46	0.01
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	205.00	7 991.42	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	2 760.00	62 662.44	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	2 423.00	42 986.13	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	3 076.00	56 059.50	0.00
EUR FERROVIAL SA EURO.2	4 021.00	105 989.70	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	2 935.00	30 688.65	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	52 668.00	584 595.15	0.05
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	9 512.00	243 479.61	0.02
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	1 074.00	29 614.51	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	3 592.00	62 116.35	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	12 433.00	189 464.25	0.02
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	2 036.00	37 797.50	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	44 821.00	165 447.55	0.01
スペイン合計		3 074 976.61	0.25

スウェーデン

SEK ALFA LAVAL AB NPV	2 630.00	73 421.39	0.01
SEK ASSA ABLOY SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	9 053.00	202 304.05	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	23 368.00	283 033.34	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	13 522.00	148 308.59	0.01
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	2 324.00	84 536.43	0.01
SEK ELECTROLUX AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 810.00	25 208.76	0.00
SEK EMBRACER GROUP AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	4 340.00	18 072.14	0.00
SEK EPIROC AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	5 696.00	106 775.30	0.01
SEK EPIROC AB SER ' B ' NPV	3 124.00	50 886.06	0.01
SEK EQT AB NPV	2 965.00	65 395.83	0.01
SEK ERICSSON SER ' B ' NPV	25 087.00	153 197.31	0.01
SEK ESSITY AB SER ' B ' NPV	5 348.00	128 185.90	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	1 580.00	158 091.86	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	3 672.00	15 863.86	0.00
SEK GETINGE AB SER ' B ' NPV	1 678.00	38 048.39	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER ' B ' NPV	6 107.00	66 809.45	0.01
SEK HEXAGON AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	17 141.00	189 914.40	0.02
SEK HOLMEN AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	756.00	30 477.35	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER ' B ' NPV	2 989.00	22 687.00	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER ' C ' NPV	1 298.00	32 389.75	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER ' A ' NPV	766.00	19 250.92	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	2 426.00	50 754.95	0.01
SEK INVESTOR AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	4 438.00	83 214.06	0.01
SEK INVESTOR AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	15 802.00	285 994.30	0.02
SEK KINNEVIK AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 959.00	29 273.49	0.00
SEK LATOUR INVESTMENT SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	987.00	18 946.24	0.00
SEK LIFCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	2 104.00	35 415.89	0.00
SEK LUNDBERGFORETAGEN SER ' B ' NPV	581.00	24 670.08	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	13 720.00	126 060.65	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	2 116.00	45 777.42	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	9 129.00	163 510.10	0.01
SEK SECURITAS SER ' B ' NPV	3 964.00	31 737.87	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER ' A ' NPV	13 673.00	153 542.05	0.01
SEK SKANSKA AB SER ' B ' NPV	2 524.00	39 870.20	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
SEK SKF AB SER ' B ' NPV	3 629.00	58 992.77	0.01
SEK SVENSKA CELLULOSA SER ' B ' NPV	5 160.00	68 275.47	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER ' A ' NPV (P/S)	12 796.00	126 774.45	0.01
SEK SWEDBANK AB SER ' A ' NPV	7 940.00	125 982.11	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	1 662.00	35 394.53	0.00
SEK TELE2 AB SHS	5 137.00	44 713.55	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	26 173.00	70 244.31	0.01
SEK VOLVO AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	1 680.00	31 476.96	0.00
SEK VOLVO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	13 839.00	249 143.01	0.02
SEK VOLVO CAR AB SER ' B ' NPV (WI)	5 632.00	27 241.56	0.00
スウェーデン合計		3 839 864.10	0.31
スイス			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	14 313.00	441 070.25	0.04
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	1 195.00	39 948.31	0.00
CHF ALCON AG CHF0.04	4 252.00	285 891.49	0.02
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	330.00	31 432.69	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	389.00	58 099.92	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	29.00	58 532.67	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	68.00	8 728.84	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	86.00	7 983.94	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	1 803.00	28 764.73	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 840.00	44 153.81	0.00
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	24 357.00	72 144.27	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	51.00	34 901.08	0.00
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	283.00	132 715.19	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	78.00	259 194.96	0.02
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	84 907.00	569 787.24	0.05
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	4 679.00	239 462.65	0.02
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	1 802.00	101 831.20	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	489.00	117 329.20	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	101 705.59	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	11.00	114 531.62	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	1 454.00	85 248.43	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	664.00	341 635.06	0.03
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	24 069.00	2 838 007.31	0.23
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	18 718.00	1 643 411.91	0.13
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	197.00	191 262.14	0.02
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER ' A '	4 506.00	586 690.42	0.05
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	261.00	103 660.35	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	6 089.00	1 967 141.64	0.16
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	228.00	40 395.07	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	301.00	55 966.57	0.00
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	52.00	120 073.47	0.01
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	2 764.00	60 052.27	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	1 287.00	320 145.89	0.03
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	445.00	113 030.70	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	1 069.00	120 728.84	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	612.00	29 008.58	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	292.00	76 559.01	0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	257.00	135 304.33	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	700.00	57 675.15	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	2 622.00	231 776.27	0.02
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	207.00	110 414.48	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	450.00	26 950.41	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム (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 (%)
CHF UBS GROUP CHFO.10 (REGD)	29 931.00	541 129.87	0.04
CHF VAT GROUP AG CHFO.10	291.00	79 045.71	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHFO.10	1 335.00	634 606.66	0.05
スイス合計		13 258 130.19	1.08
アラブ首長国連邦			
GBP NMC HEALTH PLC ORD GBPO.1	3 082.00	0.04	0.00
アラブ首長国連邦合計		0.04	0.00
イギリス			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	9 110.00	146 300.10	0.01
GBP ABRDN PLC ORD GBPO.1396825396	13 422.00	31 073.40	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	1 556.00	37 542.60	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	10 933.00	443 660.24	0.04
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	3 397.00	56 980.69	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	3 792.00	224 665.67	0.02
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBPO.0568	2 949.00	55 524.15	0.00
GBP ASTRAZENEC A ORD USD0.25	13 440.00	1 787 196.02	0.15
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	9 277.00	62 509.47	0.01
GBP AVEVA GROUP ORD GBPO.03556	1 022.00	38 715.94	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.33	25 907.00	137 078.31	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	27 362.00	268 047.55	0.02
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	145 381.00	279 161.63	0.02
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	7 188.00	34 043.88	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	1 060.00	48 108.31	0.00
GBP BP ORD USD0.25	168 165.00	996 331.81	0.08
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	18 632.00	752 423.86	0.06
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	6 967.00	32 715.07	0.00
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	60 035.00	86 795.76	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	2 857.00	103 705.19	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	3 407.00	88 329.52	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 773.00	94 128.57	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	15 446.00	344 347.69	0.03
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	1 178.00	95 311.68	0.01
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	19 804.00	898 100.94	0.07
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	35 155.00	588 972.15	0.05
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	43 642.00	147 656.02	0.01
GBP HALMA ORD GBPO.10	3 800.00	98 292.12	0.01
GBP HARGREAVES LANSOW ORD GBPO.004 (WI)	2 813.00	28 260.62	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	1 304.00	23 511.41	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	174 465.00	1 059 005.57	0.09
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	7 819.00	197 872.50	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	12 410.00	90 773.04	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	1 573.00	89 861.52	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	1 350.00	65 032.07	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	23 288.00	34 958.30	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 737.00	43 212.91	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	16 569.00	47 573.91	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	5 308.00	38 825.41	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	56 222.00	168 458.22	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	608 593.00	339 954.97	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	2 850.00	279 942.48	0.02
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	25 327.00	57 971.21	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.076190476	34 629.00	54 498.23	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	4 421.00	81 238.47	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム (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 (%)
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	31 750.00	383 593.36	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	46 692.00	145 630.81	0.01
GBP NEXT ORD GBP0.10	1 138.00	79 146.26	0.01
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	5 449.00	40 401.84	0.00
GBP PEARSON ORD GBP0.25	6 076.00	72 011.76	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	2 624.00	39 749.00	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	7 190.00	50 416.42	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	23 781.00	277 373.84	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	6 203.00	439 387.84	0.04
GBP RELX PLC GBP0.1444	16 849.00	463 913.76	0.04
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	21 549.00	138 937.88	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	9 681.00	643 900.40	0.05
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	68 975.00	74 683.80	0.01
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	8 313.00	78 863.02	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	16 772.00	44 461.62	0.00
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBP0.20	6 888.00	36 289.71	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	2 097.00	67 727.25	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	8 814.00	113 940.51	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	3 130.00	59 211.61	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	624.00	83 266.78	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	9 196.00	187 106.66	0.02
GBP ST JAMES 'S PLACE ORD GBP0.15	4 540.00	62 149.86	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	21 874.00	160 831.14	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	18 984.00	291 092.07	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	24 350.00	29 984.36	0.00
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	64 283.00	174 161.78	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	4 475.00	220 845.26	0.02
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	17 776.00	878 638.32	0.07
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	5 382.00	65 632.50	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	229 396.00	250 895.58	0.02
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	1 977.00	60 837.94	0.00
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	10 175.00	104 888.28	0.01
イギリス合計		16 498 640.40	1.35
アメリカ合衆国			
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	1 223.00	8 506.96	0.00
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	1 300.00	42 019.62	0.00
アメリカ合衆国合計		50 526.58	0.00
株式合計		139 474 709.85	11.37
投資信託証券			
アイルランド			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	51 400 000.00	87 241 220.00	7.12
アイルランド合計		87 241 220.00	7.12
投資信託証券合計		87 241 220.00	7.12
コモディティ証券			
イギリス			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMC I COMPOSITE USD 16-PRP	5 115.00	750 396.08	0.06
イギリス合計		750 396.08	0.06
コモディティ証券合計		750 396.08	0.06

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)
投資信託、クローズド・エンド型			
カナダ			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	700.00	22 563.99	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 255.00	19 569.74	0.00
カナダ合計		42 133.73	0.00
シンガポール			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	38 600.00	78 591.55	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	56 635.10	85 554.00	0.01
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 100.00	23 834.93	0.00
シンガポール合計		187 980.48	0.02
イギリス			
GBP SEGRO PLC REIT	9 432.00	88 827.16	0.01
イギリス合計		88 827.16	0.01
投資信託、クローズド・エンド型合計		318 941.37	0.03
新株引受権			
スイス			
CHF CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22	24 357.00	2 249.72	0.00
スイス合計		2 249.72	0.00
新株引受権合計		2 249.72	0.00
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		227 787 517.02	18.58
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	7 200 000.00	7 154 583.98	0.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	10 100 000.00	9 888 936.97	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.06.22-15.06.23	7 100 000.00	6 931 751.73	0.57
米ドル合計		23 975 272.68	1.96
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		23 975 272.68	1.96
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		23 975 272.68	1.96
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS / その他のUCIs			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
EUR AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	14 498.89	1 559 738.57	0.13
EUR KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	20 462.35	2 297 518.09	0.19
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	161 086.63	21 878 786.22	1.79
EUR MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	1 201 515.74	2 090 272.90	0.17
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	541 792.00	59 881 560.80	4.88

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム (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 (%)
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	16 283.16	1 731 417.00	0.14
USD UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	1 776 709.00	39 274 152.45	3.20
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	1 141 623.00	130 635 463.24	10.66
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	875 616.00	96 773 080.32	7.89
アイルランド合計		356 121 989.59	29.05

ルクセンブルグ

EUR ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	3 588.33	33 815 038.34	2.76
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	142 523.70	17 393 592.35	1.42
EUR DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS IIC-E-CAPITALISATION	15 338.57	2 141 421.91	0.17
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	6 460.50	61 063 418.51	4.98
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	13 966.00	123 453 993.26	10.07
USD INVECO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-PI1-USD HDG-CAP	982 592.33	12 508 400.39	1.02
EUR LUMYNA-MW ESG MRKT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	15 411.34	1 721 296.70	0.14
EUR SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED-CAPITALISATION	23 234.36	2 575 817.27	0.21
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) F-ACC	828.09	87 316 286.14	7.12
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	252 900.00	30 014 172.00	2.45
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	134 923.00	43 769 021.20	3.57
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	381 504.00	40 752 257.28	3.32
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	36 160.00	61 863 974.40	5.05
USD UBS (LUX) FD SOL - SICAV-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	3 425 444.00	47 606 820.71	3.88
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00	22 755.92	0.00
ルクセンブルグ合計		566 018 266.38	46.16

投資信託、オープン・エンド型合計	922 140 255.97	75.21
------------------	----------------	-------

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	922 140 255.97	75.21
---	----------------	-------

投資有価証券合計	1 173 903 045.67	95.75
----------	------------------	-------

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.23	-1.00	-39.06	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.23	-1.00	-304.69	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	1.00	453.13	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	1.00	375.00	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 22.03.23	-1.00	554.69	0.00
債券に係る金融先物合計		1 039.07	0.00

指数に係る金融先物

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-61.00	-298 927.99	-0.02
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	-8.00	-49 603.78	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	-14.00	-52 268.60	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 16.12.22	-13.00	-883.83	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	1 044.00	1 752 265.00	0.14
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-85.00	-977 012.50	-0.09
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.12.22	-3.00	-16 469.16	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-6.00	-51 869.88	0.00
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	-12.00	-50 738.14	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-6.00	-61 495.20	-0.02
指数に係る金融先物合計		192 995.92	0.01

公認の証券取引所に上場されている派生商品合計	194 034.99	0.01
------------------------	------------	------

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

指数に係るスワップおよび先渡スワップ

USD UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 22-03.04.23	47 158 585.27	2 046 280.17	0.17
USD UBS/CMCI COMPOSITE USD INDEX SWAP PAY 0.380% 22-03.04.23			
指数に係るスワップおよび先渡スワップ合計		2 046 280.17	0.17

公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で
取引されていない派生商品合計

2 046 280.17	0.17
--------------	------

派生商品合計	2 240 315.16	0.18
--------	--------------	------

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	7 593 716.91	AUD	12 090 000.00	12.1.2023	-518 464.16	-0.04
USD	21 618 595.15	JPY	3 114 729 795.00	12.1.2023	-833 581.35	-0.07
USD	20 060 677.67	GBP	18 108 679.70	12.1.2023	-1 538 361.88	-0.13
USD	10 098 924.32	CAD	13 962 782.87	12.1.2023	-208 206.73	-0.02
USD	2 499 026.76	DKK	19 000 000.00	12.1.2023	-141 166.12	-0.01
USD	2 931 566.12	HKD	22 977 013.14	12.1.2023	-11 029.61	0.00
USD	379 156.59	ILS	1 350 000.00	12.1.2023	-12 980.66	0.00
USD	1 183 176.04	SGD	1 700 000.00	12.1.2023	-57 791.93	0.00
USD	306 910.89	NZD	550 000.00	12.1.2023	-34 921.55	0.00
USD	3 519 436.71	SEK	39 600 852.13	12.1.2023	-205 927.12	-0.02
USD	63 667 538.90	EUR	65 058 688.84	12.1.2023	-3 561 608.84	-0.29
USD	558 645.29	NOK	6 000 000.00	12.1.2023	-43 972.27	0.00
USD	10 547 177.18	CHF	10 406 161.42	12.1.2023	-436 763.30	-0.04
USD	414 559.69	HKD	3 250 000.00	12.1.2023	-1 657.86	0.00
AUD	1 500 000.00	USD	962 068.50	12.1.2023	44 405.58	0.00
JPY	220 000 000.00	USD	1 515 521.00	12.1.2023	70 324.05	0.01
AUD	1 100 000.00	USD	715 651.20	12.1.2023	22 429.79	0.00
GBP	1 700 000.00	USD	1 962 311.70	12.1.2023	65 355.02	0.00
HKD	9 400 000.00	USD	1 198 420.13	12.1.2023	5 409.09	0.00
CAD	1 400 000.00	USD	1 027 360.59	12.1.2023	6 099.83	0.00
JPY	165 000 000.00	USD	1 120 640.78	12.1.2023	68 743.01	0.01
EUR	1 500 000.00	USD	1 491 571.50	12.1.2023	58 470.83	0.00
EUR	2 000 000.00	USD	2 062 266.60	12.1.2023	4 456.51	0.00
USD	415 678.44	HKD	3 250 000.00	16.2.2023	-583.80	0.00
USD	415 563.09	HKD	3 250 000.00	12.1.2023	-654.46	0.00
USD	6 253 562.00	AUD	9 200 000.00	16.2.2023	71 613.44	0.01
AUD	51 381 300.00	USD	34 887 013.80	12.1.2023	-411 049.42	-0.03
USD	7 780 710.09	GBP	6 515 000.00	16.2.2023	3 477.34	0.00
USD	30 668 861.03	EUR	29 203 227.00	16.2.2023	419 171.77	0.03
USD	9 312 453.71	CAD	12 321 531.00	16.2.2023	212 428.20	0.02
CHF	179 861 800.00	USD	192 630 299.40	12.1.2023	-2 782 071.34	-0.23

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム（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 （％）
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 12 202 754.15	JPY 1 681 635 924.00	16.2.2023	26 442.01 0.00
EUR 162 564 600.00	USD 170 210 500.83	12.1.2023	-2 222 493.31 -0.18
CAD 32 582 000.00	USD 24 594 353.94	12.1.2023	-542 777.19 -0.04
SGD 48 475 100.00	USD 35 452 818.78	12.1.2023	-66 909.02 -0.01
USD 1 244 380.34	SGD 1 700 000.00	16.2.2023	2 778.98 0.00
USD 2 682 782.19	DKK 19 000 000.00	16.2.2023	35 274.34 0.00
USD 1 525 394.06	HKD 11 927 013.00	16.2.2023	-2 225.97 0.00
USD 398 075.44	ILS 1 350 000.00	16.2.2023	5 001.68 0.00
SEK 29 187 700.00	USD 2 813 767.24	12.1.2023	-67 997.99 -0.01
USD 3 826 038.88	SEK 39 600 853.00	16.2.2023	93 204.60 0.01
USD 605 331.95	NOK 6 000 000.00	16.2.2023	1 959.81 0.00
USD 4 287 971.79	CHF 3 985 000.00	16.2.2023	65 672.97 0.01
USD 339 842.80	NZD 550 000.00	16.2.2023	-2 151.65 0.00
GBP 27 333 400.00	USD 32 623 273.90	12.1.2023	-21 494.13 0.00
USD 623 444.32	CHF 584 100.00	12.1.2023	6 913.46 0.00
AUD 1 267 100.00	USD 844 341.46	12.1.2023	5 860.74 0.00
CAD 714 800.00	USD 535 539.02	12.1.2023	-7 883.66 0.00
USD 509 141.35	EUR 490 900.00	12.1.2023	1 864.16 0.00
USD 98 417.37	SGD 135 200.00	12.1.2023	-276.08 0.00
SEK 9 000 000.00	USD 843 711.85	12.1.2023	2 943.53 0.00
SEK 9 000 000.00	USD 845 500.95	16.2.2023	2 852.20 0.00
GBP 1 900 000.00	USD 2 243 537.29	12.1.2023	22 678.46 0.00
GBP 1 800 000.00	USD 2 127 267.54	16.2.2023	21 469.06 0.00
USD 533 466.97	CHF 500 100.00	12.1.2023	5 600.03 0.00
GBP 677 700.00	USD 821 020.88	12.1.2023	-12 697.50 0.00
CHF 4 068 700.00	USD 4 325 875.46	12.1.2023	-31 269.90 0.00
SGD 1 243 700.00	USD 904 407.99	12.1.2023	3 469.58 0.00
EUR 3 951 600.00	USD 4 127 713.33	12.1.2023	-44 281.82 0.00
USD 549 549.67	CHF 518 200.00	12.1.2023	2 577.76 0.00
USD 218 493.92	SGD 300 200.00	12.1.2023	-646.42 0.00
USD 291 295.14	SGD 398 600.00	12.1.2023	324.65 0.00
先渡為替契約合計			-12 464 624.56 -1.02
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			65 118 582.37 5.31
当座借越およびその他の短期負債			-612.34 0.00
その他の資産および負債			-2 726 289.05 -0.22
純資産総額			1 226 070 417.25 100.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2022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2022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
ダイナミック・インカム(米ドル)	クラスP - m d i s t 投資証券	478,753.681 (339,785.380)	685,620.190 (126,248.898)	2,466,470.469 (1,136,550.840)
	クラスP - a c c 投資証券	27,288.717 (21,594.717)	179,062.206 (69,472.159)	462,693.300 (136,000.420)
フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	32,937.611 (32,933.787)	94,854.048 (84,956.521)	158,830.027 (96,693.429)
	クラス(日本円・ヘッジ)P - a c c 投資証券	85,187.421 (85,187.421)	18,284.095 (14,600.095)	352,809.432 (351,125.516)
インカム・サステナブル(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	17,990.419 (0.000)	93,734.816 (0.000)	503,498.007 (10,750.000)
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	117,021.165 (3,668.708)	1,023,289.771 (101,323.562)	1,976,844.561 (47,642.064)
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	266,924.898 (8,100.103)	1,439,915.558 (140,309.686)	3,272,650.377 (246,109.089)
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	411,607.372 (3,961.639)	279,984.269 (1,569.190)	1,181,457.656 (35,902.883) ^(注2)

(注1) () 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。

(注2) システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)クラスP - a c c 投資証券の2022年12月末日現在の本邦内の発行済口数は、6,120.519口その他社への出庫分を引いた口数を表示している。本邦内において販売会社に外国証券取引口座約款に基づき保管を委託しているファンド証券以外の口数は含まれていない。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

(下線の部分は訂正部分を示します。ただし、全文修正の場合は下線を付しておりません。)

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

2 投資方針

(1) 投資方針

< 訂正前 >

一般投資方針

サブ・ファンドの資産は、リスク分散の原則に従って投資される。サブ・ファンドは、それぞれの純資産を、世界中の株式、協同投資証券 (cooperative shares) および参加証書等のその他の投資証券類似の持分 (その他の持分証書および持分権)、コモディティ、短期債、配当権証書、社債、債券、類似の固定利付証券および変動利付証券 (債務証書および債権)、転換社債、転換債券、転換無担保社債、ワラント債および新株予約権証券に投資する。サブ・ファンドは、既存の U C I T S および U C I に純資産の100%を上限として投資することもできる。法律の範囲内で、名称にエクストラおよびシステムティック・アロケーション・ポートフォリオを含むサブ・ファンド (ただし、クラシックの指定を受けたものを除く。)は、U C I および U C I T S、証書ならびにオルタナティブ投資戦略を追求するその他のデリバティブに投資する。

(中略)

オプション、先物およびスワップの市場は不安定であり、利益を得る機会および損失を被るリスクのいずれも、証券への投資と比べ高くなる。かかる技法および商品は、これらが各サブ・ファンドの投資方針に従い、かつ、各サブ・ファンドの質を低下させない場合にのみ用いられる。保有者が有価証券を購入する権利を付与するワラントについても同様である。

各サブ・ファンドは、付随的に流動資産を保有することができる。

サブ・ファンドの投資対象はまた、市場、セクター、借り手、格付けおよび企業について幅広く分散されなければならない。

(中略)

サブ・ファンドおよび特定の投資方針

ダイナミック・インカム (米ドル)

(中略)

当該サブ・ファンドの目的は、主に株式および債券に直接または間接的に投資する分散したポートフォリオの積極的な運用を通じて、安定した中から高程度の収益の獲得である。この目的を達成するため、サブ・ファンドは、株式 (先進国市場および新興市場において営業している会社により発行されるもの)、債券 (社債および国債、ハイ・イールド債ならびに新興市場に重点を置く債券を含む)、短期金融商品および / または流動性の高い資産といった伝統的な資産クラスに積極的に投資することができ、また比較的少ない程度かつ法的枠組みの範囲内で、不動産 (不動産投資信託 - R E I T s)、保険リンク債 (I L S) およびインフラストラクチャー等に焦点を合わせたその他の資産クラスにも積極的に投資することができる。I L S への投資は、以下に記載される条件のもと、ターゲット・ファンドを経由して間接的にのみ行うことができる。不動産投資信託 (R E I T s) への投資は、(i) U C I T S もしくはその他の U C I である場合、または、() 譲渡性のある証券である場合に許容される。投資証券が規制された市場に上場しているクローズド・エンド型の不動産投資信託 (R E I T) は、ルクセンブルグの法律の下において、規制された市場に上場する証券であるという基準を充足するため、サブ・ファンドが投資することのできる投資対象となる。収益は、利息、配当金、オプション・プレミアその他の資源から生じる。したがって、サブ・ファンドは、「(4) 投資制限、投資原則」1.1 g) 項

に従ってデリバティブ金融商品を利用することができる。そのため、このサブ・ファンドの分配型(- d i s t)投資証券クラスは、資本および収益(例えば、配当金)の両方を分配する可能性がある。特定諸国の投資家は、分配された資本について、ファンドの投資証券の売却によるキャピタル・ゲインに対する税率よりも高い税率を課せられる可能性がある。このため、投資家の中には、分配型(- d i s t)投資証券クラスの代わりに累積型(- a c c)投資証券クラスに投資することを選択する者もある。投資家は、分配型(- d i s t)投資証券クラスに投資した場合に比べて累積型(- a c c)投資証券クラスに投資した場合の方が、発生する収益および資本に対する課税がより遅い時期に行なわれる可能性がある。投資家は、自らの状況に関して、資格を有する専門家に税務上の助言を求めるべきである。

サブ・ファンドは、その資産の20%を上限として、資産担保証券(A B S)、不動産担保証券(M B S)、商業不動産担保証券(C M B S)およびディストレスト証券に投資することもできる。かかる投資を行う場合、サブ・ファンドは、その資産の10%を上限として、ディストレスト証券に投資することができる。資産担保証券(A B S)および不動産担保証券(M B S)に対する投資に伴うリスクは、下記「3 投資リスク a. リスク要因 一般的リスク情報」の項において規定される。ディストレスト証券とは、C C以下の格付けまたはこれに類する格付けの債券のことである。ディストレスト債券は、深刻な財政難に陥った会社または公的機関が発行する有価証券であるため、資本損失リスクが高い。サブ・ファンドは、投資目的ならびに/または市場および通貨ポジションのヘッジ目的で、上場取引および店頭デリバティブに投資する可能性がある。これには、とりわけ、先渡し、先物、スワップおよびオプションが含まれる。サブ・ファンドは、その投資目的および投資対象の幅広い分散化を達成するため、「(4)投資制限 投資原則」1.1 e)項の意味の範囲内で、そのU C I T Sの純資産の100%およびその他のU C Iの純資産の30%を上限として投資することができる。この投資方法およびそれに伴う費用については、「3 投資リスク a. リスク要因 U C IおよびU C I T Sへの投資」に規定される。サブ・ファンドが不動産およびインフラストラクチャーのパフォーマンスへの利益参加を行う場合、サブ・ファンドは、適用ある法律上の規定に従って、かつ、主として原資産(例えば、法律上許容される指数)のスワップ取引等のデリバティブ商品を通じて、または代わりに「(4)投資制限 投資原則」1.1 e)項の意味の範囲内のU C I T Sおよびその他のU C Iを通じて、かかる利益参加を行うものとする。主に保険リンク債(以下「I L S」という。)(C A Tボンドを含む。)へ投資をする投資方針のターゲット・ファンド(U C I T Sを除く)への投資は、ファンドの純資産の10%を上限とする。I L Sは債券または債務証書として発行される。利払いまたは元金返済が一定の保険対象事象(例えば、暴風または地震などの自然災害、人、財産、航空、海洋、エビデミック/パンデミックによるリスクおよび寿命/死亡率リスク等)の発生により条件付となる証券である。C A Tボンドは、保険リンク債の一種で、カタストロフィイベントから起こる損失を資本市場に移転するものである。I L Sは保険会社(保険会社または再保険会社)が市場においてスポンサーになっている。I L SまたはC A Tボンドに投資するターゲット・ファンドへの投資は、仮に一定のトリガーが起こると、投資先の利息および買戻代金の支払いのいずれもが、全部または一部延期されるかまたは行われなないことがあり、ターゲット・ファンドの価値に重大な損失が生じるおそれがある。

サブ・ファンドの投資は、パフォーマンスのために最も適すると考えられる通貨で行われ、会計通貨に関連して積極的に運用される。サブ・ファンドは、そのグローバル志向のため多くの外国通貨に投資するが、それに伴う外国為替リスクを抑えるためにポートフォリオのすべてまたはその一部にサブ・ファンドの基準通貨に対して為替ヘッジ取引が行われる場合がある。サブ・ファンドは、新興市場に焦点を合わせた投資対象に投資する可能性もある。これは、サブ・ファンドが、一般的に世界中の市場を広く対象とした投資に固有のリスクよりも大きな特定のリスクにさられることを意味する。新興市場に焦点を合わせた投資対象に伴う一般的なリスクの概要は、下記「3 投資リスク a. リスク要因 一般的リスク情報 リスク情報」に規定される。

サブ・ファンドは、環境面、社会面またはガバナンス面（ＥＳＧ）の特性を推進しているものではなく、サステナビリティまたはインパクトにおける目標を追求しているものでもない。投資戦略および原投資対象の種類に基づいてサステナビリティ・リスクが体系的に統合されるわけではない。サブ・ファンドは、根底となるＥＳＧ統合型戦略に投資することができる。ただし、かかる投資への配分が行われることにより、UBSアセット・マネジメントが本サブ・ファンドをＥＳＧ統合型ファンドに区分することが可能となるわけではない。現在のところ、サステナビリティ・リスクがサブ・ファンドのリターンに大きな影響を及ぼすとは予想されていない。

サブ・ファンドの投資対象は、環境的に持続可能な経済活動のためのEU基準が考慮されたものではない。

フィクスト・インカム・サステナブル（米ドル）

UBSアセット・マネジメントは、当該サブ・ファンドをサステナビリティ・フォーカス・ファンドに分類している。当該サブ・ファンドは、金融機関等を対象としたサステナビリティ関連開示規則（EU）2019/2088第8条（1）（SFDR）に基づき、環境および社会的特性を促進する。サブ・ファンドの資産（流動資産およびデリバティブを除く。）の少なくとも70%は、（a）金融機関等を対象としたサステナビリティ関連開示規則第8条に基づき環境（E）および/または社会（S）の特性を促進する投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に、また、（b）金融機関等を対象としたサステナビリティ関連開示規則第9条に基づき二酸化炭素排出量の削減を目的とする投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に投資するものとする。

サステナブル投資は、以下の8つのESGカテゴリーの1つまたは複数を含むものとする。

a）ESGエンゲージメント株式：

本アプローチにおいては、企業の経営陣がESG課題および機会に関するパフォーマンスの向上を働きかけるために、アセット・マネージャーが株主として積極的に関与する。

b）ESGエンゲージメント・ハイ・イールド・ボンド：

本アプローチにおいては、企業の経営陣にESG課題および機会に関するパフォーマンスの向上を働きかけるために、アセット・マネージャーが債券保有者として、BBB - を下回る格付けが付与された発行体の債券のポジションを積極的に取る。

c）開発債：

国際開発金融機関（以下「MDB」という。）が発行する債券。MDBは、持続的な経済成長のための資金調達を目的として、複数の国の政府から支援を受けている。

d) ESGテーマ別株式：

特定の環境もしくは社会的な難題に取り組んでいる製品およびサービスを販売している企業、および/または単一のESG要因(例えば、男女共同参画等)の管理に特に優れた事業を行っている企業の株式

e) ESG改善型株式：

様々な重大なESG課題および機会の管理を改善している企業の株式

f) ESGリーダー株式：

様々な重大なESG課題を管理し、競合他社よりも優れたESGの機会を捉えている企業の株式

g) グリーン、ソーシャルおよびサステナビリティ・ボンド：

環境プロジェクト、社会福祉機関またはサステナブル発行体に充当する資金を調達するための債券。このような種類の発行体には、一般的に企業、地方自治体、開発銀行が含まれる。

h) ESGリーダー債：

様々な重大なESG課題を管理し、競合他社よりも優れたESGの機会を捉えている企業が発行する債券

さらに、規則(EU)2020/852(「タクソノミー規則」)に基づき、SFDR第8第1項に従い環境的な特性を推進していると分類される金融商品は、2022年1月1日付で当該方針ならびにその投資が、どのように、また、どの程度、タクソノミー規則第3条に従い環境的に持続可能であるとの適格性を有する経済活動に対して行われているかに関する説明に関して追加的な情報開示を行わなければならない。ただし、信頼に値し、即時性があり、かつ検証可能なデータが存在しないため、サブ・ファンドは2022年1月1日現在、義務付けられている情報開示を行うことができない。サブ・ファンドは、タクソノミー規則第3条に従い環境的に持続可能であるとの適格性を有する投資を最小限の比率で行うことを確約していない。欧州の基準における持続可能な資金調達の側面が直近で変遷していることを考慮すると、管理会社が必要なデータを入手すればこのような情報は直ちに更新される。設立国の目論見書の更新は、該当ある場合、金融商品を投資先とする投資が、どのように、また、どの程度、タクソノミー規則に従い環境的に持続可能であるとの適格性を有する経済活動に対して行われているかを記載するために行われる。「著しい害を及ぼさない(Do No Significant Harm)」方針は、環境的に持続可能な経済活動のためのEU基準を考慮するサブ・ファンドの投資対象にのみ適用される。サブ・ファンドのその他の投資対象は、環境的に持続可能な経済活動のためのEU基準が考慮されたものではない。

アクティブ運用されるサブ・ファンドの資産は、ベンチマークの制約を受けずに次のリスク分散の原則で投資される。個別のサブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されない。

投資方針の目的は、リスクを抑えつつ、基準通貨ベースで魅力的なインカム・ゲインを追求することである。この目的を達成するため、直接またはUCIもしくはUCITSを通じて、世界中の幅広い利付資産または当該資産に関連する派生商品に投資を行う。さらに、サブ・ファンドは少量の株式にも投資することができる。この投資方針に従って、サブ・ファンドは、ハイ・イールド債、新興市場およびコモディティに投資することができる。

インカム・サステナブル(米ドル)

UBSアセット・マネジメントは、当該サブ・ファンドをサステナビリティ・フォーカス・ファンドに分類している。当該サブ・ファンドは、金融機関等を対象としたサステナビリティ関連開示規則(EU) 2019/2088第8条(1)(SFDR)に基づき、環境および社会的特性を促進する。

サブ・ファンドの資産(流動資産およびデリバティブを除く。)の少なくとも70%は、(a)金融機関等を対象としたサステナビリティ関連開示規則第8条に基づき環境(E)および/または社会(S)の特性を促進する投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に、また、(b)金融機関等を対象としたサステナビリティ関連開示規則第9条に基づき二酸化炭素排出量の削減を目的とする投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に投資するものとする。

サステナブル投資は、以下の8つのESGカテゴリーの1つまたは複数を含むものとする。

a) ESGエンゲージメント株式：

本アプローチにおいては、企業の経営陣がESG課題および機会に関するパフォーマンスの向上を働きかけるために、アセット・マネージャーが株主として積極的に関与する。

b) ESGエンゲージメント・ハイ・イールド・ボンド：

本アプローチにおいては、企業の経営陣にESG課題および機会に関するパフォーマンスの向上を働きかけるために、アセット・マネージャーが債券保有者として、BBB-を下回る格付けが付与された発行体の債券のポジションを積極的に取る。

c) 開発債：

国際開発金融機関(以下「MDB」という。)が発行する債券。MDBは、持続的な経済成長のための資金調達を目的として、複数の国の政府から支援を受けている。

d) ESGテーマ別株式：

特定の環境もしくは社会的な難題に取り組んでいる製品およびサービスを販売している企業、および/または単一のESG要因(例えば、男女共同参画等)の管理に特に優れた事業を行っている企業の株式

e) ESG改善型株式：

様々な重大なESG課題および機会の管理を改善している企業の株式

f) ESGリーダー株式：

様々な重大なESG課題を管理し、競合他社よりも優れたESGの機会を捉えている企業の株式

g) グリーン、ソーシャルおよびサステナビリティ・ボンド：

環境プロジェクト、社会福祉機関またはサステナブル発行体に充当する資金を調達するための債券。このような種類の発行体には、一般的に企業、地方自治体、開発銀行が含まれる。

h) ESGリーダー債：

様々な重大なESG課題を管理し、競合他社よりも優れたESGの機会を捉えている企業が発行する債券

さらに、規則(EU) 2020/852(「タクソノミー規則」)に基づき、SFDR第8第1項に従い環境的な特性を推進していると分類される金融商品は、2022年1月1日付で当該方針ならびにその投資が、どのように、また、どの程度、タクソノミー規則第3条に従い環境的に持続可能であるとの適格性を有する経済活動に対して行われているかに関する説明に関して追加的な情報開示を行わなければならない。ただし、信頼に値し、即時性があり、かつ検証可能なデータが存在しないため、サブ・ファンドは2022年1月1日現在、義務付けられている情報開示を行うことができない。サブ・ファンドは、タクソノミー規則第3条に従い環境的に持続可能であるとの適格性を有する投資を最小限の比率で行うことを確約していない。欧州の基準における持続可能な資金調達の側面が直近で変遷していることを考慮すると、管理会社が必要なデータを入手すればこのような情報は直ちに更新される。設立国の目論見書の更新は、該当ある場合、金融商品を投資先とする投資が、どのように、また、どの程度、タクソノミー規

則に従い環境的に持続可能であるとの適格性を有する経済活動に対して行われているかを記載するために行われる。「著しい害を及ぼさない(Do No Significant Harm)」方針は、環境的に持続可能な経済活動のためのEU基準を考慮するサブ・ファンドの投資対象にのみ適用される。サブ・ファンドのその他の投資対象は、環境的に持続可能な経済活動のためのEU基準が考慮されたものではない。

アクティブ運用されるサブ・ファンドの資産は、ベンチマークの制約を受けずに次のリスク分散の原則で投資される。個別のサブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されない。

投資方針の目的は、リスクを抑えつつ、基準通貨ベースで金利収入から魅力的なレベルの収益を追求することである。この目的を達成するため、主に世界中の幅広い利付資産に投資を行う。サブ・ファンドは、直接またはUCIもしくはUCITSを通じて、債務証券(債券)、参加証書(株式)および短期金融商品または当該資産の派生商品にその資産を投資する。この投資方針に従って、サブ・ファンドは、ハイ・イールド債、新興市場およびコモディティに投資することができる。

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)

アクティブ運用される当該サブ・ファンドは、リスク管理のための参考として、23%のブルームバーグ・ユーロドル社債(AAA-BBB)(1-5年)インデックス、28%のブルームバーグ・キャピタル・米国投資適格社債インデックス、5%のICEバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、4%のJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド、30%のMSCIワールド・インデックス(税引き後配当再投資)(米ドル・ヘッジ)、10%のHFRXグローバル・ヘッジ・ファンド・インデックスから成る合成ベンチマークを用いる。サブ・ファンドは、ベンチマークの制約を受けずに投資を行う。サブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されない。

投資方針の目的は、表示通貨建てで金利収入および元本成長を追及することにある。このため、投資は、世界中の幅広い債券および株式を対象とし、また、多少ではあるものの、集合投資事業に関する2010年12月17日法の第41条(1)に従い、オルタナティブ投資(UCITSおよびUCIならびに一般的な投資方針の下で許容されるその他の投資対象)、コモディティ、ハイ・イールド債、新興市場の債券および不動産投資信託(REITs)にも投資される。このような投資に伴うリスクは、下記「3 投資リスク」の項において規定される。オルタナティブ投資およびコモディティに関する情報は、上記「一般投資方針」にも規定される。不動産投資信託(REITs)への投資は、(i)UCITSもしくはその他のUCIである場合、または、()譲渡性のある証券である場合に許容される。投資証券が規制された市場に上場しているクローズド・エンド型の不動産投資信託(REITs)は、ルクセンブルグの法律の下において、規制された市場に上場する証券であるという基準を充足するため、サブ・ファンドが投資することのできる投資対象となる。サブ・ファンドは、その資産の20%を上限として、資産担保証券(ABS)、不動産担保証券(MBS)および商業不動産担保証券(CMBS)に投資する可能性がある。資産担保証券(ABS)および不動産担保証券(MBS)に対する投資に伴うリスクは、下記「3 投資リスク」の項において規定される。様々な資産クラスへのアロケーションを行う際に用いられるモデルはシステムティック・アプローチに基づくものであり、市場のトレンドを捉え、資産のアロケーションを当該トレンドに適合させることにより、株式市場の重大な下降局面において損失を抑えることが企図されている。このプロセスにおいては、様々な企業の短期・長期の収益の傾向、市場リスクおよび株価モメンタムが考慮される。このため、株式に対するネットのエクスポージャーは大きく変動し、最大で40%となる可能性がある。株式に対するエクスポージャーがこれよりも低い場合、債券および短期金融商品への投資ならびに/または現金の保有割合が高くなる。サブ・ファンドは、その資産の100%を上限として、直接または間接的にUCITSもしくはUCIに投資する可能性がある。間接的な投資方法およびそれに伴う費用については、下記「3 投資リスク a. リスク要因 UCIおよびUCITSへの投資」に規定される。サブ・ファンドは、その投資目的を達成するため、ヘッジ目的または投資目的で、法律上許容されるその他の商品(デリバティブ商品を含む。)を利用する可能

性がある。これに関連するリスクは、下記「派生商品の利用」に規定される。サブ・ファンドは、グローバル投資の観点から多くの外国通貨に投資するが、それに伴う外国為替リスクを抑えるためにポートフォリオのすべてまたはその一部にサブ・ファンドの基準通貨に対して為替ヘッジ取引が行われる場合がある。

サブ・ファンドは、環境面、社会面またはガバナンス面（ESG）の特性を推進しているものではなく、サステナビリティまたはインパクトにおける目標を追求しているものでもない。投資戦略および原投資対象の種類に基づいてサステナビリティ・リスクが体系的に統合されるわけではない。サブ・ファンドは、根底となるESG統合型戦略に投資することができる。ただし、かかる投資への配分が行われることにより、UBSアセット・マネジメントが本サブ・ファンドをESG統合型ファンドに区分することが可能となるわけではない。現在のところ、サステナビリティ・リスクがサブ・ファンドのリターンに大きな影響を及ぼすとは予想されていない。

サブ・ファンドの投資対象は、環境的に持続可能な経済活動のためのEU基準が考慮されたものではない。

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム（米ドル）

アクティブ運用される当該サブ・ファンドは、リスク管理のための参考として、8%のブルームバーグ・ユーロドル社債（AAA - BBB）（1 - 5年）インデックス、18%のブルームバーグ・キャピタル・米国投資適格社債インデックス、5%のICEバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、4%のJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド、50%のMSCIワールド（税引き後配当再投資）（米ドル・ヘッジ）、5%のMSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引き後配当再投資）（ヘッジなし）、10%のHFRIグローバル・ヘッジ・ファンド・インデックスから成る合成ベンチマークを用いる。サブ・ファンドは、ベンチマークの制約を受けずに投資を行う。サブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されない。

投資方針の目的は、表示通貨建てで金利収入および元本成長を追及することにある。このため、投資は、世界中の幅広い債券および株式を対象とし、また、多少ではあるものの、集合投資事業に関する2010年12月17日法の第41条（1）に従い、オルタナティブ投資（UCITSおよびUCIならびに一般的な投資方針の下で許容されるその他の投資対象）、コモディティ、ハイ・イールド債、新興市場の債券および不動産投資信託（REITs）にも投資される。このような投資に伴うリスクは、下記「3 投資リスク」の項において規定される。オルタナティブ投資およびコモディティに関する情報は、上記「一般投資方針」にも規定される。不動産投資信託（REITs）への投資は、（i）UCITSもしくはその他のUCIである場合、または、（ ）譲渡性のある証券である場合に許容される。投資証券が規制された市場に上場しているクローズド・エンド型の不動産投資信託（REITs）は、ルクセンブルグの法律の下において、規制された市場に上場する証券であるという基準を充足するため、サブ・ファンドが投資することのできる投資対象となる。サブ・ファンドは、その資産の20%を上限として、資産担保証券（ABS）、不動産担保証券（MBS）および商業不動産担保証券（CMBS）に投資する可能性がある。資産担保証券（ABS）および不動産担保証券（MBS）に対する投資に伴うリスクは、下記「3 投資リスク」の項において規定される。様々な資産クラスへのアロケーションを行う際に用いられるモデルはシステムティック・アプローチに基づくものであり、市場のトレンドを捉え、資産のアロケーションを当該トレンドに適合させることにより、株式市場の重大な下降局面において損失を抑えることが企図されている。このプロセスにおいては、様々な企業の短期・長期の収益の傾向、市場リスクおよび株価モメンタムが考慮される。このため、株式に対するネットのエクスポージャーは大きく変動し、最大で70%となる可能性がある。株式に対するネットのエクスポージャーは、システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ（米ドル）よりも高くなる傾向がある。株式に対するエクスポージャーがこれよりも低い場合、債券および短期金融商品への投資ならびに / ま

たは現金の保有割合が高くなる。サブ・ファンドは、その資産の100%を上限として、直接または間接的にUCITSもしくはUCIに投資する可能性がある。間接的な投資方法およびそれに伴う費用については、下記「3 投資リスク a. リスク要因 UCIおよびUCITSへの投資」に規定される。サブ・ファンドは、その投資目的を達成するため、ヘッジ目的または投資目的で、法律上許容されるその他の商品(デリバティブ商品を含む。)を利用する可能性がある。これに関連するリスクは、下記「派生商品の利用」に規定される。サブ・ファンドは、グローバル投資の観点から多くの外国通貨に投資するが、それに伴う外国為替リスクを抑えるためにポートフォリオのすべてまたはその一部にサブ・ファンドの基準通貨に対して為替ヘッジ取引が行われる場合がある。

サブ・ファンドは、環境面、社会面またはガバナンス面(ESG)の特性を推進しているものではなく、サステナビリティまたはインパクトにおける目標を追求しているものでもない。投資戦略および原投資対象の種類に基づいてサステナビリティ・リスクが体系的に統合されるわけではない。サブ・ファンドは、根底となるESG統合型戦略に投資することができる。ただし、かかる投資への配分が行われることにより、UBSアセット・マネジメントが本サブ・ファンドをESG統合型ファンドに区分することが可能となるわけではない。現在のところ、サステナビリティ・リスクがサブ・ファンドのリターンに大きな影響を及ぼすとは予想されていない。

サブ・ファンドの投資対象は、環境的に持続可能な経済活動のためのEU基準が考慮されたものではない。

システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)

(中略)

投資方針の目的は、表示通貨建てで金利収入および元本成長を追及することにある。このため、投資は、世界中の幅広い債券および株式を対象とし、また、多少ではあるものの、集合投資事業に関する2010年12月17日法の第41条(1)に従い、オルタナティブ投資(UCITSおよびUCIならびに一般的な投資方針の下で許容されるその他の投資対象)、コモディティ、ハイ・イールド債、新興市場の債券および不動産投資信託(REITs)にも投資される。このような投資に伴うリスクは、下記「3 投資リスク」の項において規定される。オルタナティブ投資およびコモディティに関する情報は、上記「一般投資方針」にも規定される。不動産投資信託(REITs)への投資は、(i)UCITSもしくはその他のUCIである場合、または、()譲渡性のある証券である場合に許容される。投資証券が規制された市場に上場しているクローズド・エンド型の不動産投資信託(REITs)は、ルクセンブルグの法律の下において、規制された市場に上場する証券であるという基準を充足するため、サブ・ファンドが投資することのできる投資対象となる。サブ・ファンドは、その資産の20%を上限として、資産担保証券(ABS)、不動産担保証券(MBS)および商業不動産担保証券(CMBS)に投資する可能性がある。資産担保証券(ABS)および不動産担保証券(MBS)に対する投資に伴うリスクは、下記「3 投資リスク」の項において規定される。様々な資産クラスへのアロケーションを行う際に用いられるモデルはシステマティック・アプローチに基づくものであり、市場のトレンドを捉え、資産のアロケーションを当該トレンドに適合させることにより、株式市場の重大な下降局面において損失を抑えることが企図されている。このプロセスにおいては、様々な企業の短期・長期の収益の傾向、市場リスクおよび株価モメンタムが考慮される。このため、株式に対するネットのエクスポージャーは大きく変動し、最大で100%となる可能性がある。株式に対するネットのエクスポージャーは、システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)よりも高くなる傾向がある。株式に対するエクスポージャーがこれよりも低い場合、債券および短期金融商品への投資ならびに/または現金の保有割合が高くなる。サブ・ファンドは、その資産の100%を上限として、直接または間接的にUCITSもしくはUCIに投資する可能性がある。間接的な投資方法およびそれに伴う費用については、下記「UCIおよびUCITSへの投資」に規定される。サブ・ファンドは、その投資目的を達成するため、ヘッジ目的または投資目的で、法律上許容されるその他の商品(デリバティブ商品を含

む。)を利用する可能性がある。これに関連するリスクは、下記「派生商品の利用」に規定される。サブ・ファンドは、グローバル投資の観点から多くの外国通貨に投資するが、それに伴う外国為替リスクを抑えるためにポートフォリオのすべてまたはその一部にサブ・ファンドの基準通貨に対して為替ヘッジ取引が行われる場合がある。

サブ・ファンドは、環境面、社会面またはガバナンス面(ESG)の特性を推進しているものではなく、サステナビリティまたはインパクトにおける目標を追求しているものでもない。投資戦略および原投資対象の種類に基づいてサステナビリティ・リスクが体系的に統合されるわけではない。サブ・ファンドは、根底となるESG統合型戦略に投資することができる。ただし、かかる投資への配分が行われることにより、UBSアセット・マネジメントが本サブ・ファンドをESG統合型ファンドに区分することが可能となるわけではない。現在のところ、サステナビリティ・リスクがサブ・ファンドのリターンに大きな影響を及ぼすとは予想されていない。

サブ・ファンドの投資対象は、環境的に持続可能な経済活動のためのEU基準が考慮されたものではない。

(後略)

<訂正後>

一般投資方針

サブ・ファンドの資産は、リスク分散の原則に従って投資される。サブ・ファンドは、それぞれの純資産を、世界中の株式、協同投資証券 (cooperative shares) および参加証書等のその他の投資証券類似の持分 (その他の持分証書および持分権)、コモディティ、短期債、配当権証書、社債、債券、類似の固定利付証券および変動利付証券 (債務証書および債権)、転換社債、転換債券、転換無担保社債、ワラント債および新株予約権証券に投資する。サブ・ファンドは、資産のすべてを既存のUCITSに投資することもできる。UCITS以外のUCIsの受益証券への投資は、サブ・ファンドの純資産の30%を超えてはならない。法律の範囲内で、名称にエクストラおよびシステムティック・アロケーション・ポートフォリオを含むサブ・ファンドは、UCIおよびUCITS、証書ならびにオルタナティブ投資戦略を追求するその他のデリバティブに投資する。

(中略)

オプション、先物およびスワップの市場は不安定であり、利益を得る機会および損失を被るリスクのいずれも、証券への投資と比べ高くなる。かかる技法および商品は、これらが各サブ・ファンドの投資方針に従い、かつ、各サブ・ファンドの質を低下させない場合にのみ用いられる。保有者が有価証券を購入する権利を付与するワラントについても同様である。

各サブ・ファンドは、その純資産の20%を限度として、付随的流動資産を保有することができる。20%の上限は一時的に超えることができるが、例外的に不利な市況によりその必要が生じた場合およびかかる違反が投資主の利益を考慮して正当化される場合に必要不可欠な期間に限られる。かかる制約は、デリバティブ金融商品のエクスポージャーをカバーするために保有される流動資産には適用されない。2010年法第41(1)条の基準を満たす銀行預金、短期金融商品またはマネー・マーケット・ファンドは、2010年法第41(2)b)条の意味する範囲における付随的流動資産としての適格性を有しない。付随的流動資産への投資は、要求払い銀行預金(経常的支払いまたは例外的な支払いに即時に対応可能な、銀行の当座預金口座に保管される現金等)または2010年法第41(1)条に基づく適格資産への再投資に要する期間もしくは不利な市況により必要不可欠となる期間に限られなければならない。サブ・ファンドは、単一の機関の要求払い預金にその純資産総額の20%を超えて投資することはできない。

サブ・ファンドの投資対象はまた、市場、セクター、借り手、格付けおよび企業について幅広く分散されなければならない。

(中略)

サブ・ファンドおよび特定の投資方針

ダイナミック・インカム(米ドル)

(中略)

当該サブ・ファンドの目的は、主に株式および債券に直接または間接的に投資する分散したポートフォリオの積極的な運用を通じて、安定した中から高程度の収益の獲得である。この目的を達成するため、サブ・ファンドは、株式(先進国市場および新興市場において営業している会社により発行されるもの)、債券(社債および国債、ハイ・イールド債ならびに新興市場に重点を置く債券を含む。)、短期金融商品および/または流動性の高い資産といった伝統的な資産クラスに積極的に投資することができ、また比較的少ない程度かつ法的枠組みの範囲内で、不動産(不動産投資信託 - REITs)、保険リンク債(ILS)およびインフラストラクチャー等に焦点を合わせたその他の資産クラスにも積極的に投資することができる。ILSへの投資は、以下に記載される条件のもと、ターゲット・ファンドを経由して間接的にのみ行うことができる。不動産投資信託(REITs)への投資は、(i)UCITSもしくはその他のUCIである場合、または、()譲渡性のある証券である場合に許容される。投資証券が規制された市場に上場しているクローズド・エンド型の不動産投資信託(REIT)は、ルクセンブルグの法律の下において、規制された市場に上場する証券であるという基準を充足するため、サ

ブ・ファンドが投資することのできる投資対象となる。収益は、利息、配当金、オプション・プレミアその他の資源から生じる。したがって、サブ・ファンドは、「(4) 投資制限、投資原則」1.1 g) 項に従ってデリバティブ金融商品を利用することができる。そのため、このサブ・ファンドの分配型(-dist)投資証券クラスは、資本および収益(例えば、配当金)の両方を分配する可能性がある。特定諸国の投資家は、分配された資本について、ファンドの投資証券の売却によるキャピタル・ゲインに対する税率よりも高い税率を課せられる可能性がある。このため、投資家の中には、分配型(-dist)投資証券クラスの代わりに累積型(-acc)投資証券クラスに投資することを選択する者もある。投資家は、分配型(-dist)投資証券クラスに投資した場合に比べて累積型(-acc)投資証券クラスに投資した場合の方が、発生する収益および資本に対する課税がより遅い時期に行なわれる可能性がある。投資家は、自らの状況に関して、資格を有する専門家に税務上の助言を求めるべきである。

サブ・ファンドは、その資産の20%を上限として、資産担保証券(ABS)、不動産担保証券(MBS)、商業不動産担保証券(CMBS)およびディストレスト証券に投資することもできる。かかる投資を行う場合、サブ・ファンドは、その資産の10%を上限として、ディストレスト証券に投資することができる。資産担保証券(ABS)および不動産担保証券(MBS)に対する投資に伴うリスクは、下記「3 投資リスク a. リスク要因 一般的リスク情報」の項において規定される。ディストレスト証券とは、CC以下の格付けまたはこれに類する格付けの債券のことである。ディストレスト債券は、深刻な財政難に陥った会社または公的機関が発行する有価証券であるため、資本損失リスクが高い。サブ・ファンドは、投資目的ならびに/または市場および通貨ポジションのヘッジ目的で、上場取引および店頭デリバティブに投資する可能性がある。これには、とりわけ、先渡し、先物、スワップおよびオプションが含まれる。サブ・ファンドは、その投資目的および投資対象の幅広い分散化を達成するため、資産のすべてをUCITSに投資することができる。UCITS以外のUCIsの受益証券への投資は、サブ・ファンドの純資産の30%を超えてはならない。この投資方法およびそれに伴う費用については、「3 投資リスク a. リスク要因 UCIsおよびUCITSへの投資」に規定される。サブ・ファンドが不動産およびインフラストラクチャーのパフォーマンスへの利益参加を行う場合、サブ・ファンドは、適用ある法律上の規定に従って、かつ、主として原資産(例えば、法律上許容される指数)のスワップ取引等のデリバティブ商品を通じて、または代わりに「(4) 投資制限 投資原則」1.1 e) 項の意味の範囲内のUCITSおよびその他のUCIを通じて、かかる利益参加を行うものとする。主に保険リンク債(以下「ILS」という。)(CATボンドを含む。)へ投資をする投資方針のターゲット・ファンド(UCITSを除く)への投資は、ファンドの純資産の10%を上限とする。ILSは債券または債務証券として発行される。利払いまたは元金返済が一定の保険対象事象(例えば、暴風または地震などの自然災害、人、財産、航空、海洋、エビデミック/パンデミックによるリスクおよび寿命/死亡率リスク等)の発生により条件付となる証券である。CATボンドは、保険リンク債の一種で、カタストロフィイベントから起こる損失を資本市場に移転するものである。ILSは保険会社(保険会社または再保険会社)が市場においてスポンサーになっている。ILSまたはCATボンドに投資するターゲット・ファンドへの投資は、仮に一定のトリガーが起こると、投資先の利息および買戻代金の支払いのいずれもが、全部または一部延期されるかまたは行われなかったことがあり、ターゲット・ファンドの価値に重大な損失が生じるおそれがある。

サブ・ファンドの投資は、パフォーマンスのために最も適すると考えられる通貨で行われ、会計通貨に関連して積極的に運用される。サブ・ファンドは、そのグローバル志向のため多くの外国通貨に投資するが、それに伴う外国為替リスクを抑えるためにポートフォリオのすべてまたはその一部にサブ・ファンドの基準通貨に対して為替ヘッジ取引が行われる場合がある。サブ・ファンドは、新興市場に焦点を合わせた投資対象に投資する可能性もある。これは、サブ・ファンドが、一般的に世界中の市場を広く対象とした投資に固有のリスクよりも大きな特定のリスクにさられることを意味する。新興市場に

焦点を合わせた投資対象に伴う一般的なリスクの概要は、下記「3 投資リスク a. リスク要因 ー 一般的リスク情報 リスク情報」に規定される。

サブ・ファンドは、環境面、社会面またはガバナンス面（ESG）の特性を推進しているものではなく、サステナビリティまたはインパクトにおける目標を追求しているものでもない。投資戦略および原投資対象の種類に基づいてサステナビリティ・リスクが体系的に統合されるわけではない。サブ・ファンドは、根底となるESG統合型戦略に投資することができる。ただし、かかる投資への配分が行われることにより、UBSアセット・マネジメントが本サブ・ファンドをESG統合型ファンドに区分することが可能となるわけではない。現在のところ、サステナビリティ・リスクがサブ・ファンドのリターンに大きな影響を及ぼすとは予想されていない。

サブ・ファンドの投資対象は、環境的に持続可能な経済活動のためのEU基準が考慮されたものではない。（持続可能な投資を促進するための枠組みの確立に関するおよび規則（EU）2019 / 2088を改正する2020年6月18日付欧州議会および理事会規則（EU）2020 / 852（以下「タクソノミー規則」という。）の第7条）

当該サブ・ファンドは、金融サービスセクターにおける持続可能性関連の開示に関する2019年11月27日付欧州議会および理事会規則（EU）2019 / 2088（以下「SFDR」という。）の第6条を遵守している。したがって、当該サブ・ファンドは、その投資戦略および原投資対象の性質を理由とする持続可能性要因への主要な悪影響を考慮していない（SFDR第7条（2））。

フィクスト・インカム・サステナブル（米ドル）

UBSアセット・マネジメントは、当該サブ・ファンドをサステナビリティ・フォーカス・ファンドに分類している。当該サブ・ファンドは、環境および／または社会的特性を促進し、金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示に関する規則（EU）2019 / 2088第8条（SFDR）を遵守する。環境および／または社会的特性に関する詳細は、本書「別紙A」に記載される（SFDRの細則（RTS）第14条（2））。アクティブ運用されるサブ・ファンドの資産は、ベンチマークの制約を受けずに次のリスク分散の原則で投資される。個別のサブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されない。

投資方針の目的は、リスクを抑えつつ、基準通貨ベースで魅力的なインカム・ゲインを追求することである。この目的を達成するため、直接またはUCIもしくはUCITSを通じて、世界中の幅広い利付資産または当該資産に関連する派生商品に投資を行う。さらに、サブ・ファンドは少量の株式にも投資することができる。この投資方針に従って、サブ・ファンドは、ハイ・イールド債、新興市場およびコモディティに投資することができる。

インカム・サステナブル（米ドル）

UBSアセット・マネジメントは、当該サブ・ファンドをサステナビリティ・フォーカス・ファンドに分類している。当該サブ・ファンドは、環境および／または社会的特性を促進し、金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示に関する規則（EU）2019 / 2088第8条（SFDR）を遵守する。環境および／または社会的特性に関する詳細は、本書「別紙A」に記載される（SFDRの細則（RTS）第14条（2））。アクティブ運用されるサブ・ファンドの資産は、ベンチマークの制約を受けずに次のリスク分散の原則で投資される。個別のサブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されない。

投資方針の目的は、リスクを抑えつつ、基準通貨ベースで金利収入から魅力的なレベルの収益を追求することである。この目的を達成するため、主に世界中の幅広い利付資産に投資を行う。サブ・ファンドは、直接またはUCIもしくはUCITSを通じて、債務証券（債券）、参加証書（株式）および短期金融商品または当該資産の派生商品にその資産を投資する。この投資方針に従って、サブ・ファンドは、ハイ・イールド債、新興市場およびコモディティに投資することができる。

システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)

アクティブ運用される当該サブ・ファンドは、リスク管理のための参考として、23%のブルームバーグ・ユーロドル社債(AAA-BBB)(1-5年)インデックス、28%のブルームバーグ・米国投資適格社債インデックス、5%のICEバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、4%のJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド、30%のMSCIワールド・インデックス(税引き後配当再投資)(米ドル・ヘッジ)、10%のHFRIグローバル・ヘッジ・ファンド・インデックスから成る合成ベンチマークを用いる。サブ・ファンドは、ベンチマークの制約を受けずに投資を行う。サブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されない。

投資方針の目的は、表示通貨建てで金利収入および元本成長を追及することにある。このため、投資は、世界中の幅広い債券および株式を対象とし、また、多少ではあるものの、集合投資事業に関する2010年12月17日法の第41条(1)に従い、オルタナティブ投資(UCITSおよびUCIならびに一般的な投資方針の下で許容されるその他の投資対象)、コモディティ、ハイ・イールド債、新興市場の債券および不動産投資信託(REITs)にも投資される。このような投資に伴うリスクは、下記「3 投資リスク」の項において規定される。オルタナティブ投資およびコモディティに関する情報は、上記「一般投資方針」にも規定される。不動産投資信託(REITs)への投資は、(i)UCITSもしくはその他のUCIである場合、または、()譲渡性のある証券である場合に許容される。投資証券が規制された市場に上場しているクローズド・エンド型の不動産投資信託(REITs)は、ルクセンブルグの法律の下において、規制された市場に上場する証券であるという基準を充足するため、サブ・ファンドが投資することのできる投資対象となる。サブ・ファンドは、その資産の20%を上限として、資産担保証券(ABS)、不動産担保証券(MBS)および商業不動産担保証券(CMBS)に投資する可能性がある。資産担保証券(ABS)および不動産担保証券(MBS)に対する投資に伴うリスクは、下記「3 投資リスク」の項において規定される。様々な資産クラスへのアロケーションを行う際に用いられるモデルはシステマティック・アプローチに基づくものであり、市場のトレンドを捉え、資産のアロケーションを当該トレンドに適合させることにより、株式市場の重大な下降局面において損失を抑えることが企図されている。このプロセスにおいては、様々な企業の短期・長期の収益の傾向、市場リスクおよび株価モメンタムが考慮される。このため、株式に対するネットのエクスポージャーは大きく変動し、最大で40%となる可能性がある。株式に対するエクスポージャーがこれよりも低い場合、債券および短期金融商品への投資ならびに / または現金の保有割合が高くなる。サブ・ファンドは、その資産の100%を上限として、直接または間接的にUCITSに投資する可能性がある。UCITS以外のUCIsの受益証券への投資は、サブ・ファンドの純資産の30%を超えてはならない。間接的な投資方法およびそれに伴う費用については、下記「3 投資リスク a. リスク要因 UCIおよびUCITSへの投資」に規定される。サブ・ファンドは、その投資目的を達成するため、ヘッジ目的または投資目的で、法律上許容されるその他の商品(デリバティブ商品を含む。)を利用する可能性がある。これに関連するリスクは、下記「派生商品の利用」に規定される。サブ・ファンドは、グローバル投資の観点から多くの外国通貨に投資するが、それに伴う外国為替リスクを抑えるためにポートフォリオのすべてまたはその一部にサブ・ファンドの基準通貨に対して為替ヘッジ取引が行われる場合がある。

サブ・ファンドは、環境面、社会面またはガバナンス面(ESG)の特性を推進しているものではなく、サステナビリティまたはインパクトにおける目標を追求しているものでもない。投資戦略および原投資対象の種類に基づいてサステナビリティ・リスクが体系的に統合されるわけではない。サブ・ファンドは、根底となるESG統合型戦略に投資することができる。ただし、かかる投資への配分が行われることにより、UBSアセット・マネジメントが本サブ・ファンドをESG統合型ファンドに区分することが可能となるわけではない。現在のところ、サステナビリティ・リスクがサブ・ファンドのリターンに大きな影響を及ぼすとは予想されていない。

サブ・ファンドの投資対象は、環境的に持続可能な経済活動のためのEU基準が考慮されたものではない。(持続可能な投資を促進するための枠組みの確立に関するおよび規則(EU) 2019 / 2088を改正する2020年6月18日付欧州議会および理事会規則(EU) 2020 / 852(以下「タクソノミー規則」という。))の第7条)

当該サブ・ファンドは、金融サービスセクターにおける持続可能性関連の開示に関する2019年11月27日付欧州議会および理事会規則(EU) 2019 / 2088(以下「SFDR」という。))の第6条を遵守している。したがって、当該サブ・ファンドは、その投資戦略および原投資対象の性質を理由とする持続可能性要因への主要な悪影響を考慮していない(SFDR第7条(2))。

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(米ドル)

アクティブ運用される当該サブ・ファンドは、リスク管理のための参考として、8%のブルームバーグ・ユーロドル社債(AAA-BBB)(1-5年)インデックス、18%のブルームバーグ・米国投資適格社債インデックス、5%のICEバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、4%のJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド、50%のMSCIワールド(税引き後配当再投資)(米ドル・ヘッジ)、5%のMSCIエマージング・マーケット・インデックス(税引き後配当再投資)(ヘッジなし)、10%のHFRRXグローバル・ヘッジ・ファンド・インデックスから成る合成ベンチマークを用いる。サブ・ファンドは、ベンチマークの制約を受けずに投資を行う。サブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されない。

投資方針の目的は、表示通貨建てで金利収入および元本成長を追及することにある。このため、投資は、世界中の幅広い債券および株式を対象とし、また、多少ではあるものの、集合投資事業に関する2010年12月17日法の第41条(1)に従い、オルタナティブ投資(UCITSおよびUCIならびに一般的な投資方針の下で許容されるその他の投資対象)、コモディティ、ハイ・イールド債、新興市場の債券および不動産投資信託(REITs)にも投資される。このような投資に伴うリスクは、下記「3 投資リスク」の項において規定される。オルタナティブ投資およびコモディティに関する情報は、上記「一般投資方針」にも規定される。不動産投資信託(REITs)への投資は、(i)UCITSもしくはその他のUCIである場合、または、()譲渡性のある証券である場合に許容される。投資証券が規制された市場に上場しているクローズド・エンド型の不動産投資信託(REITs)は、ルクセンブルグの法律の下において、規制された市場に上場する証券であるという基準を充足するため、サブ・ファンドが投資することのできる投資対象となる。サブ・ファンドは、その資産の20%を上限として、資産担保証券(ABS)、不動産担保証券(MBS)および商業不動産担保証券(CMBS)に投資する可能性がある。資産担保証券(ABS)および不動産担保証券(MBS)に対する投資に伴うリスクは、下記「3 投資リスク」の項において規定される。様々な資産クラスへのアロケーションを行う際に用いられるモデルはシステムティック・アプローチに基づくものであり、市場のトレンドを捉え、資産のアロケーションを当該トレンドに適合させることにより、株式市場の重大な下降局面において損失を抑えることが企図されている。このプロセスにおいては、様々な企業の短期・長期の収益の傾向、市場リスクおよび株価モメンタムが考慮される。このため、株式に対するネットのエクスポージャーは大きく変動し、最大で70%となる可能性がある。株式に対するネットのエクスポージャーは、システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)よりも高くなる傾向がある。株式に対するエクスポージャーがこれよりも低い場合、債券および短期金融商品への投資ならびに/または現金の保有割合が高くなる。サブ・ファンドは、その資産の100%を上限として、直接または間接的にUCITSに投資する可能性がある。UCITS以外のUCIsの受益証券への投資は、サブ・ファンドの純資産の30%を超えてはならない。間接的な投資方法およびそれに伴う費用については、下記「3 投資リスク a. リスク要因 UCIおよびUCITSへの投資」に規定される。サブ・ファンドは、その投資目的を達成するため、ヘッジ目的または投資目的で、法律上許容されるその他の商品

(デリバティブ商品を含む。)を利用する可能性がある。これに関連するリスクは、下記「派生商品の利用」に規定される。サブ・ファンドは、グローバル投資の観点から多くの外国通貨に投資するが、それに伴う外国為替リスクを抑えるためにポートフォリオのすべてまたはその一部にサブ・ファンドの基準通貨に対して為替ヘッジ取引が行われる場合がある。

サブ・ファンドは、環境面、社会面またはガバナンス面(ESG)の特性を推進しているものではなく、サステナビリティまたはインパクトにおける目標を追求しているものでもない。投資戦略および原投資対象の種類に基づいてサステナビリティ・リスクが体系的に統合されるわけではない。サブ・ファンドは、根底となるESG統合型戦略に投資することができる。ただし、かかる投資への配分が行われることにより、UBSアセット・マネジメントが本サブ・ファンドをESG統合型ファンドに区分することが可能となるわけではない。現在のところ、サステナビリティ・リスクがサブ・ファンドのリターンに大きな影響を及ぼすとは予想されていない。

サブ・ファンドの投資対象は、環境的に持続可能な経済活動のためのEU基準が考慮されたものではない。(持続可能な投資を促進するための枠組みの確立に関するおよび規則(EU) 2019 / 2088を改正する2020年6月18日付欧州議会および理事会規則(EU) 2020 / 852(以下「タクソノミー規則」という。)の第7条)

当該サブ・ファンドは、金融サービスセクターにおける持続可能性関連の開示に関する2019年11月27日付欧州議会および理事会規則(EU) 2019 / 2088(以下「SFDR」という。)の第6条を遵守している。したがって、当該サブ・ファンドは、その投資戦略および原投資対象の性質を理由とする持続可能性要因への主要な悪影響を考慮していない(SFDR第7条(2))。

システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)

(中略)

投資方針の目的は、表示通貨建てで金利収入および元本成長を追及することにある。このため、投資は、世界中の幅広い債券および株式を対象とし、また、多少ではあるものの、集合投資事業に関する2010年12月17日法の第41条(1)に従い、オルタナティブ投資(UCITSおよびUCIならびに一般的な投資方針の下で許容されるその他の投資対象)、コモディティ、ハイ・イールド債、新興市場の債券および不動産投資信託(REITs)にも投資される。このような投資に伴うリスクは、下記「3 投資リスク」の項において規定される。オルタナティブ投資およびコモディティに関する情報は、上記「一般投資方針」にも規定される。不動産投資信託(REITs)への投資は、(i)UCITSもしくはその他のUCIである場合、または、()譲渡性のある証券である場合に許容される。投資証券が規制された市場に上場しているクローズド・エンド型の不動産投資信託(REITs)は、ルクセンブルグの法律の下において、規制された市場に上場する証券であるという基準を充足するため、サブ・ファンドが投資することのできる投資対象となる。サブ・ファンドは、その資産の20%を上限として、資産担保証券(ABS)、不動産担保証券(MBS)および商業不動産担保証券(CMBS)に投資する可能性がある。資産担保証券(ABS)および不動産担保証券(MBS)に対する投資に伴うリスクは、下記「3 投資リスク」の項において規定される。様々な資産クラスへのアロケーションを行う際に用いられるモデルはシステマティック・アプローチに基づくものであり、市場のトレンドを捉え、資産のアロケーションを当該トレンドに適合させることにより、株式市場の重大な下降局面において損失を抑えることが企図されている。このプロセスにおいては、様々な企業の短期・長期の収益の傾向、市場リスクおよび株価モメンタムが考慮される。このため、株式に対するネットのエクスポージャーは大きく変動し、最大で100%となる可能性がある。株式に対するネットのエクスポージャーは、システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(米ドル)よりも高くなる傾向がある。株式に対するエクスポージャーがこれよりも低い場合、債券および短期金融商品への投資ならびに / または現金の保有割合が高くなる。サブ・ファンドは、その資産の100%を上限として、直接または間接的にUCITSに投資する可能性がある。UCITS以外のUCIsの受益証券への投資は、サブ・ファンド

の純資産の30%を超えてはならない。間接的な投資方法およびそれに伴う費用については、下記「UCIおよびUCITSへの投資」に規定される。サブ・ファンドは、その投資目的を達成するため、ヘッジ目的または投資目的で、法律上許容されるその他の商品（デリバティブ商品を含む。）を利用する可能性がある。これに関連するリスクは、下記「派生商品の利用」に規定される。サブ・ファンドは、グローバル投資の観点から多くの外国通貨に投資するが、それに伴う外国為替リスクを抑えるためにポートフォリオのすべてまたはその一部にサブ・ファンドの基準通貨に対して為替ヘッジ取引が行われる場合がある。

サブ・ファンドは、環境面、社会面またはガバナンス面（ESG）の特性を推進しているものではなく、サステナビリティまたはインパクトにおける目標を追求しているものでもない。投資戦略および原投資対象の種類に基づいてサステナビリティ・リスクが体系的に統合されるわけではない。サブ・ファンドは、根底となるESG統合型戦略に投資することができる。ただし、かかる投資への配分が行われることにより、UBSアセット・マネジメントが本サブ・ファンドをESG統合型ファンドに区分することが可能となるわけではない。現在のところ、サステナビリティ・リスクがサブ・ファンドのリターンに大きな影響を及ぼすとは予想されていない。

サブ・ファンドの投資対象は、環境的に持続可能な経済活動のためのEU基準が考慮されたものではない。（持続可能な投資を促進するための枠組みの確立に関するおよび規則（EU）2019 / 2088を改正する2020年6月18日付欧州議会および理事会規則（EU）2020 / 852（以下「タクソノミー規則」という。）の第7条）

当該サブ・ファンドは、金融サービスセクターにおける持続可能性関連の開示に関する2019年11月27日付欧州議会および理事会規則（EU）2019 / 2088（以下「SFDR」という。）の第6条を遵守している。したがって、当該サブ・ファンドは、その投資戦略および原投資対象の性質を理由とする持続可能性要因への主要な悪影響を考慮していない（SFDR第7条（2））。

（後略）

（４）投資制限

<訂正前>

投資原則

（中略）

２．リスク分散

（中略）

2.3 上記の規定に反して、以下の規定が適用される。

- a) EU加盟国に本拠地を有し、特定の国において当該証券の保有者を保護するために設計された公的機関による健全性の監督に服す金融機関が発行した特定の債務証券に関して、2.1に定める10%の上限は25%に引き上げられる。特にかかる債務証券の発行に起因する資金は法律に従って、債務証券の存続期間中に当該債務証券から発生した債務を十分にカバーする資産に投資するものとし、発行体が破産した場合、元金の支払いに関して優先権が付与されなければならない。サブ・ファンドが同一発行体の債券に純資産の5%以上を投資する場合、当該投資の総額はサブ・ファンドの純資産価額の80%を超えてはならない。

（後略）

<訂正後>

投資原則

（中略）

２．リスク分散

（中略）

2.3 上記の規定に反して、以下の規定が適用される。

- a) EU加盟国に本拠地を有し、特定の国において当該証券の保有者を保護するために設計された公的機関による健全性の監督に服す金融機関が発行した特定の債券(理事会指令(EU)2019/2162第3条第1項のカバード・ボンドの定義に該当する債券および2022年7月8日以前に発行された債券)に関して、2.1に定める10%の上限は25%に引き上げられる。特にかかる2022年7月8日以前に発行された債券の発行に起因する資金は法律に従って、債務証券の存続期間中に当該債務証券から発生した債務を十分にカバーする資産に投資するものとし、発行体が破産した場合、元利の支払いに関して優先権が付与されなければならない。サブ・ファンドが同一発行体の債券に純資産の5%以上を投資する場合、当該投資の総額はサブ・ファンドの純資産価額の80%を超えてはならない。

(後略)

3 投資リスク

a. リスク要因

<訂正前>

(前略)

一般的リスク情報

(中略)

レバレッジ

(中略)

サブ・ファンド	リスク計算法	想定される レバレッジ範囲	参照ポートフォリオ
ダイナミック・ インカム(米ドル)	レラティブVaR アプローチ	0 - 2.0	40%のMSCIワールド・インデックス、4%のMSCIエマージング・マーケット・インデックス、4%のFTSE EPRA NAREITグローバル・インデックス、4%のFTSE米ドル・ユーロ預金3か月、4%のブルームバーグ・米国中期社債インデックス、13%のICEバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド(1 - 5年)インデックス、12%のICEバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・マスター コンストレインド・インデックス、4%のJ.P.モルガンJACI投資適格インデックス、5%のJ.P.モルガンJACIハイ・イールド・インデックス、5%のJ.P.モルガンEMBIグローバル・ディバースファイド・インデックス、5%のJ.P.モルガンGBI EMグローバル・ディバースファイド・インデックス
フィクスト・ インカム・ サステナブル (米ドル)	コミットメント・ アプローチ	該当事項なし	該当事項なし
インカム・ サステナブル (米ドル)	コミットメント・ アプローチ	該当事項なし	該当事項なし

システマティック・ アロケーション・ ポートフォリオ・ ディフェンシブ (米ドル)	レラティブV a R アプローチ	0 - 2.0	23%のブルームバーグ・ユーロドル社債(A A A - B B B)(1 - 5年)インデックス、28%のブルームバーグ・キャピタル・米国投資適格社債インデックス、5%のI C Eバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、4%のJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド、30%のM S C Iワールド・インデックス(税引き後配当再投資)(米ドル・ヘッジ)、10%のH F R Xグローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス
システマティック・ アロケーション・ ポートフォリオ・ ミディアム (米ドル)	レラティブV a R アプローチ	0 - 2.0	8%のブルームバーグ・ユーロドル社債(A A A - B B B)(1 - 5年)インデックス、18%のブルームバーグ・キャピタル・米国投資適格社債インデックス、5%のI C Eバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、4%のJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド、50%のM S C Iワールド(税引き後配当再投資)(米ドル・ヘッジ)、5%のM S C Iエマージング・マーケット・インデックス(税引き後配当再投資)(ヘッジなし)、10%のH F R Xグローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス
システマティック・ アロケーション・ ポートフォリオ・ ダイナミック (米ドル)	レラティブV a R アプローチ	0 - 2.0	3%のブルームバーグ・ユーロドル社債(A A A - B B B)(1 - 5年)インデックス、5%のI C Eバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、2%のJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド、70%のM S C Iワールド(税引き後配当再投資)(米ドル・ヘッジ)、10%のM S C Iエマージング・マーケット・インデックス(税引き後配当再投資)(ヘッジなし)、10%のH F R Xグローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス

(後略)

<訂正後>

(前略)

一般的リスク情報

(中略)

レバレッジ

(中略)

サブ・ファンド	リスク計算法	想定される レバレッジ範囲	参照ポートフォリオ
ダイナミック・ インカム(米ドル)	レラティブV a R アプローチ	0 - 2.0	40%のM S C Iワールド・インデックス、4 %のM S C Iエマージング・マーケット・インデックス、4 %のFTSE EPRA NAREITグローバル・インデックス、4 %のF T S E米ドル・ユーロ預金3か月、4 %のブルームバーグ・米国中期社債インデックス、13%のI C Eバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド(1 - 5年)インデックス、12%のI C Eバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・マスター コンストレインド・インデックス、4 %のJ.P.モルガンJ A C I投資適格インデックス、5 %のJ.P.モルガンJ A C Iハイ・イールド・インデックス、5 %のJ.P.モルガンE M B Iグローバル・ディバーシファイド・インデックス、5 %のJ.P.モルガンGBI EMグローバル・ディバーシファイド・インデックス
フィクスト・ インカム・ サステナブル (米ドル)	コミットメント・ アプローチ	該当事項なし	該当事項なし
インカム・ サステナブル (米ドル)	コミットメント・ アプローチ	該当事項なし	該当事項なし
システマティック・ アロケーション・ ポートフォリオ・ ディフェンシブ (米ドル)	レラティブV a R アプローチ	0 - 2.0	23%のブルームバーグ・ユーロドル社債(A A A - B B B)(1 - 5年)インデックス、28%のブルームバーグ・米国投資適格社債インデックス、5 %のI C Eバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、4 %のJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド、30%のM S C Iワールド・インデックス(税引き後配当再投資)(米ドル・ヘッジ)、10%のH F R Xグローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス

システマティック・ アロケーション・ ポートフォリオ・ ミディアム (米ドル)	レラティブV a R アプローチ	0 - 2.0	8 %のブルームバーグ・ユーロドル社債 (A A A - B B B) (1 - 5 年) インデックス、18%のブルームバーグ・米国投資適格社債インデックス、5 % の I C E バンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、4 %のJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド、50%のM S C I ワールド (税引き後配当再投資) (米ドル・ヘッジ)、5 %のM S C I エマージング・マーケット・インデックス (税引き後配当再投資) (ヘッジなし)、10%のH F R X グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス
システマティック・ アロケーション・ ポートフォリオ・ ダイナミック (米ドル)	レラティブV a R アプローチ	0 - 2.0	3 %のブルームバーグ・ユーロドル社債 (A A A - B B B) (1 - 5 年) インデックス、5 %のI C E バンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、2 %のJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド、70%のM S C I ワールド (税引き後配当再投資) (米ドル・ヘッジ)、10%のM S C I エマージング・マーケット・インデックス (税引き後配当再投資) (ヘッジなし)、10%のH F R X グローバル・ヘッジ・ファンド・インデックス

(後略)

4 手数料等及び税金

(4) その他の手数料等

< 訂正前 >

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

(中略)

- 1) 本投資法人の取締役を支払われる手数料、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)。

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

(中略)

各サブ・ファンドの投資方針の条項により、その他のU C I またはU C I T S に投資することができるサブ・ファンドの場合、サブ・ファンドだけでなく、関係するターゲット・ファンドのレベルでも費用が発生する。サブ・ファンドの資産が投資されるターゲット・ファンドの管理報酬は、あらゆる付随的な報酬も含めて最大で3 %とすることができる。

(後略)

< 訂正後 >

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

(中略)

- 1) 本投資法人の取締役を支払われる手数料、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)。

m) 成功報酬(該当する場合)

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

(中略)

各サブ・ファンドの投資方針の条項により、その他のUCIまたはUCITSに投資することができるサブ・ファンドの場合、サブ・ファンドだけでなく、関係するターゲット・ファンドのレベルでも費用が発生する。サブ・ファンドの資産が投資されるターゲット・ファンドの管理報酬(成功報酬を除く)は、あらゆる付随的な報酬も含めて最大で3%とすることができる。

(後略)

第四部 特別情報

第3 その他

<訂正前>

- (1) 交付目論見書および請求目論見書の表紙に図案を採用する。
- (2) 交付目論見書の概要として、別紙を使用する。

<訂正後>

- (1) 交付目論見書および請求目論見書の表紙に図案を採用する。
- (2) 交付目論見書の概要として、別紙Bを使用する。

別紙 A として以下の内容を追加する。

別紙 A

SFDR関連情報

規則 (EU) 2019/2088 第 8 条第 1 項、第 2 項および第 2 a 項ならびに
規則 (EU) 2020/852 第 6 条第 1 項において言及される金融商品に関する契約前の情報開示

商品名: UBS (Lux) ストラテジー・シキャプ・フィクスト・インカム・サステナブル (米ドル)
法人識別番号: 54930028RVK7YIH3XJ30

持続可能な投資とは、環境目的または社会目的に貢献する経済活動への投資をいう。ただし、当該投資は環境目的または社会目的を著しく害するものではないことおよび投資先企業が良好なガバナンス慣行に従っていることを条件とする。

EUタクソノミーは、規則 (EU) 2020/852 に定められる分類システムであり、環境的に持続可能な経済活動の一覧を定めたものである。当該規則は、社会的に持続可能な経済活動の一覧は定めていない。環境目的を有する持続可能な投資は、タクソノミーに適合している場合もあれば、適合していない場合もある。

持続可能性指標とは、金融商品により促進される環境的または社会的特性がどのように実現されるかを測定するものである。

環境的および／または社会的特性

この金融商品は持続可能な投資目的を有しているか？

☒ はい

☐ いいえ

☐ 以下の経済活動に対して環境目的を有する持続可能な投資を行う比率（下限）：__%

☐ EUタクソノミーに基づき環境的に持続可能なものとして適格である経済活動

☐ EUタクソノミーに基づき環境的に持続可能なものとして適格でない経済活動

☐ 社会目的を有する持続可能な投資を行う比率（下限）：__%

☒ 環境的／社会的 (E/S) 特性を促進するものであり、持続可能な投資を目的とはしていないものの、少なくとも 20% の比率で以下の持続可能な投資を行う

☐ EUタクソノミーに基づき環境的に持続可能なものとして適格である経済活動への環境目的を有する持続可能な投資

☒ EUタクソノミーに基づき環境的に持続可能なものとして適格でない経済活動への環境目的を有する持続可能な投資

☒ 社会目的を有する持続可能な投資

☐ E/S 特性を促進するものではあるが、持続可能な投資を行わない

この金融商品により、いかなる環境的および／または社会的特性が促進されるか？

この金融商品により以下の特性が促進される。

サブ・ファンドの純資産（現金、現金等価物およびデリバティブを除く。）の少なくとも 70% は、（a）環境（E）および／または社会（S）の特性を促進し、金融機関等を対象としたサステナビリティ関連開示規則（以下「SFDR」という。）第 8 条を遵守する投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に、また、（b）サステナブル投資を目的とし、SFDR 第 9 条を遵守する投資戦略、または二酸化炭素排出量の削減を目的とし、SFDR 第 9 条を遵守する投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に投資するものとする。この金融商品により促進される特性を実現する目的のために指定されている ESG 参照ベンチマークはない。

- この金融商品により促進される環境的または社会的特性それぞれの実現度を測定するためにどのような持続可能性指標が用いられるか？

上記の特性は、それぞれ以下の指標を用いて測定される。

A) ターゲット・ファンドがSFDRに基づき第8条または第9条に区分される旨の開示(適用ある場合)。

アクティブ運用される他社のファンドを通じた投資の場合、UBSアセット・マネジメンのマネージャー・リサーチ・チームは、さらに外部のアセット・マネージャーの戦略がUBSサステナビリティ基準を充足することを確保するために当該戦略の評価を行う(「等価の原則」)。かかる戦略の評価において、UBSアセット・マネジメントは、外部のアセット・マネージャーの既存ESGリソース(ESG課題専門のリサーチおよび投資スタッフのチームの質、サステナビリティ分野における各スタッフ・メンバーの経験、企業のESGリスクの評価に使用される分析およびリサーチ・ツール、またはポートフォリオ構築におけるESGリスクの考慮に関する投資プロセスなど)に特に留意する。適用ある場合、UBSアセット・マネジメントは、その所定の目的を実際に達成する外部のアセット・マネージャーの能力に対してさらなる視点を獲得するために、外部のアセット・マネージャーのESGアプローチと自身のESGアプローチを比較する。

B) UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ投資戦略が適格性を得るためには、一もしくは複数の測定可能な環境的／社会的特性を促進し、または環境もしくは社会目的を有するサステナブル投資への投資に取り組む戦略でなければならない。当該戦略はまた、設立国における販売目録見書の本文にリンクが記載されるエクスクリューション・ポリシーも適用しなければならない。これらの要件を満たす戦略は、UBSアセット・マネジメントにより、認知されたインパクト・フレームワーク(例：国連の持続可能な開発目標)を用いた測定可能かつ検証可能な投資家および／または企業インパクトのあるインパクト戦略を有する「サステナビリティ・フォーカス」または「インパクト」に区分される。

● **この金融商品が一定程度行うことを予定している持続可能な投資の目的は何か、また持続可能な投資は当該目的にどのように貢献するか？**

この金融商品が一定程度行うことを予定している持続可能な投資の目的は、この金融商品により促進される一または複数の環境的および／または社会的特性に貢献することである。

● **この金融商品が一定程度行うことを予定している持続可能な投資は、環境面または社会面での持続可能な投資の目的に著しい害を及ぼすことをいかにして避けるのか？**

ポートフォリオ・マネージャーは、この金融商品の投資ユニバースに除外(エクスクリューション)事項を適用している。サステナビリティ・エクスクリューション・ポリシーへのリンクは、本書「投資方針」に記載されている。

本サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために基礎となる投資戦略を利用する。

UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネージャーは、金融商品の投資ユニバースに対して除外(エクスクリューション)事項を適用する。これらの除外事項には、一般炭採掘および一般炭中心のエネルギー生産ならびにオイル・サンドが含まれる。UBSアセット・マネジメントは、非人道的兵器(すなわち、クラスター弾、対人地雷、化学兵器および生物兵器)に関与している企業または核兵器不拡散条約に違反している企業に投資しない。また、投資は、基礎となる各投資戦略について定められた基準に従って積極的に審査される。

ESG指数を追跡するパッシブ運用戦略への投資の場合、指数提供者により、指数ファミリーに適する方法で「著しい害を及ぼさない」に関する指数が考慮される。

他社の運用ファンドへの投資の場合、基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネージャーは、異なる手法を用いることができる。他社の戦略は、上記のUBSアセット・マネジメントのマネージャー・リサーチの過程で「著しい害を及ぼさない」基準に関して評価される。

● **持続可能性要因への悪影響の指標はどのように考慮されているのか？**

本サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために基礎となる投資戦略を利用する。

主要な悪影響とは、環境、社会および従業員に関する事項、人権の尊重、汚職防止および贈収賄防止に関する事項に関する持続可能性要因に投資決定が及ぼす最も重大なマイナスの影響である。

UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、ポートフォリオ・マネジャーは、独自のESGリスク・ダッシュボードを用いる。ダッシュボードにより、株式アナリストおよび信用アナリストは、「UBS ESGリスク・シグナル」で重大なESGリスクがある企業を迅速に識別することが可能となる。この明確な、次に取るべき行動の決定に役立つシグナルは、かかるリスクの根源および投資案件とのつながりに関するより綿密な分析の出発点となる。

ESG指数を追跡するパッシブ運用戦略への投資の場合、指数提供者により、指数ファミリーに適する方法で持続可能性要因への悪影響に関する指数が考慮される。

他社の運用ファンドへの投資の場合、基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネジャーは、異なる手法を用いることができる。他社の戦略は、上記のUBSアセット・マネジメントのマネージャー・リサーチの過程で悪影響に関して評価される。

持続可能な投資はOECD多国籍企業行動指針および国連ビジネスと人権に関する指導原則にどのように適合しているか？(詳細)

UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、国際連合グローバル・コンパクト(UNGC)の原則に違反している企業であって、信頼性のある是正行動を示していない企業は、持続可能な投資ユニバースから除外される。

ESG指数を追跡するパッシブ運用戦略への投資の場合、指数提供者により、指数ファミリーに適する方法でOECD多国籍企業行動指針および国連ビジネスと人権に関する指導原則の遵守が考慮される。

他社の運用ファンドへの投資の場合、基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネジャーは、異なる手法を用いることができる。他社の戦略は、上記のUBSアセット・マネジメントのマネージャー・リサーチの過程でOECD多国籍企業行動指針および国連ビジネスと人権に関する指導原則の遵守に関して評価される。

EUタクソノミーは、タクソノミー適合投資はEUタクソノミーの目的を著しく害するものであってはならないという「著しい害を及ぼさない」原則を定めており、具体的なEU基準が伴う。

「著しい害を及ぼさない」原則は、環境的に持続可能な経済活動に関するEU基準を考慮しているこの金融商品の原投資対象のみに適用される。この金融商品の残りの部分の原投資対象は、環境的に持続可能な経済活動に関するEU基準を考慮していない。

その他の持続可能な投資も、環境目的または社会目的を著しく害してはならない。



この金融商品は持続可能性要因への主要な悪影響を考慮するか？

- ✖ 考慮する。ポートフォリオ・マネジャーは、この金融商品の投資ユニバースに除外(エクスクルージョン)事項を適用している。サステナビリティ・エクスクルージョン・ポリシーへのリンクは、本書「投資方針」に記載されている。

本サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために基礎となる投資戦略を利用する。

UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネジャーは、金融商品の投資ユニバースに対して除外(エクスクルージョン)事項を適用する。これらの除外事項には、一般炭採掘および一

一般炭中心のエネルギー生産ならびにオイル・サントが含まれる。UBSアセット・マネジメントは、非人道的兵器(すなわち、クラスター弾、対地雷、化学兵器および生物兵器)に関与している企業または核兵器不拡散条約に違反している企業に投資しない。

UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、ポートフォリオ・マネジャーは、独自のESGリスク・ダッシュボードを用いる。ダッシュボードにより、株式アナリストおよび信用アナリストは、「UBS ESGリスク・シグナル」で重大なESGリスクがある企業を迅速に識別することが可能となる。この明確な、次に取るべき行動の決定に役立つシグナルは、かかるリスクの根源および投資案件とのつながりに関するより綿密な分析の出発点となる。国際連合グローバル・コンパクト(UNGC)の原則に違反している企業であって、信頼性のある是正行動を示していない企業は、投資ユニバースから除外される。

ESG指数を追随するパッシブ運用戦略への投資の場合、指数提供者により、指数ファミリーに適する方法で持続可能性要因への悪影響に関する指数が考慮される。

他社の運用ファンドへの投資の場合、基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネジャーは、異なる手法を用いることができる。他社の戦略は、上記のUBSアセット・マネジメントのマネージャー・リサーチの過程で悪影響に関して評価される。

考慮しない。

この金融商品が用いる投資戦略はどのようなものか？

本サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために基礎となる投資戦略を利用する。サステナブル投資は、以下の9つのESGカテゴリーの1つまたは複数を含むものとする。

a) ESGエンゲージメント株式：

本アプローチにおいては、企業の経営陣がESG課題および機会に関するパフォーマンスの向上を働きかけるために、アセット・マネージャーが株主として積極的に関与する。

b) ESGエンゲージメント・ハイ・イールド・ボンド：

本アプローチにおいては、企業の経営陣にESG課題および機会に関するパフォーマンスの向上を働きかけるために、アセット・マネージャーが債券保有者として、BBB-を下回る格付けが付与された発行体の債券のポジションを積極的に取る。

c) 国際開発金融機関債：

世界銀行などの国際開発金融機関(以下「MDB」という。)が発行する債券。MDBは、持続的な経済成長のための資金調達を目的として、複数の国の政府から支援を受けている。

d) ESGテーマ別株式：

特定の環境もしくは社会的な難題に取り組んでいる製品およびサービスを販売している企業および/または単一のESG要因(例えば、男女共同参画等)の管理に特に優れた事業を行っている企業の株式

e) ESG改善型株式：

様々な重大なESG課題の管理を改善している企業の株式

f) ESGリーダー株式：

様々な重大なESG課題を管理し、競合他社よりも優れたESGの機会を捉えている企業の株式

g) グリーン、ソーシャルおよびサステナビリティ・ボンド：

環境プロジェクト、社会福祉機関またはサステナブル発行体に充当する資金を調達するための債券。このような種類の債券の発行体には、一般的に企業、地方自治体、開発銀行が含まれる。

h) ESGリーダー債：

様々な重大なESG課題を管理し、競合他社よりも優れたESGの機会を捉えている企業の債券

i) エマージング・マーケット・サステナブル・ファイナンス：

投資戦略は、投資目的およびリスク許容度などの要素に基づく投資決定を導く。



新興市場に民間資金を提供し、開発金融機関の努力をサポートする債券および通貨ソリューションを組み込んだ戦略。

ESGインテグレーション

ポートフォリオ・マネジャーは、基礎となる投資戦略における配分時にESGインテグレーションを考慮に入れる。UBSが運用する基礎となる戦略の場合、ポートフォリオ・マネジャーは、ESGインテグレーションに関する以下のリサーチに基づきESG統合資産を特定する。外部により運用される戦略の場合、ESG統合資産は、UBSアセット・マネジメントのマネジャー・リサーチの過程で特定される。

UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、ESGインテグレーションは、リサーチ・プロセスの一環として重大なESGリスクを検討することにより行われる。ESGインテグレーションにより、基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネジャーが投資決定に影響を及ぼす財務上関連する持続可能性要因を特定し、投資決定を実行に移す際にESGに関する検討事項を組み入れることができるようになり、またESGリスクを体系的にモニタリングし、リスク選好度およびリスク制約と比較することが可能となる。ESGインテグレーションは、有価証券の選定、投資に対する確信度およびポートフォリオの組入比率を通じてポートフォリオ構築にも役立つ。

企業発行体の場合、このプロセスでは投資決定に影響を及ぼす可能性がある財務上関連する要因をセクター毎に特定するUBS内部のESG重大問題の枠組みを利用する。財務上の重要性に対するかかる姿勢により、企業の財務パフォーマンス、ひいては投資リターンに影響を及ぼす可能性がある持続可能性要因をアナリストが重視することが確保される。また、ESGインテグレーションにより、企業のESGリスク・プロファイルを改善し、これにより企業の財務パフォーマンスに対してESG上の問題が及ぼす潜在的な悪影響を軽減するためのエンゲージメントの機会を見出すことができる。基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネジャーは、重大なESGリスクがある企業を識別するために、内部および外部の複数のESGのデータ・ソースを組み合わせたUBS内部のESGリスク・ダッシュボードを用いている。ポートフォリオ・マネジャーの投資の意思決定プロセスにESGリスクが組み入れられるようにするため、次に取るべき行動の決定に役立つリスク・シグナルが投資戦略のポートフォリオ・マネジャーに対してESGリスクを明確に示す。

企業以外の発行体の場合、投資戦略のポートフォリオ・マネジャーは、重要なESG要因に関するデータを統合した定性的または定量的なESGリスク評価を適用する。

重大なサステナビリティ／ESGに関する検討事項の分析には、とりわけカーボン・フットプリント、健康および福祉、人権、サプライ・チェーンの管理、顧客の公平な取扱いならびにガバナンス等の様々な側面を含めることができる。

サステナビリティ・エクスクルージョン・ポリシー

ポートフォリオ・マネジャーのサステナビリティ・エクスクルージョン・ポリシーは、この金融商品の投資ユニバースに適用される除外（エクスクルージョン）事項を概説したものである。サステナビリティ・エクスクルージョン・ポリシーへのリンクは、本書「投資方針」に記載されている。

● この金融商品により促進される環境的または社会的特性それぞれを実現するための投資対象を選定するために用いられる投資戦略の結合要素はどのようなものか？

この金融商品により促進される一または複数の特性を実現するための投資対象を選定するため、投資戦略の以下の一または複数の結合要素が用いられる。

サブ・ファンドの純資産（現金、現金等価物およびデリバティブを除く。）の少なくとも70％は、（a）環境（E）および／または社会（S）の特性を促進し、SFDR第8条を遵守する投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に、また、（b）サステナブル投資を目的とし、SFDR第9条を遵守する投資戦略、または二酸化炭素排出量の削減を目的とし、SF

DR第9条を遵守する投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に投資するものとする。

戦略は、「この金融商品により促進される環境的または社会的特性それぞれの実現度を測定するためにどのような持続可能性指標が用いられるか?」の項に概説される評価により適格なものとして区分される。四半期末に、当該四半期のすべての営業日における価額の平均値を用いて、一または複数の結合要素が計算される。

- **当該投資戦略を適用する前に考慮される、投資範囲を縮小するための確約された最低比率はどのくらいか?**

該当なし。

- **投資先企業の良好なガバナンス慣行を評価するための方針とはどのようなものか?**

本サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために基礎となる投資戦略を利用する。

UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、良好なコーポレート・ガバナンスが、対象ポートフォリオ・マネジャーの投資戦略に組み込まれる。良好なガバナンスの評価には、取締役会の構造および独立性、報酬の整合性、所有および経営の透明性ならびに財務報告に関する考慮が含まれる。UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、ポートフォリオ・マネジャーは、重大なESGリスクがある企業を識別するために、内部および認められた外部プロバイダーからの複数のESGのデータ・ソースを組み合わせた独自のESGリスク・ダッシュボードを用いている。ポートフォリオ・マネジャーの投資の意思決定プロセスにESGリスクが組み入れられるようにするため、次に取るべき行動の決定に役立つリスク・シグナルがポートフォリオ・マネジャーに対してESGリスクを明確に示す。

ESG指数を追跡するパッシブ運用戦略への投資の場合、指数提供者により、指数ファミリーに適する方法で投資先会社の良好なガバナンス慣行が評価される。

他社の運用ファンドへの投資は、UBSアセット・マネジメントのマネージャー・リサーチの過程で評価される。UBSアセット・マネジメントは、他社のアセット・マネージャーの戦略がUBSサステナビリティ基準を充足することを確保するために当該戦略の評価を行う(「等価の原則」)。

良好なガバナンス
慣行には、健全な経営体質、従業員関係、スタッフの報酬および税務コンプライアンスが含まれる。



資産配分とは、特定の資産への投資の割合を説明するものである。

この金融商品について予定されている資産配分はどのようなものか?

この金融商品により促進される環境的および/または社会的特性を満たすために利用される投資対象の最低比率は70%である。この金融商品の持続可能な投資対象の最低比率は20%である。

タクソミー適合活動は、以下のものに占める割合として表される。

- 投資先企業のグリーン活動による収益の割合を反映した売上高
- 投資先企業が行うグリーン投資（例えば、グリーン経済への移行のためのもの）を示す資本的支出（CapEx）
- 投資先企業のグリーン事業活動を反映した事業運営費（OpEx）



#1 E/S特性に整合には、この金融商品により促進される環境的または社会的特性を実現するために利用されるこの金融商品の投資対象が含まれる。

#2 その他には、環境的または社会的特性に整合しておらず、かつ、持続可能な投資対象としての適格性も有していないこの金融商品の残りの投資対象が含まれる。

#1 E/S特性に整合の区分は以下を包含する。

- #1A 持続可能な細区分は、環境目的または社会目的を有する持続可能な投資対象を包含する。
- #1B その他のE/S特性の細区分は、持続可能な投資対象として適格でない環境的または社会的特性に整合している投資対象を包含する。

● この金融商品により促進される環境的または社会的特性はデリバティブの利用によりどのように実現されるか？

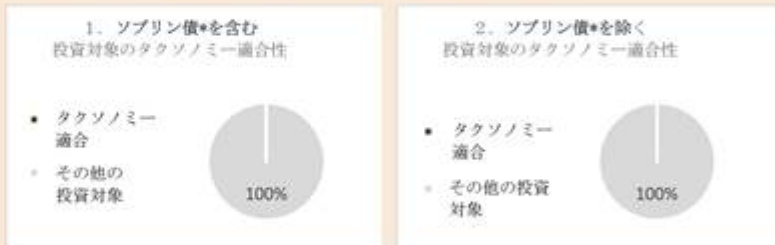
この金融商品により促進される特性の実現のためにデリバティブは利用されない。デリバティブは、主としてヘッジ目的および流動性管理目的のために利用される。



環境目的を有する持続可能な投資は少なくともどの程度EUタクソミーに適合しているか？

タクソミー規則第9条に定められる一または複数の環境目的に関するデータならびにこの金融商品の原投資がタクソミー規則第3条に基づき環境的に持続可能なものとして適格である経済活動に対してどのようにおよびどの程度行われているか（以下「タクソミー適合投資」という。）に関するデータは収集することができていない。そのことから、この金融商品のタクソミー適合投資は0%である。

以下の2つのグラフは、EUタクソミーに適合している投資対象の最低割合を緑（本書に該当箇所はありません。）で示している。ソブリン債*のタクソミー適合性を判断する適切な方法がないため、1つ目のグラフは、この金融商品のソブリン債を含むすべての投資対象に関してタクソミー適合性を示しているが、2つ目のグラフは、この金融商品のソブリン債以外の投資対象に関してのみタクソミー適合性を示している。



*これらのグラフの解釈上、「ソブリン債」はすべてのソブリン・エクスポージャーで構成される。

イネープリング活動とは、他の活動が環境目的に大きく貢献することを直接的に可能にするものである。

トランジショナル活動とは、低炭素の代替手段がまだ利用可能でない活動であり、とりわけ温室効果ガス排出水準が最高のパフォーマンスに相当しているものである。

● **トランジショナル活動およびイネープリング活動への投資の最低割合はどのくらいか？**

トランジショナル活動およびイネープリング活動への投資の最低比率に対する確約はない。



● **EUタクソノミーに適合していない、環境目的を有する持続可能な投資の最低割合はどのくらいか？**

この金融商品は、環境的に持続可能であり、EUタクソノミー適合ではない経済活動に投資するが、これは必要とされる施行法規がないことならびに特に投資先企業が提供する必要なタクソノミー関連データおよび明確に規定された計算方法がないことによる。この金融商品は、最低比率の持続可能な投資を目標としており、環境目的はEUタクソノミーに適合していない0%以上である。

は、EUタクソノミーに基づく環境的に持続可能な経済活動の基準を考慮していない、環境目的を有する持続可能な投資である。



● **社会的に持続可能な投資の最低割合はどのくらいか？**

この金融商品は、0%以上の比率の社会的持続可能な投資を目標としている。



● **どのような投資対象が「#2 その他」に含まれるのか、かかる投資対象の目的は何か、また最低限の環境セーフガードまたは社会セーフガードはあるのか？**

流動性管理およびポートフォリオ・リスク管理の目的のための現金および無格付商品が「#2 その他」に含まれる。無格付商品には、環境的または社会的特性の実現度の測定に必要とされるデータを入力することができない有価証券も含まれることがある。



● **この金融商品がこの金融商品の促進する環境的および／または社会的特性に整合しているかを判断するための参照ベンチマークとして特定の指数が指定されるのか？**

この金融商品がこの金融商品の促進する特性に整合しているかを判断する目的のために指定されているESG参照ベンチマークはない。

参照ベンチマークとは、金融商品が当該金融商品の促進する環境的または社会的特性を実現するための指数である。

● **参照ベンチマークは、この金融商品により促進される環境的または社会的特性それぞれとどのように継続的に整合するのか？**

該当なし。

● **投資戦略と指数の手法の整合性はどのように継続的に確保されるのか？**

該当なし。

● **指定指数は、関連する広範な市場指数とどのように異なるのか？**

該当なし。

● **指定指数の計算に用いられる方法についてはどこを参照すればよいのか？**

該当なし。



● **より詳細な商品特有の情報をオンラインで探す場合、どこを参照すればよいのか？**

より詳細な商品特有の情報は、ウェブサイト (www.ubs.com/funds) で参照することができます。

規則(EU) 2019/2088 第8条第1項、第2項および第2a項ならびに
規則(EU) 2020/852 第6条第1項において言及される金融商品に関する契約前の情報開示

商品名: UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ・インカム・サステナブル (米ドル)

法人識別番号: 54930028RVK7YIH3XJ30

持続可能な投資とは、環境目的または社会目的に貢献する経済活動への投資をいう。ただし、当該投資は環境目的または社会目的を著しく害するものではないことおよび投資先企業が良好なガバナンス慣行に従っていることを条件とする。

EUタクソノミーは、規則(EU) 2020/852に定められる分類システムであり、環境的に持続可能な経済活動の一覧を定めたものである。当該規則は、社会的に持続可能な経済活動の一覧は定めていない。環境目的を有する持続可能な投資は、タクソノミーに適合している場合もあれば、適合していない場合もある。

持続可能性指標とは、金融商品により促進される環境的または社会的特性がどのように実現されるかを測定するものである。

環境的および／または社会的特性

この金融商品は持続可能な投資目的を有しているか?

●● ☐ はい

●● ☒ いいえ

☐ 以下の経済活動に対して環境目的を有する持続可能な投資を行う比率(下限): __%

☐ EUタクソノミーに基づき環境的に持続可能なものとして適格である経済活動

☐ EUタクソノミーに基づき環境的に持続可能なものとして適格でない経済活動

☐ 少なくとも社会目的を有する持続可能な投資を行う比率(下限): __%

☒ 環境的／社会的(E/S)特性を促進するものであり、持続可能な投資を目的とはしていないものの、少なくとも20%の比率で以下の持続可能な投資を行う

☐ EUタクソノミーに基づき環境的に持続可能なものとして適格である経済活動への環境目的を有する持続可能な投資

☒ EUタクソノミーに基づき環境的に持続可能なものとして適格でない経済活動への環境目的を有する持続可能な投資

☒ 社会目的を有する持続可能な投資

☐ E/S特性を促進するものではあるが、持続可能な投資を行わない

この金融商品により、いかなる環境的および／または社会的特性が促進されるか?

この金融商品により以下の特性が促進される。

サブ・ファンドの純資産(現金、現金等価物およびデリバティブを除く。)の少なくとも70%は、(a) 環境(E)および／または社会(S)の特性を促進し、金融機関等を対象としたサステナビリティ関連開示規則(以下「SFDR」という。)第8条を遵守する投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に、また、(b) サステナブル投資を目的とし、SFDR第9条を遵守する投資戦略、または二酸化炭素排出量の削減を目的とし、SFDR第9条を遵守する投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に投資するものとする。

この金融商品により促進される特性を実現する目的のために指定されているESG参照ベンチマークはない。

- この金融商品により促進される環境的または社会的特性それぞれの実現度を測定するためにどのような持続可能性指標が用いられるか?

上記の特性は、それぞれ以下の指標を用いて測定される。

A) ターゲット・ファンドがSFDRに基づき第8条または第9条に区分される旨の開示(適用ある場合)。

アクティブ運用される他社のファンドを通じた投資の場合、UBSアセット・マネジメントのマネージャー・リサーチ・チームは、さらに外部のアセット・マネージャーの戦略がUBSサステナビリティ基準を充足することを確保するために当該戦略の評価を行う(「等価の原則」)。かかる戦略の評価において、UBSアセット・マネジメントは、外部のアセット・マネージャーの既存ESGリソース(ESG課題専門のリサーチおよび投資スタッフのチームの質、サステナビリティ分野における各スタッフ・メンバーの経験、企業のESGリスクの評価に使用される分析およびリサーチ・ツール、またはポートフォリオ構築におけるESGリスクの考慮に関する投資プロセスなど)に特に留意する。適用ある場合、UBSアセット・マネジメントは、その所定の目的を実際に達成する外部のアセット・マネージャーの能力に対してさらなる視点を獲得するために、外部のアセット・マネージャーのESGアプローチと自身のESGアプローチを比較する。

B) UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ投資戦略が適格性を得るためには、一もしくは複数の測定可能な環境的／社会的特性を促進し、または環境もしくは社会目的を有するサステナブル投資への投資に取り組む戦略でなければならない。当該戦略はまた、設立国における販売目録見書の本文にリンクが記載されるエクスクリューション・ポリシーも適用しなければならない。これらの要件を満たす戦略は、UBSアセット・マネジメントにより、認知されたインパクト・フレームワーク(例：国連の持続可能な開発目標)を用いた測定可能かつ検証可能な投資家および／または企業インパクトのあるインパクト戦略を有する「サステナビリティ・フォーカス」または「インパクト」に区分される。

● **この金融商品が一定程度行うことを予定している持続可能な投資の目的は何か、また持続可能な投資は当該目的にどのように貢献するか？**

この金融商品が一定程度行うことを予定している持続可能な投資の目的は、この金融商品により促進される一または複数の環境的および／または社会的特性に貢献することである。

● **この金融商品が一定程度行うことを予定している持続可能な投資は、環境面または社会面での持続可能な投資の目的に著しい害を及ぼすことをいかにして避けるのか？**

ポートフォリオ・マネージャーは、この金融商品の投資ユニバースに除外(エクスクリューション)事項を適用している。サステナビリティ・エクスクリューション・ポリシーへのリンクは、本書「投資方針」に記載されている。

本サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために基礎となる投資戦略を利用する。

UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネージャーは、金融商品の投資ユニバースに対して除外(エクスクリューション)事項を適用する。これらの除外事項には、一般炭採掘および一般炭中心のエネルギー生産ならびにオイル・サンドが含まれる。UBSアセット・マネジメントは、非人道的兵器(すなわち、クラスター弾、対人地雷、化学兵器および生物兵器)に関与している企業または核兵器不拡散条約に違反している企業に投資しない。また、投資は、基礎となる各投資戦略について定められた基準に従って積極的に審査される。

ESG指数を追跡するパッシブ運用戦略への投資の場合、指数提供者により、指数ファミリーに適する方法で「著しい害を及ぼさない」に関する指数が考慮される。

他社の運用ファンドへの投資の場合、基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネージャーは、異なる手法を用いることができる。他社の戦略は、上記のUBSアセット・マネジメントのマネージャー・リサーチの過程で「著しい害を及ぼさない」基準に関して評価される。

● **持続可能性要因への悪影響の指標はどのように考慮されているのか？**

本サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために基礎となる投資戦略を利用する。

主要な悪影響とは、環境、社会および従業員に関する事項、人権の尊重、汚職防止および贈収賄防止に関する事項に関する持続可能性要因に投資決定が及ぼす最も重大なマイナスの影響である。

UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、ポートフォリオ・マネジャーは、独自のESGリスク・ダッシュボードを用いる。ダッシュボードにより、株式アナリストおよび信用アナリストは、「UBS ESGリスク・シグナル」で重大なESGリスクがある企業を迅速に識別することが可能となる。この明確な、次に取るべき行動の決定に役立つシグナルは、かかるリスクの根源および投資案件とのつながりに関するより綿密な分析の出発点となる。

ESG指数を追跡するパッシブ運用戦略への投資の場合、指数提供者により、指数ファミリーに適する方法で持続可能性要因への悪影響に関する指数が考慮される。

他社の運用ファンドへの投資の場合、基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネジャーは、異なる手法を用いることができる。他社の戦略は、上記のUBSアセット・マネジメントのマネージャー・リサーチの過程で悪影響に関して評価される。

持続可能な投資はOECD多国籍企業行動指針および国連ビジネスと人権に関する指導原則にどのように適合しているか? (詳細)

UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、国際連合グローバル・コンパクト(UNGC)の原則に違反している企業であって、信頼性のある是正行動を示していない企業は、持続可能な投資ユニバースから除外される。

ESG指数を追跡するパッシブ運用戦略への投資の場合、指数提供者により、指数ファミリーに適する方法でOECD多国籍企業行動指針および国連ビジネスと人権に関する指導原則の遵守が考慮される。

他社の運用ファンドへの投資の場合、基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネジャーは、異なる手法を用いることができる。他社の戦略は、上記のUBSアセット・マネジメントのマネージャー・リサーチの過程でOECD多国籍企業行動指針および国連ビジネスと人権に関する指導原則の遵守に関して評価される。

EUタクソノミーは、タクソノミー適合投資はEUタクソノミーの目的を著しく害するものであってはならないという「著しい害を及ぼさない」原則を定めており、具体的なEU基準が伴う。

「著しい害を及ぼさない」原則は、環境的に持続可能な経済活動に関するEU基準を考慮しているこの金融商品の原投資対象のみに適用される。この金融商品の残りの部分の原投資対象は、環境的に持続可能な経済活動に関するEU基準を考慮していない。

その他の持続可能な投資も、環境目的または社会目的を著しく害してはならない。



この金融商品は持続可能性要因への主要な悪影響を考慮するか?

- ✖ 考慮する。ポートフォリオ・マネジャーは、この金融商品の投資ユニバースに除外(エクスクルージョン)事項を適用している。サステナビリティ・エクスクルージョン・ポリシーへのリンクは、本書「投資方針」に記載されている。

本サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために基礎となる投資戦略を利用する。

UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネジャーは、金融商品の投資ユニバースに対して除外(エクスクルージョン)事項を適用する。これらの除外事項には、一般炭採掘および一

一般炭中心のエネルギー生産ならびにオイル・サンドが含まれる。UBSアセット・マネジメントは、非人道的兵器(すなわち、クラスター弾、対人地雷、化学兵器および生物兵器)に関与している企業または核兵器不拡散条約に違反している企業に投資しない。

UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、ポートフォリオ・マネジャーは、独自のESGリスク・ダッシュボードを用いる。ダッシュボードにより、株式アナリストおよび信用アナリストは、「UBS ESGリスク・シグナル」で重大なESGリスクがある企業を迅速に識別することが可能となる。この明確な、次に取るべき行動の決定に役立つシグナルは、かかるリスクの根源および投資案件とのつながりに関するより綿密な分析の出発点となる。国際連合グローバル・コンパクト(UNGC)の原則に違反している企業であって、信頼性のある是正行動を示していない企業は、投資ユニバースから除外される。

ESG指数を追随するパッシブ運用戦略への投資の場合、指数提供者により、指数ファミリーに適する方法で持続可能性要因への悪影響に関する指数が考慮される。

他社の運用ファンドへの投資の場合、基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネジャーは、異なる手法を用いることができる。他社の戦略は、上記のUBSアセット・マネジメントのマネージャー・リサーチの過程で悪影響に関して評価される。

考慮しない。

この金融商品が用いる投資戦略はどのようなものか？

本サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために基礎となる投資戦略を利用する。サステナブル投資は、以下の9つのESGカテゴリーの1つまたは複数を含むものとする。

a) ESGエンゲージメント株式：

本アプローチにおいては、企業の経営陣がESG課題および機会に関するパフォーマンスの向上を働きかけるために、アセット・マネージャーが株主として積極的に関与する。

b) ESGエンゲージメント・ハイ・イールド・ボンド：

本アプローチにおいては、企業の経営陣にESG課題および機会に関するパフォーマンスの向上を働きかけるために、アセット・マネージャーが債券保有者として、BBB-を下回る格付けが付与された発行体の債券のポジションを積極的に取る。

c) 国際開発金融機関債：

世界銀行などの国際開発金融機関(以下「MDB」という。)が発行する債券。MDBは、持続的な経済成長のための資金調達を目的として、複数の国の政府から支援を受けている。

d) ESGテーマ別株式：

特定の環境もしくは社会的な難題に取り組んでいる製品およびサービスを販売している企業および/または単一のESG要因(例えば、男女共同参画等)の管理に特に優れた事業を行っている企業の株式

e) ESG改善型株式：

様々な重大なESG課題の管理を改善している企業の株式

f) ESGリーダー株式：

様々な重大なESG課題を管理し、競合他社よりも優れたESGの機会を捉えている企業の株式

g) グリーン、ソーシャルおよびサステナビリティ・ボンド：

環境プロジェクト、社会福祉機関またはサステナブル発行体に充当する資金を調達するための債券。このような種類の債券の発行体には、一般的に企業、地方自治体、開発銀行が含まれる。

h) ESGリーダー債：

様々な重大なESG課題を管理し、競合他社よりも優れたESGの機会を捉えている企業の債券

i) エマージング・マーケット・サステナブル・ファイナンス：

投資戦略は、投資目的およびリスク許容度などの要素に基づく投資決定を導く。



新興市場に民間資金を提供し、開発金融機関の努力をサポートする債券および通貨ソリューションを組み込んだ戦略。

ESGインテグレーション

ポートフォリオ・マネジャーは、基礎となる投資戦略における配分時にESGインテグレーションを考慮に入れる。UBSが運用する基礎となる戦略の場合、ポートフォリオ・マネジャーは、ESGインテグレーションに関する以下のリサーチに基づきESG統合資産を特定する。外部により運用される戦略の場合、ESG統合資産は、UBSアセット・マネジメントのマネジャー・リサーチの過程で特定される。

UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、ESGインテグレーションは、リサーチ・プロセスの一環として重大なESGリスクを検討することにより行われる。ESGインテグレーションにより、基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネジャーが投資決定に影響を及ぼす財務上関連する持続可能性要因を特定し、投資決定を実行に移す際にESGに関する検討事項を組み入れることができるようになり、またESGリスクを体系的にモニタリングし、リスク選好度およびリスク制約と比較することが可能となる。ESGインテグレーションは、有価証券の選定、投資に対する確信度およびポートフォリオの組入比率を通じてポートフォリオ構築にも役立つ。

企業発行体の場合、このプロセスでは投資決定に影響を及ぼす可能性がある財務上関連する要因をセクター毎に特定するUBS内部のESG重大問題の枠組みを利用する。財務上の重要性に対するかかる姿勢により、企業の財務パフォーマンス、ひいては投資リターンに影響を及ぼす可能性がある持続可能性要因をアナリストが重視することが確保される。また、ESGインテグレーションにより、企業のESGリスク・プロファイルを改善し、これにより企業の財務パフォーマンスに対してESG上の問題が及ぼす潜在的な悪影響を軽減するためのエンゲージメントの機会を見出すことができる。基礎となる投資戦略のポートフォリオ・マネジャーは、重大なESGリスクがある企業を識別するために、内部および外部の複数のESGのデータ・ソースを組み合わせたUBS内部のESGリスク・ダッシュボードを用いている。ポートフォリオ・マネジャーの投資の意思決定プロセスにESGリスクが組み入れられるようにするため、次に取るべき行動の決定に役立つリスク・シグナルが投資戦略のポートフォリオ・マネジャーに対してESGリスクを明確に示す。

企業以外の発行体の場合、投資戦略のポートフォリオ・マネジャーは、重要なESG要因に関するデータを統合した定性的または定量的なESGリスク評価を適用する。

重大なサステナビリティ／ESGに関する検討事項の分析には、とりわけカーボン・フットプリント、健康および福祉、人権、サプライ・チェーンの管理、顧客の公平な取扱いならびにガバナンス等の様々な側面を含めることができる。

サステナビリティ・エクスクリュージョン・ポリシー

ポートフォリオ・マネジャーのサステナビリティ・エクスクリュージョン・ポリシーは、この金融商品の投資ユニバースに適用される除外（エクスクリュージョン）事項を概説したものである。サステナビリティ・エクスクリュージョン・ポリシーへのリンクは、本書「投資方針」に記載されている。

● この金融商品により促進される環境的または社会的特性それぞれを実現するための投資対象を選定するために用いられる投資戦略の結合要素はどのようなものか？

この金融商品により促進される一または複数の特性を実現するための投資対象を選定するため、投資戦略の以下の一または複数の結合要素が用いられる。

サブ・ファンドの純資産（現金、現金等価物およびデリバティブを除く。）の少なくとも70％は、（a）環境（E）および／または社会（S）の特性を促進し、SFDR第8条を遵守する投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に、また、（b）サステナブル投資を目的とし、SFDR第9条を遵守する投資戦略、または二酸化炭素排出量の削減を目的とし、SF

DR第9条を遵守する投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に投資するものとする。

戦略は、「この金融商品により促進される環境的または社会的特性それぞれの実現度を測定するためにどのような持続可能性指標が用いられるか?」の項に概説される評価により適格なものとして区分される。四半期末に、当該四半期のすべての営業日における価額の平均値を用いて、一または複数の結合要素が計算される。

- **当該投資戦略を適用する前に考慮される、投資範囲を縮小するための確約された最低比率はどのくらいか?**

該当なし。

- **投資先企業の良好なガバナンス慣行を評価するための方針とはどのようなものか?**

本サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために基礎となる投資戦略を利用する。

UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、良好なコーポレート・ガバナンスが、対象ポートフォリオ・マネジャーの投資戦略に組み込まれる。良好なガバナンスの評価には、取締役会の構造および独立性、報酬の整合性、所有および経営の透明性ならびに財務報告に関する考慮が含まれる。UBSアセット・マネジメントが運用するアクティブ株式および債券戦略への投資の場合、ポートフォリオ・マネジャーは、重大なESGリスクがある企業を識別するために、内部および認められた外部プロバイダーからの複数のESGのデータ・ソースを組み合わせた独自のESGリスク・ダッシュボードを用いている。ポートフォリオ・マネジャーの投資の意思決定プロセスにESGリスクが組み入れられるようにするため、次に取るべき行動の決定に役立つリスク・シグナルがポートフォリオ・マネジャーに対してESGリスクを明確に示す。

ESG指数を追跡するパッシブ運用戦略への投資の場合、指数提供者により、指数ファミリーに適する方法で投資先会社の良好なガバナンス慣行が評価される。

他社の運用ファンドへの投資は、UBSアセット・マネジメントのマネージャー・リサーチの過程で評価される。UBSアセット・マネジメントは、他社のアセット・マネージャーの戦略がUBSサステナビリティ基準を充足することを確保するために当該戦略の評価を行う（「等価の原則」）。

良好なガバナンス慣行には、健全な経営体質、従業員関係、スタッフの報酬および税務コンプライアンスが含まれる。



資産配分とは、特定の資産への投資の割合を説明するものである。

この金融商品について予定されている資産配分はどのようなものか?

この金融商品により促進される環境的および/または社会的特性を満たすために利用される投資対象の最低比率は70%である。この金融商品の持続可能な投資対象の最低比率は20%である。

タクソミー適合活動は、以下のものに占める割合として表される。

- 投資先企業のグリーン活動による収益の割合を反映した売上高
- 投資先企業が行うグリーン投資（例えば、グリーン経済への移行のためのもの）を示す資本的支出（CapEx）
- 投資先企業のグリーン事業活動を反映した事業運営費（OpEx）



#1 E/S特性に整合には、この金融商品により促進される環境的または社会的特性を実現するために利用されるこの金融商品の投資対象が含まれる。

#2 その他には、環境的または社会的特性に整合しておらず、かつ、持続可能な投資対象としての適格性も有していないこの金融商品の残りの投資対象が含まれる。

#1 E/S特性に整合の区分は以下を包含する。

- #1A 持続可能な細区分は、環境目的または社会目的を有する持続可能な投資対象を包含する。

- #1B その他のE/S特性の細区分は、持続可能な投資対象として適格でない環境的または社会的特性に整合している投資対象を包含する。

● この金融商品により促進される環境的または社会的特性はデリバティブの利用によりどのように実現されるか？

この金融商品により促進される特性の実現のためにデリバティブは利用されない。デリバティブは、主としてヘッジ目的および流動性管理目的のために利用される。



環境目的を有する持続可能な投資は少なくともどの程度EUタクソミーに適合しているか？

タクソミー規則第9条に定められる一または複数の環境目的に関するデータならびにこの金融商品の原投資がタクソミー規則第3条に基づき環境的に持続可能なものとして適格である経済活動に対してどのようにおよびどの程度行われているか（以下「タクソミー適合投資」という。）に関するデータは収集することができていない。そのことから、この金融商品のタクソミー適合投資は0%である。

以下の2つのグラフは、EUタクソミーに適合している投資対象の最低割合を緑（本書に該当箇所はありません。）で示している。ソブリン債*のタクソミー適合性を判断する適切な方法がないため、1つ目のグラフは、この金融商品のソブリン債を含むすべての投資対象に関してタクソミー適合性を示しているが、2つ目のグラフは、この金融商品のソブリン債以外の投資対象に関してのみタクソミー適合性を示している。



*これらのグラフの解釈上、「ソブリン債」はすべてのソブリン・エクスポージャーで構成される。

イネープリング活動とは、他の活動が環境目的に大きく貢献することを直接的に可能にするものである。

トランジショナル活動とは、低炭素の代替手段がまだ利用可能でない活動であり、とりわけ温室効果ガス排出水準が最高のパフォーマンスに相当しているものである。

● **トランジショナル活動およびイネープリング活動への投資の最低割合はどのくらいか？**

トランジショナル活動およびイネープリング活動への投資の最低比率に対する確約はない。



● **EUタクソノミーに適合していない、環境目的を有する持続可能な投資の最低割合はどのくらいか？**

この金融商品は、環境的に持続可能であり、EUタクソノミー適合ではない経済活動に投資するが、これは必要とされる施行法規がないことならびに特に投資先企業が提供する必要なタクソノミー関連データおよび明確に規定された計算方法がないことによる。この金融商品は、最低比率の持続可能な投資を目標としており、環境目的はEUタクソノミーに適合していない0%以上である。

は、EUタクソノミーに基づく環境的に持続可能な経済活動の基準を考慮していない、環境目的を有する持続可能な投資である。



● **社会的に持続可能な投資の最低割合はどのくらいか？**

この金融商品は、0%以上の比率の社会的持続可能な投資を目標としている。



● **どのような投資対象が「#2 その他」に含まれるのか、かかる投資対象の目的は何か、また最低限の環境セーフガードまたは社会セーフガードはあるのか？**

流動性管理およびポートフォリオ・リスク管理の目的のための現金および無格付商品が「#2 その他」に含まれる。無格付商品には、環境的または社会的特性の実現度の測定に必要とされるデータを入手することができない有価証券も含まれることがある。



● **この金融商品がこの金融商品の促進する環境的および／または社会的特性に整合しているかを判断するための参照ベンチマークとして特定の指数が指定されるのか？**

この金融商品がこの金融商品の促進する特性に整合しているかを判断する目的のために指定されているESG参照ベンチマークはない。

参照ベンチマークとは、金融商品が当該金融商品の促進する環境的または社会的特性を実現するための指数である。

● **参照ベンチマークは、この金融商品により促進される環境的または社会的特性それぞれとどのように継続的に整合するのか？**

該当なし。

● **投資戦略と指数の手法の整合性はどのように継続的に確保されるのか？**

該当なし。

● **指定指数は、関連する広範な市場指数とどのように異なるのか？**

該当なし。

● **指定指数の計算に用いられる方法についてはどこを参照すればよいのか？**

該当なし。



● **より詳細な商品特有の情報をオンラインで探す場合、どこを参照すればよいのか？**

より詳細な商品特有の情報は、ウェブサイト (www.ubs.com/funds) で参照することができる。

交付目論見書の概要

< 訂正前 >

(前略)

	(中略)	
--	--------	--

- フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)

UBSアセット・マネジメントは、当該サブ・ファンドをサステナビリティ・フォーカス・ファンドに分類しています。当該サブ・ファンドは、金融機関等を対象としたサステナビリティ関連開示規則(EU)2019/2088第8条(1)(SFDR)に基づき、環境および社会的特性を促進します。サブ・ファンドの資産(流動資産およびデリバティブを除きます。)の少なくとも70%は、(a)金融機関等を対象としたサステナビリティ関連開示規則第8条に基づき環境(E)および/または社会(S)の特性を促進する投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に、また、(b)金融機関等を対象としたサステナビリティ関連開示規則第9条に基づき二酸化炭素排出量の削減を目的とする投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に投資するものとします。

アクティブ運用されるサブ・ファンドの資産は、ベンチマークの制約を受けずに次のリスク分散の原則で投資されます。個別のサブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されません。

投資方針の目的は、リスクを抑えつつ、基準通貨ベースで魅力的なインカム・ゲインを追求することです。この目的を達成するため、直接またはUCIもしくはUCITSを通じて、世界中の幅広い利付資産または当該資産に関連する派生商品に投資を行います。さらに、サブ・ファンドは少量の株式にも投資することができます。この投資方針に従って、サブ・ファンドは、ハイ・イールド債、新興市場およびコモディティに投資することができます。

- インカム・サステナブル(米ドル)

UBSアセット・マネジメントは、当該サブ・ファンドをサステナビリティ・フォーカス・ファンドに分類しています。当該サブ・ファンドは、金融機関等を対象としたサステナビリティ関連開示規則(EU)2019/2088第8条(1)(SFDR)に基づき、環境および社会的特性を促進します。サブ・ファンドの資産(流動資産およびデリバティブを除きます。)の少なくとも70%は、(a)金融機関等を対象としたサステナビリティ関連開示規則第8条に基づき環境(E)および/または社会(S)の特性を促進する投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に、また、(b)金融機関等を対象としたサステナビリティ関連開示規則第9条に基づき二酸化炭素排出量の削減を目的とする投資戦略、またはそれと同等とみなされる投資戦略に投資するものとします。

アクティブ運用されるサブ・ファンドの資産は、ベンチマークの制約を受けずに次のリスク分散の原則で投資されます。個別のサブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されません。

投資方針の目的は、リスクを抑えつつ、基準通貨ベースで金利収入から魅力的なレベルの収益を追求することです。この目的を達成するため、主に世界中の幅広い利付資産に投資を行います。サブ・ファンドは、直接またはUCIもしくはUCITSを通じて、債務証券(債券)、参加証書(株式)および短期金融商品または当該資産の派生商品にその資産を投資します。この投資方針に従って、サブ・ファンドは、ハイ・イールド債、新興市場およびコモディティに投資することができます。

投資方針
投資目的

	- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル) アクティブ運用される当該サブ・ファンドは、リスク管理のための参考として、23%のブルームバーグ・ユーロドル社債(AAA-BBB)(1-5年)インデックス、28%のブルームバーグ・<u>キャピタル</u>・米国投資適格社債インデックス、5%のICEバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、4%のJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド、30%のMSCIワールド・インデックス(税引き後配当再投資)(米ドル・ヘッジ)、10%のHFRXグローバル・ヘッジ・ファンド・インデックスから成る合成ベンチマークを用います。サブ・ファンドは、ベンチマークの制約を受けずに投資を行います。サブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されません。 (中略) - システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル) アクティブ運用される当該サブ・ファンドは、リスク管理のための参考として、8%のブルームバーグ・ユーロドル社債(AAA-BBB)(1-5年)インデックス、18%のブルームバーグ・<u>キャピタル</u>・米国投資適格社債インデックス、5%のICEバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、4%のJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド、50%のMSCIワールド(税引き後配当再投資)(米ドル・ヘッジ)、5%のMSCIエマージング・マーケット・インデックス(税引き後配当再投資)(ヘッジなし)、10%のHFRXグローバル・ヘッジ・ファンド・インデックスから成る合成ベンチマークを用います。サブ・ファンドは、ベンチマークの制約を受けずに投資を行います。サブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されません。 (中略)
その他の費用・手数料	(中略) - 各サブ・ファンドの投資方針の条項により、その他のUCIまたはUCITSに投資することができるサブ・ファンドの場合、サブ・ファンドだけでなく、関係するターゲット・ファンドのレベルでも費用が発生します。サブ・ファンドの資産が投資されるターゲット・ファンドの管理報酬は、あらゆる付随的な報酬も含めて最大で3%です。 (中略)

(後略)

<訂正後>

別紙B

（前略）

（中略）

投資方針
投資目的

- フィクスト・インカム・サステナブル(米ドル)

UBSアセット・マネジメントは、当該サブ・ファンドをサステナビリティ・フォーカス・ファンドに分類しています。当該サブ・ファンドは、環境および/または社会的特性を促進し、金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示に関する規則(EU)2019/2088第8条(SFDR)を遵守します。

アクティブ運用されるサブ・ファンドの資産は、ベンチマークの制約を受けずに次のリスク分散の原則で投資されます。個別のサブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されません。

投資方針の目的は、リスクを抑えつつ、基準通貨ベースで魅力的なインカム・ゲインを追求することです。この目的を達成するため、直接またはUCIもしくはUCITSを通じて、世界中の幅広い利付資産または当該資産に関連する派生商品に投資を行います。さらに、サブ・ファンドは少量の株式にも投資することができます。この投資方針に従って、サブ・ファンドは、ハイ・イールド債、新興市場およびコモディティに投資することができます。

- インカム・サステナブル(米ドル)

UBSアセット・マネジメントは、当該サブ・ファンドをサステナビリティ・フォーカス・ファンドに分類しています。当該サブ・ファンドは、環境および/または社会的特性を促進し、金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示に関する規則(EU)2019/2088第8条(SFDR)を遵守します。

アクティブ運用されるサブ・ファンドの資産は、ベンチマークの制約を受けずに次のリスク分散の原則で投資されます。個別のサブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されません。

投資方針の目的は、リスクを抑えつつ、基準通貨ベースで金利収入から魅力的なレベルの収益を追求することです。この目的を達成するため、主に世界中の幅広い利付資産に投資を行います。サブ・ファンドは、直接またはUCIもしくはUCITSを通じて、債務証券(債券)、参加証書(株式)および短期金融商品または当該資産の派生商品にその資産を投資します。この投資方針に従って、サブ・ファンドは、ハイ・イールド債、新興市場およびコモディティに投資することができます。

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)

アクティブ運用される当該サブ・ファンドは、リスク管理のための参考として、23%のブルームバーグ・ユーロドル社債(AAA-BBB)(1-5年)インデックス、28%のブルームバーグ・米国投資適格社債インデックス、5%のICEバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、4%のJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド、30%のMSCIワールド・インデックス(税引き後配当再投資)(米ドル・ヘッジ)、10%のHFRXグローバル・ヘッジ・ファンド・インデックスから成る合成ベンチマークを用います。サブ・ファンドは、ベンチマークの制約を受けずに投資を行います。サブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されません。

	(中略) - システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル) アクティブ運用される当該サブ・ファンドは、リスク管理のための参考として、8%のブルームバーグ・ユーロドル社債(AAA-BBB)(1-5年)インデックス、18%のブルームバーグ・米国投資適格社債インデックス、5%のICEバンクオブアメリカ米国ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、4%のJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド、50%のMSCIワールド(税引き後配当再投資)(米ドル・ヘッジ)、5%のMSCIエマージング・マーケット・インデックス(税引き後配当再投資)(ヘッジなし)、10%のHFRIXグローバル・ヘッジ・ファンド・インデックスから成る合成ベンチマークを用います。サブ・ファンドは、ベンチマークの制約を受けずに投資を行います。サブ・ファンドのパフォーマンスは、指数との対比で評価されません。 (中略)
その他の費用・手数料	(中略) - 各サブ・ファンドの投資方針の条項により、その他のUCIまたはUCITSに投資することができるサブ・ファンドの場合、サブ・ファンドだけでなく、関係するターゲット・ファンドのレベルでも費用が発生します。サブ・ファンドの資産が投資されるターゲット・ファンドの管理報酬(成功報酬を除きます。)は、あらゆる付随的な報酬も含めて最大で3%です。 (中略)

(後略)