

【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3月31日

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

【代表者の役職氏名】 取締役 オードリー・コリンズ (Audrey Collins)
取締役 ナオミ・デイリー (Naomi Daly)

【本店の所在の場所】 アイルランド共和国、ダブリン2、アールスフォート・テラス 5、2 階
(2nd Floor, 5 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健
同 大西 信治

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

【事務連絡者氏名】 弁護士 三浦 健
同 大西 信治

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

【電話番号】 03 (6212) 8316

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

【届出の対象とした募集 (売出) 外国投資証券の形態及び金額】 記名式無額面投資証券
クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券 : 16億7,968米ドル (約2,490億
2,980万円) を上限とする。
クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券 : 1,609億597万円を上限とする。
(注 1) 上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2022年10月末日現在の1口当たり
の純資産価格に基づいて算出されている。クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券
については167.9683米ドル (約24,903円) に1,000万口、クラス (日本円ヘッジ)
A-acc投資証券については1,609.0597円に1億口をそれぞれ乗じて算出した金額で
ある。
(注 2) 米ドルの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2022年10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 = 148.26円) による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2022年12月28日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」という。）の関係情報を新たな情報により追加・更新するため、また、本投資法人の本店の所在の場所が変更しましたので、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

（１）半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

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

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

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

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

(1) 主要な経営指標等の推移

(MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2020年12月末日に 終了する 中間会計年度末	2021年 6 月末日に 終了する 会計年度末	2021年12月末日に 終了する 中間会計年度末	2022年 6 月末日に 終了する 会計年度末	2022年12月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ^(1)	1,102,798,077	1,857,490,192	282,672,027	- 1,159,647,543	- 325,299,378
(b) 経常利益金額または経常損失金額	1,102,798,077	1,857,490,192	282,672,027	- 1,159,647,543	- 325,299,378
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	1,102,798,077	1,845,062,616	275,595,543	- 1,171,602,296	- 329,602,376
(d) 出資総額 ^(2)	8,182,243,677	6,881,414,121	3,691,154,379	3,005,304,432	5,415,665,222
(e) 発行済投資口総数 (クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	12,571,694口	11,563,694口	4,877,420口	4,352,710口	10,676,497口
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	7,272,387口	8,334,387口	9,103,387口	10,414,173口	11,422,581口
(f) 純資産額	8,182,243,677	6,881,414,121	3,691,154,379	3,005,304,432	5,415,665,222
(g) 資産総額	8,383,631,655	7,062,529,656	5,403,444,285	3,134,769,682	5,569,320,441
(h) 1口当たり純資産価格 (クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	168.7411	191.1130	203.4867	166.8524	170.9165
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	1,590.7598円	1,817.4584円	1,940.6114円	1,602.5307円	1,603.6983円
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	22.743	51.242	15.193	- 65.047	- 10.402
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	214.402円	487.302円	144.893円	- 624.738円	- 97.603円
(j) 分配総額	12,434,603	19,494,796	2,640,701	5,961,227	3,744,707
(k) 1口当たり分配金額 (クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	97.60%	97.44%	68.31%	95.87%	97.24%
(m) 自己資本利益率 ^(3) (クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	14.67%	37.56%	20.59%	- 12.69%	- 16.01%
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	12.76%	37.55%	21.99%	- 11.83%	- 17.36%

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

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

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

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

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

(2) 外国投資法人の出資総額

2023年1月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、発行可能投資口総口数には制限がない。

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	米ドル	百万円		
MSCI ACWIエス・エフ UCITS ETF	5,708,760,479.43	744,822	クラス(米ドルヘッジ) A-acc投資証券	10,620,997
			クラス(日本円ヘッジ) A-acc投資証券	11,147,581

(注) 米ドルの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2023年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=130.47円)による。以下同じ。

(3) 主要な投資主の状況

(MSCI ACWIエス・エフUCITS ETF)

(2023年1月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に 対する所有株 数の比率
ユービーエス・エイ・ ジー、ロンドン支店	英国、EC2M 2QS ロンドン、ブロード ゲート5	139,999,999	99.999%

(4) 役員の状況

(提出日現在)

氏名	役職名	略歴	所有投資 口数
アラン・ホワイト	取締役	UBS ファンド・マネジメント (アイルラ ンド) リミテッド	1口
フランク・ミュゼル	取締役	UBS アセット・マネジメント・スイス・ エイ・ジー	該当なし
マリー・アントワネット (ニーナ) ペトリニー	取締役	ヘッド・オブ・パッシブ&ETFスペシャ リスト・セールス・イベリア	該当なし
ナオミ・デイリー	取締役	独立取締役	該当なし
オードリー・コリンズ	取締役	独立取締役	該当なし

(5) その他

a . 定款の変更

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

b . 事業譲渡または事業譲受

合併

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

c . 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d . 訴訟事件その他の重要事項

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

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF)

(2023年 1 月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	アメリカ合衆国	2,876,067,870.45	50.38
	フランス	1,366,361,593.52	23.93
	スウェーデン	315,929,384.25	5.53
	スイス	253,219,837.12	4.44
	オランダ	130,824,893.34	2.29
	ドイツ	110,613,916.51	1.94
	イタリア	82,629,954.37	1.45
	フィンランド	71,389,168.22	1.25
	アイルランド	29,984,780.58	0.53
	ポルトガル	25,687,603.44	0.45
	ベルギー	23,016,380.01	0.40
	オーストリア	21,370,779.85	0.37
	イギリス	10,650,332.19	0.19
	ペルー	5,003,151.90	0.09
	イスラエル	4,321,973.32	0.08
	リベリア	2,605,527.49	0.05
	日本	913,038.69	0.02
	中国	63,469.30	0.00
	小計	5,330,653,654.55	93.38
スワップ	アメリカ合衆国	101,196,558.97	1.77
	スイス	47,937,266.80	0.84
	フランス	45,280,516.35	0.79
	日本	5,394,488.90	0.09
	イギリス	4,229,081.17	0.07
	シンガポール	49,226.84	0.00
	小計	204,087,139.03	3.57
優先株式	ドイツ	61,487,139.52	1.08
	小計	61,487,139.52	1.08
預託証券	台湾	56,817,652.83	1.00
	アメリカ合衆国	36,574,361.16	0.64
	中国	11,181,821.12	0.20
	イギリス	7,961,066.80	0.14
	小計	112,534,901.91	1.97
外貨	-	- 2,355.58	0.00
	小計	- 2,355.58	0.00
ポートフォリオ合計		5,708,760,479.43	100.00

現金・その他資産	0.00	0.00
資産総額	5,708,760,479.43	100.00
負債総額	0.00	0.00
合計(純資産総額)	5,708,760,479.43 (約744,822百万円)	100.00

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

(2) 運用実績

純資産等の推移

2023年1月末日までの1年間における各月末の総資産および純資産の推移は以下のとおりである。

(MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF)

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格			時価（市場相場） （SIXスイス証券取引所）		
	米ドル	百万円	米ドル	百万円	クラス	表示通貨	円	クラス	表示通貨	円
2022年 2月 末日	3,520,176,614.58	459,277	3,520,176,614.58	459,277	(米ドル ヘッジ) A-acc	188.9398米ドル	24,651	(米ドル ヘッジ) A-acc	186.86米ドル	24,380
					(日本円 ヘッジ) A-acc	1,800.9791円		(日本円 ヘッジ) A-acc	1,799円	
3月 末日	3,491,190,596.82	455,496	3,491,190,596.82	455,496	(米ドル ヘッジ) A-acc	193.6652米ドル	25,267	(米ドル ヘッジ) A-acc	195.96米ドル	25,567
					(日本円 ヘッジ) A-acc	1,858.6076円		(日本円 ヘッジ) A-acc	1,883円	
4月 末日	3,194,843,994.43	416,831	3,194,843,994.43	416,831	(米ドル ヘッジ) A-acc	174.6536米ドル	22,787	(米ドル ヘッジ) A-acc	183.22米ドル	23,905
					(日本円 ヘッジ) A-acc	1,676.6011円		(日本円 ヘッジ) A-acc	1,758円	
5月 末日	3,307,209,092.40	431,492	3,307,209,092.40	431,492	(米ドル ヘッジ) A-acc	180.5174米ドル	23,552	(米ドル ヘッジ) A-acc	180.28米ドル	23,521
					(日本円 ヘッジ) A-acc	1,732.9572円		(日本円 ヘッジ) A-acc	1,732円	
6月 末日	3,134,769,682	408,993	3,005,304,432	392,102	(米ドル ヘッジ) A-acc	166.8524米ドル	21,769	(米ドル ヘッジ) A-acc	165.62米ドル	21,608
					(日本円 ヘッジ) A-acc	1,602.5307円		(日本円 ヘッジ) A-acc	1,593円	
7月 末日	3,135,636,867	409,107	3,135,636,867	409,107	(米ドル ヘッジ) A-acc	178.6019米ドル	23,302	(米ドル ヘッジ) A-acc	177.46米ドル	23,153
					(日本円 ヘッジ) A-acc	1,707.9249円		(日本円 ヘッジ) A-acc	1,689円	
8月 末日	6,036,924,639.96	787,638	6,036,924,639.96	787,638	(米ドル ヘッジ) A-acc	173.2811米ドル	22,608	(米ドル ヘッジ) A-acc	173.48米ドル	22,634
					(日本円 ヘッジ) A-acc	1,659.5237円		(日本円 ヘッジ) A-acc	1,672円	
9月 末日	2,706,414,338.93	353,106	2,706,414,338.93	353,106	(米ドル ヘッジ) A-acc	158.3989米ドル	20,666	(米ドル ヘッジ) A-acc	160.16米ドル	20,896
					(日本円 ヘッジ) A-acc	1,514.9303円		(日本円 ヘッジ) A-acc	1,534円	
10月 末日	2,809,183,319.27	366,514	2,809,183,319.27	366,514	(米ドル ヘッジ) A-acc	167.9683米ドル	21,915	(米ドル ヘッジ) A-acc	167.56米ドル	21,862
					(日本円 ヘッジ) A-acc	1,609.0597円		(日本円 ヘッジ) A-acc	1,602円	
11月 末日	5,665,631,746.47	739,195	5,665,631,746.47	739,195	(米ドル ヘッジ) A-acc	179.2452米ドル	23,386	(米ドル ヘッジ) A-acc	175.78米ドル	22,934
					(日本円 ヘッジ) A-acc	1,696.2927円		(日本円 ヘッジ) A-acc	1,660円	

12月 末日	5,569,320,441	726,629	5,415,665,221.51	706,582	(米ドル ヘッジ) A-acc	170.9165米ドル	22,299	(米ドル ヘッジ) A-acc	170.76米ドル	22,279
					(日本円 ヘッジ) A-acc	1,603.6983円		(日本円 ヘッジ) A-acc	1,601円	
2023年 1月 末日	5,708,760,479.43	744,822	5,708,760,479.43	744,822	(米ドル ヘッジ) A-acc	182.4437米ドル	23,803	(米ドル ヘッジ) A-acc	181.30米ドル	23,654
					(日本円 ヘッジ) A-acc	1,701.7124円		(日本円 ヘッジ) A-acc	1,698円	

分配の推移

MSCI ACWIエス・エフ UCITS ETF

クラス(米ドルヘッジ) A-acc投資証券 該当事項なし。

クラス(日本円ヘッジ) A-acc投資証券 該当事項なし。

自己資本利益率(収益率)の推移

2023年1月末日までの1年間の自己資本利益率(収益率)は以下のとおりである。

(MSCI ACWIエス・エフUCITS ETF)

収益率(%) (注)	
クラス(米ドルヘッジ) A-acc投資証券	- 6.04
クラス(日本円ヘッジ) A-acc投資証券	- 8.08

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2023年1月末日現在の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計金額を加えた額)

b = 2022年1月末日現在の1口当たり純資産価格(分配落ちの額)

(3) 投資リスク

当中間計算期間において、2022年12月28日提出の有価証券報告書「第一部ファンド情報 第1ファンドの状況 3投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

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

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

UBS ファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッド (UBS Fund Management (Ireland) Limited) (「管理会社」)

資本金 (株主資本) の額

2023年 1 月末日現在の株主資本総額は、10,000,000ユーロ (約14億1,560万円)

(注) ユーロの円貨換算は、特に記載がない限り、2023年 1 月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1ユーロ = 141.56円) による。

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

資本金 (株主資本) の額

2023年 1 月末日現在の株主資本総額は、140,000,000英ポンド (約226億円)

(注) 英ポンドの円貨換算は、便宜上、2023年 1 月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1英ポンド = 161.27円) による。

(2) 大株主の状況

UBS ファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッド

(2023年 1 月末日現在)

名 称	住 所	所有株式数 (株)	比率 (%)
ユービーエス・エイ・ジー	スイス、8001 チューリヒ、バーンホフシュトラッセ45	7,599,998	99.9999
コーム・トーピー (Colm Torpey)	アイルランド、ダブリン2、サウス・フレデリック通り、カレッジ・パーク・ハウス	1	0.00001
アラン・ホワイト (Alan White)	アイルランド、ダブリン2、サウス・フレデリック通り、カレッジ・パーク・ハウス	1	0.00001

UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド

(2023年 1 月末日現在)

名 称	住 所	所有株式数 (株)	比率 (%)
ユービーエス・アセット・マネジメント・ホールディング・リミテッド	英国、ロンドン、ブロードゲート5	139,999,999	99.999
フィルドリユー・ノミニーズ・リミテッド	英国、ロンドン、ブロードゲート5	1	0.001

(3) 役員状況

UBS ファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッド

(2023年 1 月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ナオミ・デイリー (Naomi Daly)	取締役 (Director)	独立取締役	該当なし
コーム・トーピー (Colm Torpey)	取締役 (Director)	UBS ファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッド (UBS Fund Management (Ireland) Limited)	1
アラン・ホワイト (Alan White)	代理取締役 (Alternate Director)	UBS ファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッド (UBS Fund Management (Ireland) Limited)	1
ハンナ・ヴィンチ (Hannah Vinci)	取締役 (Director)	UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド (UBS Asset Management (UK) Limited.)	該当なし
ディアドラ・ゴームリー (Deirdre Gormley)	取締役 (Director)	独立取締役	該当なし
ギャヴィン・バーンズ (Gavin Byrnes)	取締役 (Director)	UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド (UBS Asset Management (UK) Limited.)	該当なし
トム・ペイン (Tom Payne)	取締役 (Director)	UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド (UBS Asset Management (UK) Limited.)	該当なし

UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド

(2023年 1 月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
イアン・アシュメント (Ian Ashment)	ディレクター / ボード・メンバー	2019年12月 9 日就任	非公開
プリシラ・デイヴィス (Priscilla Davies)	ノン・エグゼクティブ・ ディレクター	2019年12月 9 日就任	非公開
ミシェル・マリア・ベローズ (Michelle Maria Bereaux)	ディレクター / ボード・メンバー	2022年 9 月13日就任	非公開
ルース・ビーチイ (Ruth Beechey)	ディレクター / ボード・メンバー	2019年12月 9 日就任	非公開
キース・マーティン・ ジェックス (Keith Martin Jecks)	ディレクター / ボード・メンバー	2019年12月 9 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 (アイルランド) リミテッド

本投資法人は、本投資法人およびファンドの管理会社として行為するものとしてUBS ファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッドを任命し、本投資法人の全般的な監督および管理の下、その一または複数の機能を委託する権限を付与した。管理会社は非公開有限責任会社である。管理会社は、2005年12月1日にアイルランドで設立されており、UBS AGの完全子会社である。管理会社の授權株式資本は10,000,000ユーロである。管理会社は、現在、他6つの集団投資スキームの管理会社として行為している。管理会社は、中央銀行により認可および規制されている。

UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド

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

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

投資運用会社は、英国金融行為監督機構により規制されている。

2023年1月末日現在、UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッドは17本のサブファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (米ドル)
1	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI ACWI SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2015年8月11日	5,708,760,479.43
2	UBS (Irl) Fund Solutions plc - CMCI Composite SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2010年11月3日	1,740,175,475.00
3	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI USA SF Index Fund	オープン・エンド型 投資法人	2020年10月9日	1,147,082,007.00
4	UBS (Irl) Fund Solutions plc - Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2017年5月25日	957,662,436.00
5	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI USA SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2010年12月15日	530,620,829.60
6	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2012年8月20日	214,625,559.40
7	UBS (Irl) Fund Solutions plc - CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2020年1月16日	211,513,573.90
8	UBS(Irl)Fund Solutions plc - MSCI China A SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2020年2月18日	192,885,868.00
9	UBS(Irl)Fund Solutions plc - S&P 500 SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2010年12月15日	164,146,142.00
10	UBS(Irl)Fund Solutions plc - Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2010年11月3日	150,189,255.80

(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。

4 外国投資法人の経理状況

- a . ファンドの日本文の中間財務書類は、E Uで採用される国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー(UBS (Irl) Fund Solutions plc) および全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。日本文の作成にあたっては関係するサブ・ファンド(MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF)に関連する部分のみを翻訳している。ただし、「要約財務書類に対する注記」については全文を翻訳している。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- d . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2023年1月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=130.47円)で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されており、日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

(1) 資産及び負債の状況

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

要約財政状態計算書 2022年12月31日現在

		MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	注記	米ドル	千円
流動資産			
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：			
譲渡性のある証券	1	5,219,033,965	680,927,361
スワップ（公正価値）	1,5(a)	196,634,426	25,654,894
現金および現金同等物担保	5(a)	151,481,401	19,763,778
スワップ未収金		1,897,929	247,623
その他の未収金		272,720	35,582
流動資産合計		5,569,320,441	726,629,238
流動負債			
取引相手方に対する支払債務	5(a)	(151,481,401)	(19,763,778)
償還未払金		(1,595,836)	(208,209)
スワップ未払金		(305,449)	(39,852)
その他の未払金		(272,533)	(35,557)
流動負債合計		(153,655,219)	(20,047,396)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産 （最終取引価格）		5,415,665,222	706,581,842

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

財政状態計算書 2022年6月30日現在

		MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	注記	米ドル	千円
流動資産			
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：			
譲渡性のある証券	1	2,888,897,740	376,914,488
スワップ（公正価値）	1,5(a)	117,156,775	15,285,444
現金および現金同等物担保	5(a)	111,331,245	14,525,388
投資売却未収金		17,188,782	2,242,620
スワップ未収金		-	-
その他の未収金		195,140	25,460
流動資産合計		3,134,769,682	408,993,400
流動負債			
取引相手方に対する支払債務	5(a)	(111,331,245)	(14,525,388)
投資購入未払金		(17,937,815)	(2,340,347)
スワップ未払金		(1,239)	(162)
その他の未払金		(194,951)	(25,435)
流動負債合計		(129,465,250)	(16,891,331)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産 （最終取引価格）		3,005,304,432	392,102,069

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

要約包括利益計算書 2022年12月31日に終了した6ヶ月間

		MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	注記	米ドル	千円
費用			
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純損失	1	(325,299,378)	(42,441,810)
投資費用合計		(325,299,378)	(42,441,810)
費用			
営業費用合計	2	(4,302,998)	(561,412)
費用合計		(4,302,998)	(561,412)
当期純損失		(329,602,376)	(43,003,222)
財務費用			
償還可能参加型投資証券の保有者への分配	8	(3,744,707)	(488,572)
財務費用合計		(3,744,707)	(488,572)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の 事業活動による減少		(333,347,083)	(43,491,794)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

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

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

要約包括利益計算書 2021年12月31日に終了した6ヶ月間

		MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	注記	米ドル	千円
収益			
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純利得	1	282,672,027	36,880,219
投資利益合計		282,672,027	36,880,219
費用			
営業費用合計	2	(7,076,484)	(923,269)
費用合計		(7,076,484)	(923,269)
当期純利益		275,595,543	35,956,950
財務費用			
償還可能参加型投資証券の保有者への分配	8	(2,640,701)	(344,532)
財務費用合計		(2,640,701)	(344,532)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の 事業活動による増加		272,954,842	35,612,418

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

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

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の要約変動計算書 2022年12月31日に終了した6ヶ月間

注記	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、期首残高	3,005,304,432	392,102,069
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による減少	(333,347,083)	(43,491,794)
投資証券取引		
当会計期間における償還可能参加型投資証券の発行	4 5,997,414,128	782,482,621
当会計期間における償還可能参加型投資証券の償還	4 (3,253,706,255)	(424,511,055)
投資証券取引による純増加額	2,743,707,873	357,971,566
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、期末残高	5,415,665,222	706,581,842

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

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

注記	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、期首残高	6,881,414,121	897,818,100
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加	272,954,842	35,612,418
投資証券取引		
当会計期間における償還可能参加型投資証券の発行	4 374,341,264	48,840,305
当会計期間における償還可能参加型投資証券の償還	4 (3,837,555,848)	(500,685,911)
投資証券取引による純減少額	(3,463,214,584)	(451,845,607)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、期末残高	3,691,154,379	481,584,912

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

要約キャッシュ・フロー計算書 2022年12月31日に終了した6ヶ月間

	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
事業活動によるキャッシュ・フロー		
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の 事業活動による減少	(333,347,083)	(43,491,794)
調整:		
償還可能参加型投資証券の保有者への分配	3,744,707	488,572
合計	(329,602,376)	(43,003,222)
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純損失	325,299,378	42,441,810
営業費用合計	4,302,998	561,412
未決済投資の変動	2,119	276
投資の購入	(22,845,143,024)	(2,980,605,810)
投資の売却	20,101,433,032	2,622,633,968
現金および現金同等物担保の増加	(40,150,156)	(5,238,391)
取引相手方に対する支払債務の増加	40,150,156	5,238,391
事業活動に使用したキャッシュ・フロー純額	(2,743,707,873)	(357,971,566)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
当会計期間の償還可能参加型投資証券の発行による収入	5,997,414,128	782,482,621
当会計期間の償還可能参加型投資証券の償還による支払	(3,253,706,255)	(424,511,055)
財務活動により生じたキャッシュ・フロー純額	2,743,707,873	357,971,566
現金および現金同等物の純変動額	-	-
現金および現金同等物(純額)、期首残高	-	-
現金および現金同等物(純額)、期末残高	-	-
補足情報		
税金支払額	(1,836,699)	(239,634)
利息受取額	21,930	2,861
利息支払額	(2,894)	(378)
配当金受取額	45,594,939	5,948,772
配当金支払額	(3,744,707)	(488,572)

当会計期間の要約キャッシュ・フロー計算書の表示方法が修正されている。事業活動による純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純損失/(利得)が分解され、その構成要素が表示されるようになった。比較数値に変更はない。この表示方法の変更による2022年12月31日に終了する会計期間における償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加/(減少)への影響はない。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

要約キャッシュ・フロー計算書 2021年12月31日に終了した6ヶ月間

	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
	米ドル	千円
事業活動によるキャッシュ・フロー		
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の 事業活動による増加	272,954,842	35,612,418
調整:		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純利得	(272,954,842)	(35,612,418)
未決済投資の変動	680	89
投資の購入	(13,315,611,438)	(1,737,287,824)
投資の売却	16,778,825,342	2,189,133,342
現金および現金同等物担保の減少	65,622,390	8,561,753
取引相手方に対する支払債務の減少	(65,622,390)	(8,561,753)
事業活動により生じたキャッシュ・フロー純額	3,463,214,584	451,845,607
財務活動によるキャッシュ・フロー		
当会計期間の償還可能参加型投資証券の発行による収入	374,341,264	48,840,305
当会計期間の償還可能参加型投資証券の償還による支払	(3,837,555,848)	(500,685,911)
財務活動に使用したキャッシュ・フロー純額	(3,463,214,584)	(451,845,607)
現金および現金同等物の純変動額	-	-
現金および現金同等物(純額)、期首残高	-	-
現金および現金同等物(純額)、期末残高	-	-
補足情報		
税金支払額	(288,105)	(37,589)
利息受取額	539	70
利息支払額	(570)	(74)
配当金受取額	49,993,657	6,522,672
配当金支払額	(2,640,701)	(344,532)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

2022年12月31日に終了した会計期間に係る要約財務書類に対する注記

注記 1 重要な会計方針

本財務書類の作成に適用した主要な会計方針は以下のとおりである。

(a) 表示基準

2022年12月31日に終了した 6 ヶ月間の会計期間の本要約財務書類は、国際会計基準審議会が公表した国際会計基準 (以下「IAS」という。) 第34号「期中財務報告」およびUCITS規則に準拠して作成されている。したがって、本財務書類は、年次財務書類で要求されているすべての情報および開示を含むものではなく、アイルランド2014年会社法の条項およびUCITS規則に従い、欧州連合 (以下「EU」という。) で採用されている国際財務報告基準 (以下「IFRS」という。) に準拠して作成された2022年 6 月30日に終了した会計年度に係る本投資法人の監査済年次財務書類と併せて読まれるべきである。

2022年12月31日に終了した会計期間の本要約中間財務書類は未監査である。2022年 6 月30日現在の監査済期末財務書類に対する法定監査人の監査報告書は無限定適正意見であった。

未監査の本要約中間財務書類に適用される会計方針、見積り、判断および計算方法は、2022年 6 月30日に終了した会計年度における本投資法人の監査済の財務書類に適用されたものと一致している。IAS第34号に準拠して、比較数値は、要約包括利益計算書、償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の要約変動計算書および要約キャッシュ・フロー計算書については2021年12月31日に終了した中間会計期間、要約財政状態計算書については2022年 6 月30日現在の財政状態計算書である。

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

注記 2 手数料および費用

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

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

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

クラス「A」/「A-UKdis」

販売費用	上限 5 %
買戻費用	上限 3 %
交換費用	上限 3 %

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

2022年12月31日および2022年 6 月30日現在、以下に記載の定率報酬の料率が適用されている。

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

サブ・ファンド	通貨	2022年12月31日現在適用の年率 クラス「A」/「A-acc」
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.19 %
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.19 %
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.15 %
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.21 %
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.23 %
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.21 %
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.30 %
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	0.26 %
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	0.26 %
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.29 %
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.29 %
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	0.12 %
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %

2022年6月30日現在適用の年率

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

2022年12月31日および2021年12月31日に終了した会計期間において各サブ・ファンドに発生した実際の取引費用の詳細は以下のとおりである。

サブ・ファンド	通貨	2022年12月31日 終了会計期間	ドラッグレベル合計の年率 クラス「A」 / 「A-acc」 /
		に係る取引費用 ¹	「A-dis」 ²
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3,231,982	0.59 %
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	42,383	0.09 %
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	70,080	0.29 %
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	217,478	0.24 %
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(104,682)	(0.03)%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(39,774)	0.13 %
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(2,841,809)	0.06 %
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	202,888	0.59 %
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	736,202	0.59 %
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(7,055)	0.24 %
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(2,546,632)	(3.13)%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	(8,523)	(0.10)%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	(1,016)	0.25 %
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(5,521)	0.08 %
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(22,255)	0.04 %
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	698,174	0.24 %
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(20,650)	0.24 %

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

² ドラッグレベルに加算される通貨ヘッジコストにより、基準通貨以外の投資証券クラスのパフォーマンスは、基準通貨の投資証券クラスのパフォーマンスと異なる場合がある。ドラッグレベル合計は、2022年12月31日現在のドラッグレベルであり、関連するサブ・ファンドの基準通貨を表している。

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

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

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

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

2022年12月31日および2021年12月31日に終了した会計期間において各サブ・ファンドに発生した実際のドラッグレベルの詳細は以下のとおりである。

サブ・ファンド	通貨	2022年12月31日 終了会計期間 に係る費用	2021年12月31日 終了会計期間 に係る費用
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	6,596,604	8,328,414
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	242,322	208,360
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	191,730	256,743
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	600,960	916,040
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(13,364)	227,412
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	177,226	291,123
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,340,266	3,246,013
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	404,615	421,130
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,609,905	1,233,671
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	202,580	153,543
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(2,381,762)	(438,938)
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	(2,367)	(357)
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	25,417	17,030
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2,099	(819)
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3,059	12,108
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	1,237,328	1,034,683
CMCI コモディティ・キャリア・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	69,372	14,862

本投資法人およびサブ・ファンドの設立費用はプロモーターが負担する。

総費用率

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

	2022年12月31日 終了会計期間 総費用率 %	2021年12月31日 終了会計期間 総費用率 %
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(スイスフラン) A-acc	0.34	0.34
クラス(英ポンド) A-acc	0.34	0.34
クラス(ユーロ) A-acc	0.34	0.34
クラス(米ドル) A-acc	0.34	0.34
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(スイスフラン) A-acc	0.19	0.19
クラス(ユーロ) A-acc	0.19	0.19
クラス(英ポンド) A-acc	0.19	0.19
クラス(米ドル) A-acc	0.19	0.19
S&P 500エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.19	0.19
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.15	0.15
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.21	0.21
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.23	0.23
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF		
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	0.21	0.21
クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	0.21	0.21
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	0.21	0.21
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	0.21	0.21
クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	0.21	0.21
クラス(日本円ヘッジ) A-acc	0.21	0.21
クラス(シンガポールドルヘッジ) A-acc	0.21	0.21
クラス(米ドルヘッジ) A-acc	0.21	0.21
クラス(米ドルヘッジ) A-UKdis	0.21	0.21
クラス(米ドル) A-UKdis	0.21	0.21
クラス(米ドル) A-acc	0.21	0.21
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス(米ドル) A-acc	0.34	0.34

	2022年12月31日 終了会計期間 総費用率 %	2021年12月31日 終了会計期間 総費用率 %
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF		
クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス (ユーロヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス (英ポンドヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス (米ドル) A-acc	0.34	0.34
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF		
クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス (ユーロヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス (米ドル) A-acc	0.34	0.34
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF		
クラス (米ドル) A-acc	0.30	0.30
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF		
クラス (ユーロ) A-acc	0.26	0.26
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF		
クラス (ユーロ) A-acc	0.26	0.26
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF		
クラス (米ドル) A-acc	0.29	0.29
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF		
クラス (米ドル) A-acc	0.29	0.29
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド		
クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	0.12	0.12
クラス (スイスフランヘッジ) A-UKdis	0.12	0.12
クラス (ユーロヘッジ) A-acc	0.12	0.12
クラス (ユーロヘッジ) A-UKdis	0.12	0.12
クラス (英ポンドヘッジ) A-acc	0.12	0.12
クラス (英ポンドヘッジ) A-UKdis	0.12	0.12
クラス (米ドル) A-acc	0.12	0.12
クラス (米ドル) A-UKdis	0.12	0.12
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF		
クラス (ユーロヘッジ) A-acc	0.34	0.34
クラス (米ドル) A-acc	0.34	0.34

注記3 関連当事者との取引

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

取締役フランク・ミュゼルは販売会社の従業員である。取締役ニ・ナ・ペトリ・ニはスペインの代理人であるUBSヨーロッパSE、Sucursal en Españaの従業員である。

取締役アラン・ホワイトは管理会社の代理取締役および従業員である。会計期間末において、アラン・ホワイトとコーム・トーピー(管理会社のかつての取締役および従業員)はそれぞれ本投資法人の1ユーロの投資口を1口ずつ保有していた。

2022年12月31日に終了した会計期間において、45,000ユーロ(2021年12月31日に終了した会計期間:ゼロユーロ)の取締役報酬が発生した。

2022年12月31日現在、取締役に対する未払金は32,500ユーロ(2022年6月30日現在:ゼロユーロ)であった。

本投資法人の非独立取締役は取締役としての役務に関して追加的な報酬を受領していない。

2022年度の取締役報酬は2023年度第1四半期および第2四半期に支払われた。

サブ・ファンドが受け取った現金担保は、関連当事者であるユービーエス・エイ・ジー(および関連会社)が管理するUBS (I r l) ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - 米ドルおよびUBS (I r l) ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - ユーロに再投資された。これらのファンドに対する本投資法人の投資に関連してUBSファンド・マネジメント(ルクセンブルク)SAより管理報酬が請求された。

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーは、本投資法人の販売会社としての役割を果たしている。2022年12月31日または2021年12月31日に終了した会計期間において、販売会社に対する報酬はない。

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

管理会社はユービーエス・エイ・ジーの完全子会社である。2022年12月31日現在の請求された管理報酬および未払金額ならびに2021年12月31日に終了した会計期間において請求された管理報酬および2022年6月30日現在の未払金額はサブ・ファンドごとに以下の表のとおりであった。

	通貨	2022年12月31日終了会計期間に係る費用	2022年12月31日現在の未払金額	2021年12月31日終了会計期間に係る費用	2022年6月30日現在の未払金額
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	991,400	140,590	1,068,270	237,127
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	31,580	3,836	18,427	12,181
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	22,123	3,665	27,025	3,685
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	76,718	12,554	104,748	12,375
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	13,365	2,402	80,944	2,213
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	27,925	4,869	33,993	4,474
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	614,714	140,854	1,010,926	76,975
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	59,344	9,640	50,796	12,110
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	257,030	55,057	163,885	36,813
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	61,633	13,520	35,876	9,232
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	44,842	7,998	5,763	4,638
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	1,184	209	323	111
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	5,083	853	2,166	659
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,312	146	1,213	152
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	4,370	839	2,305	613
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	31,440	5,644	30,914	5,175
CMCI コモディティ・キャリア・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	26,469	5,031	3,173	4,000

UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッドは本投資法人の投資運用会社としての役割を果たしている。2022年12月31日現在の請求された投資運用会社報酬および未払金額ならびに2021年12月31日に終了した会計期間において請求された投資運用会社報酬および2022年6月30日現在の未払金額はサブ・ファンドごとに以下の表のとおりであった。

	通貨	2022年12月31日終了会計期間に係る費用	2022年12月31日現在の未払金額	2021年12月31日終了会計期間に係る費用	2022年6月30日現在の未払金額
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,734,950	242,754	1,602,404	411,694
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	100,005	11,966	42,996	38,392
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	33,184	5,348	27,025	5,377
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	115,077	18,280	104,748	18,012
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	42,321	6,897	188,869	6,299
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	88,429	15,131	79,316	13,880
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,946,594	446,037	2,358,828	243,756
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	103,853	16,702	76,194	21,024
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	449,802	95,851	245,828	63,924
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	107,858	23,708	53,814	16,204
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	93,422	16,559	9,605	9,558
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	3,432	605	776	322
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	14,742	2,458	5,199	1,898
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3,804	418	2,911	434
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	12,673	2,418	5,531	1,765
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	166,182	29,519	132,487	27,040
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	46,321	8,797	4,759	6,994

管理報酬および投資運用会社報酬は、包括利益計算書の営業費用に含まれる。

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

ユービーエス・エイ・ジーは認定参加者であり、スイス証券取引所、ドイツ証券取引所のXETRA、ロンドン証券取引所およびイタリア証券取引所のマーケット・メーカーである。UBSファンド・マネジメント(スイス)AGはスイスの販売代理人である。ユービーエス・エイ・ジーは認定参加者として2022年12月31日現在で発行投資証券登録におけるサブ・ファンドの100%(2022年6月30日現在:100%)を保有しており、その大半を流通市場で転売している。

UBSスイス・エイ・ジーはスイスの支払代理人である。

関係者

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

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

注記4 資本

授權資本

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

償還可能参加型投資証券

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

2022年12月31日に終了した会計期間における償還可能参加型投資証券口数の変動は以下の表のとおりである。

	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフラン) A-acc	4,130,960	50,000	(165,000)	4,015,960
クラス(英ポンド) A-acc	370,587	-	-	370,587
クラス(ユーロ) A-acc	9,197,689	90,000	(5,370,000)	3,917,689
クラス(米ドル) A-acc	15,942,626	215,000	(6,830,000)	9,327,626
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフラン) A-acc	6,103,171	50,000	(4,855,000)	1,298,171
クラス(ユーロ) A-acc	567,421	-	(120,000)	447,421
クラス(英ポンド) A-acc	35,424	70,000	(70,000)	35,424
クラス(米ドル) A-acc	799,398	100,000	(170,000)	729,398
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	2,029,409	111,700	(92,379)	2,048,730
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	4,812,571	212,870	(531,064)	4,494,377
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	1,855,164	387,628	(189,090)	2,053,702
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	1,207,236	123,000	(50,300)	1,279,936
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF				
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	4,070,712	8,629,911	(5,191,907)	7,508,716
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	93,821	6,500	(10,700)	89,621
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	2,827,067	10,681,546	(5,948,589)	7,560,024
クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	180,783	7,000	(2,000)	185,783
クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	224,186	1,144,590	(630,382)	738,394
クラス(日本円ヘッジ) A-acc	10,414,173	1,008,408	-	11,422,581
クラス(シンガポールドルヘッジ) A-acc	18,500	-	(3,500)	15,000
クラス(米ドルヘッジ) A-acc	4,352,710	14,322,697	(7,998,910)	10,676,497
クラス(米ドルヘッジ) A-UKdis	209,654	6,300	(3,000)	212,954
クラス(米ドル) A-UKdis	1,943,084	9,000	(128,000)	1,824,084
クラス(米ドル) A-acc	5,873,689	103,800	(1,075,225)	4,902,264

	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	330,800	-	(25,000)	305,800
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	45,127	-	-	45,127
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	27,500	-	(10,000)	17,500
クラス(米ドル) A-acc	328,871	45,000	(135,000)	238,871
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	2,378,425	-	-	2,378,425
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	1,225,560	6,550,000	(540,000)	7,235,560
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	187,000	62,000	-	249,000
クラス(米ドル) A-acc	21,422,057	10,318,874	(1,390,000)	30,350,931
CMCI コモディティ・キャリー エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	596,150	-	(255,000)	341,150
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	278,500	735,000	(230,000)	783,500
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	100,000	215,000	(35,000)	280,000
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	1,006,610	507,140	(195,000)	1,318,750
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(ユーロ) A-acc	24,210	19,408	-	43,618
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(ユーロ) A-acc	144,029	58,208	(32,900)	169,337
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	29,575	53,041	(54,700)	27,916
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	130,707	41,000	-	171,707
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド				
クラス(米ドル) A-acc	5,046,478	431,886	(850,755)	4,627,609
クラス(米ドル) A-UKdis	478,382	59,557	(29,779)	508,160
クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	2,500	-	-	2,500
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	470,210	195,952	(173,133)	493,029
クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	40,250	1,760	(28,700)	13,310
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	1,620,667	1,401,037	(630,630)	2,391,074
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	29,945	77,163	(39,110)	67,998
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	46,528	385,947	(236,191)	196,284
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	40,000	-	-	40,000
クラス(米ドル) A-acc	492,330	-	-	492,330

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

	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフラン) A-acc	4,622,460	73,500	(485,000)	4,210,960
クラス(英ポンド) A-acc	210,587	52,000	(190,000)	72,587
クラス(ユーロ) A-acc	5,119,689	1,767,000	(380,000)	6,506,689
クラス(米ドル) A-acc	19,467,776	1,827,250	(5,837,400)	15,457,626
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフラン) A-acc	1,691,171	110,000	(510,000)	1,291,171
クラス(ユーロ) A-acc	451,421	95,000	(110,000)	436,421
クラス(英ポンド) A-acc	15,424	40,000	-	55,424
クラス(米ドル) A-acc	484,398	175,000	(170,000)	489,398
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	2,088,909	149,500	(115,000)	2,123,409
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	5,506,056	192,515	(347,000)	5,351,571
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	9,245,691	20,000	(270,000)	8,995,691
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	1,159,736	58,500	(65,000)	1,153,236
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF				
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	8,902,277	562,500	(5,637,527)	3,827,250
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	150,821	-	(63,200)	87,621
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	8,354,569	99,200	(5,714,641)	2,739,128
クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	180,582	12,001	(32,300)	160,283
クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	870,183	5,000	(663,904)	211,279
クラス(日本円ヘッジ) A-acc	8,334,387	995,000	(226,000)	9,103,387
クラス(シンガポールドルヘッジ) A-acc	27,900	-	-	27,900
クラス(米ドルヘッジ) A-acc	11,563,694	108,000	(6,794,274)	4,877,420
クラス(米ドルヘッジ) A-UKdis	219,704	10,450	(20,500)	209,654
クラス(米ドル) A-UKdis	2,117,784	52,000	(271,200)	1,898,584
クラス(米ドル) A-acc	4,001,789	1,202,000	(240,100)	4,963,689

	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	383,300	72,500	(125,000)	330,800
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	65,127	5,000	-	70,127
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	15,500	-	-	15,500
クラス(米ドル) A-acc	157,371	154,000	(59,000)	252,371
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF				
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	2,573,602	437,851	(378,028)	2,633,425
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	915,586	200,000	(100,000)	1,015,586
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	325,000	-	(140,000)	185,000
クラス(米ドル) A-acc	19,705,281	1,356,776	-	21,062,057
CMCI コモディティ・キャリー エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	301,150	295,000	(220,000)	376,150
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	376,500	207,000	(355,000)	228,500
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	20,000	-	-	20,000
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	106,410	40,200	-	146,610
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(ユーロ) A-acc	10,435	-	(7,400)	3,035
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(ユーロ) A-acc	47,854	52,000	(9,000)	90,854
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	33,475	1,000	(1,900)	32,575
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	63,507	27,000	(19,800)	70,707
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド				
クラス(米ドル) A-acc	4,916,282	403,709	(706,589)	4,613,402
クラス(米ドル) A-UKdis	324,534	88,310	(33,077)	379,767
クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	2,500	-	-	2,500
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	304,763	19,417	(45,412)	278,768
クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	28,840	10,500	(6,990)	32,350
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	982,433	106,254	(190,044)	898,643
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	17,143	1,440	(1,088)	17,495
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	30,721	5,984	(3,876)	32,829
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	40,000	-	-	40,000
クラス(米ドル) A-acc	20,000	-	-	20,000

注記5 金融リスク管理

各サブ・ファンドは、その活動により様々な金融リスクにさらされている。当該リスクには、市場リスク（市場価格リスク、金利リスクおよび為替リスク）、信用リスクおよび流動性リスクがある。ポートフォリオの管理プロセスでは、各サブ・ファンドの投資目的と一致する方法でのリスク管理を目指している。レビュー対象である当会計期間中に適用された本投資法人の金融リスク管理の目的および方針は、2022年6月30日現在および同日をもって終了した会計年度における本投資法人の監査済財務書類にて開示されたものと一致している。

全般的なリスク管理プロセス

(a) 市場リスクの管理および監視

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

以下の表は、2022年12月31日現在のサブ・ファンドごとのスワップ価値、担保価値および担保比率を示したものである。

2022年12月31日現在

	スワップ価値 米ドル	取引ポジションを 含む担保価値 米ドル	担保比率 (担保価値/ スワップ価値)
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	51,275,227	35,822,755	69.86%
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	20,046,081	18,997,340	94.77%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	8,063,426	3,936,876	48.82%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	20,232,741	13,863,199	68.52%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	9,758,726	9,826,057	100.69%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	4,445,895	9,022,382	202.94%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	196,634,426	151,481,401	77.04%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	3,480,714	2,693,000	77.37%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	18,977,779	13,386,744	70.54%
CMCI コモディティ・キャリー エス・エフ UCITS ETF	5,113,300	12,864,657	251.59%
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	6,156,236	6,359,235	103.30%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	163,515	398,477	243.69%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	760,905	778,938	102.37%
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	137,762	252,000	182.92%
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	702,273	750,000	106.80%
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	40,383,171	35,152,348	87.05%
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	1,438,742	1,170,000	81.32%
	387,770,919	316,755,409	

以下の表は、2022年6月30日現在のサブ・ファンドごとのスワップ価値、担保価値および担保比率を示したものである。

2022年6月30日現在

	スワップ価値 米ドル	取引ポジションを 含む担保価値 米ドル	担保比率 (担保価値/ スワップ価値)
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	147,531,339	200,280,857	135.75%
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	29,043,183	47,807,485	164.61%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	4,719,545	3,944,446	83.58%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	44,870,116	35,010,600	78.03%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	6,178,831	7,289,403	117.97%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	12,644,291	14,383,050	113.75%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	117,156,775	111,331,245	95.03%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	6,731,098	10,313,000	153.21%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	18,164,394	31,161,794	171.55%
CMCI コモディティ・キャリー エス・エフ UCITS ETF	8,614,967	6,428,128	74.62%
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	11,180,281	11,368,831	101.69%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・ エス・エフ UCITS ETF	136,605	97,000	71.01%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エ ス・エフ UCITS ETF	1,003,793	958,800	95.52%
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・ エフ UCITS ETF	148,230	352,000	237.47%
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エ フ UCITS ETF	936,761	1,140,000	121.70%
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	41,027,092	51,900,873	126.50%
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・ エス・エフ UCITS ETF	4,728,946	3,660,000	77.40%
	454,816,247	537,427,512	

(b) トラッキング・エラー

各サブ・ファンドのトラッキング・エラーは、2022年12月31日および2021年12月31日に終了した12ヶ月間の会計期間におけるサブ・ファンド^{*}のリターンと関連する参照指数のリターンの日次差異のボラティリティを表す。

以下の表は2022年12月31日および2021年12月31日に終了した会計期間の手数料、取引費用および費用控除後のトラッキング・エラーを要約したものである。

	トラッキング・エラー	
	2022年12月31日 現在	2021年12月31日 現在
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	0.02%	0.03%
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.01%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.01%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.01%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.00%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.01%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.00%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	0.02%	0.03%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	0.02%	0.03%
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.01%
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	0.11%	0.14%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.00%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.01%
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.00%
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.00%
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	0.01%	0.00%
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.01%

(c) 公正価値の見積り

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

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

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

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

レベル3に分類される投資は、取引頻度が少ないため、重要な観察不能なインプットがある。本投資法人は2022年12月31日または2022年6月30日現在、レベル3に分類されるいかなる投資も保有していない。

2022年12月31日に終了した会計期間または2022年6月30日に終了した会計年度において、レベル1とレベル2の間の移動はなかった。

以下の表は、2022年12月31日現在、各サブ・ファンドが保有する公正価値で測定する金融資産および金融負債を公正価値ヒエラルキーにおいて分析したものである。

CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	1,620,712,769	-	-	1,620,712,769
- ファンデッド・スワップ	-	6,687,952	-	6,687,952
- アンファンデッド・スワップ	-	44,587,275	-	44,587,275
金融資産合計	1,620,712,769	51,275,227	-	1,671,987,996

2022年12月31日現在、CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	134,841,842	-	-	134,841,842
- ファンデッド・スワップ	-	8,518,837	-	8,518,837
- アンファンデッド・スワップ	-	11,527,244	-	11,527,244
金融資産合計	134,841,842	20,046,081	-	154,887,923

2022年12月31日現在、ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	134,276,712	-	-	134,276,712
- ファンデッド・スワップ	-	607,971	-	607,971
- アンファンデッド・スワップ	-	7,455,455	-	7,455,455
金融資産合計	134,276,712	8,063,426	-	142,340,138

2022年12月31日現在、S&P 500 エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	461,505,597	-	-	461,505,597
- ファンデッド・スワップ	-	1,926,955	-	1,926,955
- アンファンデッド・スワップ	-	18,305,786	-	18,305,786
金融資産合計	461,505,597	20,232,741	-	481,738,338

2022年12月31日現在、MSCI USA エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	82,688,570	-	-	82,688,570
- ファンデッド・スワップ	-	3,697,914	-	3,697,914
- アンファンデッド・スワップ	-	6,060,812	-	6,060,812
金融資産合計	82,688,570	9,758,726	-	92,447,296

2022年12月31日現在、MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	182,054,732	-	-	182,054,732
- ファンデッド・スワップ	-	743,827	-	743,827
- アンファンデッド・スワップ	-	3,702,068	-	3,702,068
金融資産合計	182,054,732	4,445,895	-	186,500,627

2022年12月31日現在、MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	5,219,033,965	-	-	5,219,033,965
- ファンデッド・スワップ	-	21,644,805	-	21,644,805
- アンファンデッド・スワップ	-	174,989,621	-	174,989,621
金融資産合計	5,219,033,965	196,634,426	-	5,415,668,391

2022年12月31日現在、MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	110,786,673	-	-	110,786,673
- ファンデッド・スワップ	-	457,072	-	457,072
- アンファンデッド・スワップ	-	3,023,642	-	3,023,642
金融資産合計	110,786,673	3,480,714	-	114,267,387

2022年12月31日現在、CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	625,278,340	-	-	625,278,340
- ファンデッド・スワップ	-	2,577,023	-	2,577,023
- アンファンデッド・スワップ	-	16,400,756	-	16,400,756
金融資産合計	625,278,340	18,977,779	-	644,256,119

2022年12月31日現在、ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

CMCI コモディティ・キャリー エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	165,594,414	-	-	165,594,414
- ファンデッド・スワップ	-	682,833	-	682,833
- アンファンデッド・スワップ	-	4,430,467	-	4,430,467
金融資産合計	165,594,414	5,113,300	-	170,707,714

2022年12月31日現在、CMCI コモディティ・キャリー エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	154,587,915	-	-	154,587,915
- ファンデッド・スワップ	-	642,977	-	642,977
- アンファンデッド・スワップ	-	5,513,259	-	5,513,259
金融資産合計	154,587,915	6,156,236	-	160,744,151

2022年12月31日現在、MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・ コール・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 ユーロ	レベル2 ユーロ	レベル3 ユーロ	公正価値合計 ユーロ
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	4,668,204	-	-	4,668,204
- ファンデッド・スワップ	-	19,227	-	19,227
- アンファンデッド・スワップ	-	118,518	-	118,518
金融資産合計	4,668,204	137,745	-	4,805,949

2022年12月31日現在、ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライ ト・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 ユーロ	レベル2 ユーロ	レベル3 ユーロ	公正価値合計 ユーロ
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	19,426,329	-	-	19,426,329
- ファンデッド・スワップ	-	80,268	-	80,268
- アンファンデッド・スワップ	-	560,718	-	560,718
金融資産合計	19,426,329	640,986	-	20,067,315

2022年12月31日現在、ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・ エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	3,241,769	-	-	3,241,769
- ファンデッド・スワップ	-	13,523	-	13,523
- アンファンデッド・スワップ	-	124,239	-	124,239
金融資産合計	3,241,769	137,762	-	3,379,531

2022年12月31日現在、US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エ ス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	19,092,179	-	-	19,092,179
- ファンデッド・スワップ	-	79,178	-	79,178
- アンファンデッド・スワップ	-	623,095	-	623,095
金融資産合計	19,092,179	702,273	-	19,794,452

2022年12月31日現在、US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
----------------------------	-------------	-------------	-------------	---------------

金融資産

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：

- 株式	889,085,177	-	-	889,085,177
- ファンデッド・スワップ	-	3,725,330	-	3,725,330
- アンファンデッド・スワップ	-	36,657,841	-	36,657,841
金融資産合計	889,085,177	40,383,171	-	929,468,348

2022年12月31日現在、MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンドは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカル チャー・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
---	-------------	-------------	-------------	---------------

金融資産

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：

- 株式	58,938,624	-	-	58,938,624
- ファンデッド・スワップ	-	241,510	-	241,510
- アンファンデッド・スワップ	-	1,197,232	-	1,197,232
金融資産合計	58,938,624	1,438,742	-	60,377,366

2022年12月31日現在、CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

以下の表は、2022年6月30日現在、各サブ・ファンドが保有する公正価値で測定する金融資産および金融負債を公正価値ヒエラルキーにおいて分析したものである。

CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
-----------------------------	-------------	-------------	-------------	---------------

金融資産

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：

- 株式	2,531,925,804	64,295,906	-	2,596,221,710
- ファンデッド・スワップ	-	10,984,232	-	10,984,232
- アンファンデッド・スワップ	-	136,547,107	-	136,547,107
金融資産合計	2,531,925,804	211,827,245	-	2,743,753,049

2022年6月30日現在、CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
---	-------------	-------------	-------------	---------------

金融資産

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：

- 株式	422,934,303	-	-	422,934,303
- ファンデッド・スワップ	-	9,039,549	-	9,039,549
- アンファンデッド・スワップ	-	20,003,634	-	20,003,634
金融資産合計	422,934,303	29,043,183	-	451,977,486

2022年6月30日現在、ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	135,532,130	3,441,709	-	138,973,839
- ファンデッド・スワップ	-	574,629	-	574,629
- アンファンデッド・スワップ	-	4,144,916	-	4,144,916
金融資産合計	135,532,130	8,161,254	-	143,693,384

2022年6月30日現在、S&P 500 エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	449,730,286	11,420,483	-	461,150,769
- ファンデッド・スワップ	-	2,023,605	-	2,023,605
- アンファンデッド・スワップ	-	42,846,511	-	42,846,511
金融資産合計	449,730,286	56,290,599	-	506,020,885

2022年6月30日現在、MSCI USA エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	79,895,770	-	-	79,895,770
- ファンデッド・スワップ	-	860,746	-	860,746
- アンファンデッド・スワップ	-	5,318,085	-	5,318,085
金融資産合計	79,895,770	6,178,831	-	86,074,601

2022年6月30日現在、MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	166,680,482	4,232,696	-	170,913,178
- ファンデッド・スワップ	-	734,052	-	734,052
- アンファンデッド・スワップ	-	11,910,239	-	11,910,239
金融資産合計	166,680,482	16,876,987	-	183,557,469

2022年6月30日現在、MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	2,817,353,658	71,544,082	-	2,888,897,740
- ファンデッド・スワップ	-	12,021,225	-	12,021,225
- アンファンデッド・スワップ	-	105,135,550	-	105,135,550
金融資産合計	2,817,353,658	188,700,857	-	3,006,054,515

2022年6月30日現在、MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	126,531,422	3,213,148	-	129,744,570
- ファンデッド・スワップ	-	545,768	-	545,768
- アンファンデッド・スワップ	-	6,185,330	-	6,185,330
金融資産合計	126,531,422	9,944,246	-	136,475,668

2022年6月30日現在、CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	373,508,395	9,484,899	-	382,993,294
- ファンデッド・スワップ	-	2,807,407	-	2,807,407
- アンファンデッド・スワップ	-	15,356,987	-	15,356,987
金融資産合計	373,508,395	27,649,293	-	401,157,688

2022年6月30日現在、ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

CMCI コモディティ・キャリー エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	98,836,587	2,509,863	-	101,346,450
- ファンデッド・スワップ	-	439,741	-	439,741
- アンファンデッド・スワップ	-	8,175,226	-	8,175,226
金融資産合計	98,836,587	11,124,830	-	109,961,417

2022年6月30日現在、CMCI コモディティ・キャリー エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	127,301,897	3,233,443	-	130,535,340
- ファンデッド・スワップ	-	337,466	-	337,466
- アンファンデッド・スワップ	-	10,842,815	-	10,842,815
金融資産合計	127,301,897	14,413,724	-	141,715,621

2022年6月30日現在、MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・ コール・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 ユーロ	レベル2 ユーロ	レベル3 ユーロ	公正価値合計 ユーロ
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	2,444,293	62,027	-	2,506,320
- ファンデッド・スワップ	-	10,479	-	10,479
- アンファンデッド・スワップ	-	104,597	-	104,597
金融資産合計	2,444,293	177,103	-	2,621,396

2022年6月30日現在、ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライ ト・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 ユーロ	レベル2 ユーロ	レベル3 ユーロ	公正価値合計 ユーロ
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	15,262,509	387,577	-	15,650,086
- ファンデッド・スワップ	-	65,967	-	65,967
- アンファンデッド・スワップ	-	779,628	-	779,628
金融資産合計	15,262,509	1,233,172	-	16,495,681

2022年6月30日現在、ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・ エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	3,378,192	85,726	-	3,463,918
- ファンデッド・スワップ	-	14,436	-	14,436
- アンファンデッド・スワップ	-	133,794	-	133,794
金融資産合計	3,378,192	233,956	-	3,612,148

2022年6月30日現在、US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エ ス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
--	-------------	-------------	-------------	---------------

金融資産

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：

- 株式	13,656,297	346,789	-	14,003,086
- ファンデッド・スワップ	-	59,745	-	59,745
- アンファンデッド・スワップ	-	877,016	-	877,016
金融資産合計	13,656,297	1,283,550	-	14,939,847

2022年6月30日現在、US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
----------------------------	-------------	-------------	-------------	---------------

金融資産

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：

- 株式	784,350,728	19,917,859	-	804,268,587
- ファンデッド・スワップ	-	3,380,294	-	3,380,294
- アンファンデッド・スワップ	-	37,646,798	-	37,646,798
金融資産合計	784,350,728	60,944,951	-	845,295,679

2022年6月30日現在、MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンドは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
---	-------------	-------------	-------------	---------------

金融資産

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：

- 株式	43,969,761	1,116,571	-	45,086,332
- ファンデッド・スワップ	-	199,213	-	199,213
- アンファンデッド・スワップ	-	4,529,733	-	4,529,733
金融資産合計	43,969,761	5,845,517	-	49,815,278

2022年6月30日現在、CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

IFRS第13号 公正価値測定

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

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

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

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

すべてのサブ・ファンドの純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の大部分は、活発な市場における公表価格に基づくものであり、したがって、レベル1に分類される。これにより、これらのサブ・ファンドにおける償還可能参加型投資証券の所有者に帰属する純資産の最も適切な分類は、レベル1ということになる（2022年6月30日現在：レベル1）。

2022年12月31日に終了した会計期間において、レベル間の移動はなかった（2022年6月30日に終了した会計年度：移動なし）。

（d）効率的ポートフォリオ管理（以下「EPM」という。）

サブ・ファンドを代理する本投資法人は、EPMを目的として本投資法人が投資する譲渡性のある証券および / またはその他の金融商品に関する手法および商品を用いることがある。当該手法および商品は通常、次の一つ以上の理由により用いられる。リスクの軽減、費用の削減および / もしくはサブ・ファンドのリスク特性を考慮した適切なリスク水準を有する関連サブ・ファンドのための追加資本または収益の調達。

サブ・ファンドは、効率的ポートフォリオ管理を目的として金融デリバティブ商品（以下「FDI」という。）を用いていないが、関連基準通貨と異なる通貨建ての投資証券クラスを発行したサブ・ファンドは例外である。この場合、サブ・ファンドは、関連基準通貨以外の投資証券クラスの通貨建てで一つ以上のスワップを締結し、これにより、基準通貨と投資証券クラスの通貨との間の為替リスクが軽減される効果がある。これらの基準通貨以外のスワップは、投資明細表に記載される。2022年12月31日および2021年12月31日に終了した会計期間におけるこれらのEPM技法の費用は、以下の表に表示されており、包括利益計算書の純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純利得 / （損失）に含まれる。2022年12月31日および2021年12月31日に終了した会計期間においてこれらのEPM技法から生じた収益はなかった。

サブ・ファンド	通貨	計上額	
		2022年12月31日 終了会計期間	2021年12月31日 終了会計期間
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(564,171)	(507,228)
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(112,143)	(65,798)
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(1,191,525)	(2,207,656)
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(44,591)	(49,329)
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(65,125)	(35,772)
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(46,170)	(16,295)
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エ フ UCITS ETF	米ドル	(2,437)	(2,744)
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	(111,610)	(73,735)

グローバル・エクスポージャー

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

すべてのサブ・ファンドは、指令、裁量の無い投資アプローチの採用、ならびに目論見書（本投資法人の英文目論見書およびサブ・ファンドの英文目論見書補遺）に記載されている追加的な制限（以下、総称して「投資規則」という。）によって、受け入れ可能なエクスポージャーが制限されている。市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクは、本投資法人のエクスポージャーを投資規則の範囲内に維持することにより、各サブ・ファンド内に収められている。2022年12月31日および2022年6月30日現在のサブ・ファンドのグローバル・エクスポージャー金額は、現金担保のマネー・マーケット・ファンドへの再投資により生じたエクスポージャーを反映している。2022年12月31日および2022年6月30日現在のFDIにより生じたグローバル・エクスポージャーは、すべてのサブ・ファンドにおいてゼロであった。

グローバル・エクスポージャー

2022年12月31日現 2022年 6 月30日現

サブ・ファンド	通貨	在	在
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.79%	6.06%
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	8.82%	6.30%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2.63%	2.48%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2.85%	5.80%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	8.77%	5.34%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.26%	5.87%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2.34%	3.63%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.79%	4.30%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.80%	4.10%
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	5.26%	3.38%
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	4.14%	3.18%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	6.89%	3.51%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	4.38%	5.51%
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	7.38%	9.21%
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	5.45%	3.38%
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	3.75%	4.26%
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	5.23%	5.15%

(e) 季節的／周期的変動

本投資法人に季節的または周期的変動はない。

注記 6 課税

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

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

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

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

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

注記7 為替レート

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

	2022年12月31日現在	2022年6月30日現在
カナダドル	1.3550	1.2900
スイスフラン	0.9252	0.9574
中国人民元	6.9517	6.6943
デンマーククローネ	6.9679	7.1134
ユーロ	0.9370	0.9565
英ポンド	0.8313	0.8234
香港ドル	7.8050	7.8470
日本円	131.9450	135.8550
ノルウェークローネ	9.8510	9.8798
スウェーデンクローナ	10.4195	10.2474
シンガポールドル	1.3412	1.3917

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

	2022年12月31日現在	2022年6月30日現在
スイスフラン	0.9874	1.0009
香港ドル	8.3298	8.2036
日本円	140.8182	142.0296
スウェーデンクローナ	11.1202	10.7131
米ドル	1.0672	1.0454

米ドル建て以外の通貨建てのサブ・ファンドの財務書類の合算については、要約包括利益計算書、償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の要約変動計算書および要約キャッシュ・フロー計算書の作成に以下の対米ドル平均為替レートが使用された。

	2022年12月31日 終了会計期間 の平均レート	2021年12月31日 終了会計期間 の平均レート
ユーロ	0.9860	0.8614

注記8 配当

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

2022年12月31日に終了した会計期間中に配当を宣言された投資証券クラスは以下のとおりである。

サブ・ファンド	投資証券クラス	権利落ち日	配当率	配当金
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（スイスフランヘッジ）A-UKdis	2022年8月1日	1口当たり1.4872スイスフラン	268,860スイスフラン
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（ユーロヘッジ）A-UKdis	2022年8月1日	1口当たり1.7472ユーロ	152,218ユーロ
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（英ポンドヘッジ）A-UKdis	2022年8月1日	1口当たり1.5303英ポンド	364,496英ポンド
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（米ドルヘッジ）A-UKdis	2022年8月1日	1口当たり1.7169米ドル	359,955米ドル
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（米ドル）A-UKdis	2022年8月1日	1口当たり1.2974米ドル	2,497,604米ドル
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（スイスフランヘッジ）A-UKdis	2022年8月1日	1口当たり0.7491スイスフラン	30,870スイスフラン
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（ユーロヘッジ）A-UKdis	2022年8月1日	1口当たり0.9011ユーロ	26,983ユーロ
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（英ポンドヘッジ）A-UKdis	2022年8月1日	1口当たり0.6392英ポンド	1,598英ポンド
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（米ドル）A-UKdis	2022年8月1日	1口当たり0.8391米ドル	420,387米ドル

当会計期間末後に配当を宣言された投資証券クラスは以下のとおりである。

サブ・ファンド	投資証券クラス	権利落ち日	配当率	配当金
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（スイスフランヘッジ）A-UKdis	2023年2月1日	1口当たり1.4309スイスフラン	265,837スイスフラン
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（ユーロヘッジ）A-UKdis	2023年2月1日	1口当たり1.1819ユーロ	146,108ユーロ
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（英ポンドヘッジ）A-UKdis	2023年2月1日	1口当たり2.1282英ポンド	1,454,399英ポンド
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（米ドルヘッジ）A-UKdis	2023年2月1日	1口当たり1.8625米ドル	396,627米ドル
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	（米ドル）A-UKdis	2023年2月1日	1口当たり1.3185米ドル	2,405,055米ドル
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（スイスフランヘッジ）A-UKdis	2023年2月1日	1口当たり0.6235スイスフラン	8,486スイスフラン
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（ユーロヘッジ）A-UKdis	2023年2月1日	1口当たり0.7916ユーロ	54,082ユーロ
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（英ポンドヘッジ）A-UKdis	2023年2月1日	1口当たり0.7164英ポンド	1,791英ポンド
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	（米ドル）A-UKdis	2023年2月1日	1口当たり0.8083米ドル	403,314米ドル

注記9 ソフト・コミッション取引および指定委託売買

2022年12月31日に終了した会計期間または前会計期間においてソフト・コミッション取引および指定委託売買は行われなかった。

注記10 投資証券クラス別の純資産価額合計

	2022年 12月31日現在	2022年 6月30日現在	2021年 12月31日現在
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン) A-acc	CHF 311,006,384	CHF 322,760,912	CHF 287,243,478
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 309,725,832	EUR 732,445,405	EUR 452,706,140
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンド) A-acc	GBP 48,855,633	GBP 48,797,311	GBP 8,302,516
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 946,514,319	USD 1,599,295,687	USD 1,344,621,787
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン) A-acc	CHF 70,374,369	CHF 344,198,980	CHF 61,817,652
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 24,812,403	EUR 32,619,012	EUR 21,333,175
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンド) A-acc	GBP 2,088,351	GBP 2,153,477	GBP 2,850,273
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 49,830,867	USD 55,745,380	USD 28,842,524
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 148,181,159	USD 143,657,196	USD 188,051,437
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 481,738,338	USD 505,901,314	USD 713,972,888
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 92,447,806	USD 86,074,601	USD 506,773,152
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 186,500,627	USD 183,513,152	USD 209,627,283
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 1,088,688,060	CHF 406,039,479	CHF 482,501,506
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	CHF 23,645,884	CHF 23,200,570	CHF 25,426,734
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 1,125,803,565	EUR 605,598,831	EUR 696,275,518
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	EUR 12,953,936	EUR 13,608,572	EUR 15,624,901
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	GBP 114,529,192	GBP 34,617,193	GBP 39,638,708
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(日本円ヘッジ) A-acc	JPY 18,318,373,731	JPY 16,689,031,804	JPY 17,666,136,594
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(シンガポールドルヘッジ) A-acc	SGD 1,774,538	SGD 2,156,801	SGD 3,961,875
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドルヘッジ) A-acc	USD 1,824,789,500	USD 726,260,110	USD 992,490,100
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドルヘッジ) A-UKdis	USD 35,171,674	USD 34,139,554	USD 41,991,243
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 650,487,293	USD 762,013,057	USD 806,963,301
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-UKdis	USD 209,691,407	USD 220,748,527	USD 272,639,131
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 50,152,056	CHF 54,728,822	CHF 48,881,257
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 7,524,950	EUR 7,575,354	EUR 10,526,420
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	GBP 2,444,475	GBP 3,837,222	GBP 1,922,915
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 49,089,209	USD 66,697,933	USD 45,367,549

	2022年 12月31日現在	2022年 6月30日現在	2021年 12月31日現在
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 33,413,779	CHF 33,663,369	CHF 32,094,604
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc	EUR 102,938,141	EUR 17,526,625	EUR 12,527,761
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス (英ポンドヘッジ) A-acc	GBP 3,507,090	GBP 2,626,900	GBP 2,229,805
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 494,061,560	USD 344,383,131	USD 289,995,038
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 30,591,288	CHF 9,903,827	CHF 2,094,170
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc	EUR 86,413,547	EUR 27,741,216	EUR 24,028,146
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 45,418,357	USD 70,587,797	USD 46,717,115
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 160,744,152	USD 141,681,767	USD 23,361,175
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc	EUR 4,805,949	EUR 2,619,040	EUR 388,429
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc	EUR 20,067,315	EUR 16,491,623	EUR 10,610,284
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 3,379,531	USD 3,608,892	USD 4,829,798
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 19,794,452	USD 14,936,216	USD 8,427,532
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 51,797,577	CHF 49,443,706	CHF 37,759,349
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (スイスフランヘッジ) A-UKdis	CHF 1,368,654	CHF 4,168,709	CHF 4,338,287
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (ユーロヘッジ) A-acc	EUR 252,533,520	EUR 170,593,578	EUR 121,945,496
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (ユーロヘッジ) A-UKdis	EUR 7,051,311	EUR 3,118,621	EUR 2,360,072
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (英ポンドヘッジ) A-acc	GBP 21,028,670	GBP 4,958,400	GBP 4,484,560
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (英ポンドヘッジ) A-UKdis	GBP 262,910	GBP 262,985	GBP 338,737
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (米ドル) A-acc	USD 514,133,376	USD 549,786,022	USD 637,887,713
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (米ドル) A-UKdis	USD 55,216,818	USD 51,349,476	USD 52,011,103
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc	EUR 4,387,532	EUR 3,680,364	EUR 4,055,276
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 55,694,733	USD 45,955,805	USD 2,043,360

注記11 償還可能参加型投資証券 1口当たりの純資産価額

	2022年 12月31日現在	2022年 6月30日現在	2021年 12月31日現在
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン) A-acc	CHF 77.44	CHF 78.13	CHF 68.21
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 79.06	EUR 79.63	EUR 69.58
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンド) A-acc	GBP 131.83	GBP 131.68	GBP 114.38
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 101.47	USD 100.32	USD 86.99
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン) A-acc	CHF 54.21	CHF 56.40	CHF 47.88
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 55.46	EUR 57.49	EUR 48.88
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンド) A-acc	GBP 58.95	GBP 60.79	GBP 51.43
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 68.32	USD 69.73	USD 58.93
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 72.33	USD 70.79	USD 88.56
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 107.19	USD 105.12	USD 133.41
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 45.02	USD 46.40	USD 56.34
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETFクラス(米ドル) A-acc	USD 145.71	USD 152.01	USD 181.77
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 144.01	CHF 143.63	CHF 176.15
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	CHF 127.28	CHF 128.33	CHF 158.64
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 149.93	EUR 148.77	EUR 181.93
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	EUR 144.54	EUR 145.05	EUR 178.32
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	GBP 155.11	GBP 154.41	GBP 187.61
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(日本円ヘッジ) A-acc	JPY 1,604	JPY 1,603	JPY 1,941
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(シンガポールドルヘッジ) A-acc	SGD 118.30	SGD 116.58	SGD 142.00
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドルヘッジ) A-acc	USD 170.92	USD 166.85	USD 203.49
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドルヘッジ) A-UKdis	USD 165.16	USD 162.84	USD 200.29
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 132.69	USD 129.73	USD 162.57
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-UKdis	USD 114.96	USD 113.61	USD 143.60
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 164.00	CHF 165.44	CHF 147.77
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 166.75	EUR 167.87	EUR 150.11
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	GBP 139.68	GBP 139.54	GBP 124.06
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 205.51	USD 202.81	USD 179.77
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 14.05	CHF 14.15	CHF 12.19
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 14.23	EUR 14.30	EUR 12.34
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	GBP 14.08	GBP 14.05	GBP 12.05
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 16.28	USD 16.08	USD 13.77

	2022年 12月31日現在	2022年 6月30日現在	2021年 12月31日現在
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 109.25	CHF 99.04	CHF 104.71
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 110.29	EUR 99.61	EUR 105.16
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 133.13	USD 118.41	USD 124.20
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 121.89	USD 140.75	USD 159.34
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 110.18	EUR 108.18	EUR 127.98
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 118.51	EUR 114.50	EUR 116.78
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 121.06	USD 122.03	USD 148.27
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 115.28	USD 114.27	USD 119.19
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 105.06	CHF 105.15	CHF 135.45
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	CHF 102.83	CHF 103.57	CHF 134.10
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 105.62	EUR 105.26	EUR 135.70
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	EUR 103.70	EUR 104.14	EUR 134.90
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	GBP 107.13	GBP 106.57	GBP 136.60
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	GBP 105.16	GBP 105.19	GBP 135.49
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(米ドル) A-acc	USD 111.10	USD 108.94	USD 138.27
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス(米ドル) A-UKdis	USD 108.66	USD 107.34	USD 136.96
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 109.69	EUR 92.01	EUR 101.38
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 113.12	USD 93.34	USD 102.17

注記12 現預金

2022年12月31日現在、サブ・ファンドが保有する現金はなかった(2022年6月30日現在:なし)。サブ・ファンドが取引相手方から受領した現金担保は、関連当事者であるユービーエス・エイ・ジー(および関連会社)が管理するUBS (I r l) ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - 米ドルおよびUBS (I r l) ファンド・ピーエルシー - セレクト・マネー・マーケット・ファンド - ユーロに再投資されている。

注記13 当会計期間における重要な事象**ロシア/ウクライナ情勢**

ウクライナにおける戦争は、金融市場、とりわけロシアおよびウクライナの証券市場、さらには世界各地の市場にも重要な影響を及ぼし、現在もなお影響を及ぼしている。状況は依然として非常に不安定であり、投資運用会社は、サブ・ファンドの投資家の利益を守るために適切な行動を迅速に取るべく、注意深く監視している。管理会社は、特に、EU、スイス、英国および米国で最近制定された制裁制度に限らず、適用される法規制を常に遵守するために必要な措置を講じている。

2022年8月30日付で、管理会社の名称がランターン・ストラクチャード・アセット・マネジメント・リミテッドからUBSファンド・マネジメント(アイルランド)リミテッドに変更された。

2022年12月1日付で、本投資法人の登録事務所がアイルランド共和国、ダブリン2、モールスワース通り32からアイルランド共和国、D02 CK83、ダブリン2、アールスフォート・テラス5、2階に変更され、また同日付で、本投資法人の秘書役がMFDセクレタリーズ・リミテッドからデチャート・セクレタリアル・リミテッドに、法務アドバイザーがメイプルズ・アンド・カルダー(アイルランド)エルエルピーからデチャートに変更された。

2022年12月21日付で、S&P 500 エス・エフ UCITS ETF、MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETFおよびMSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETFがスペインにおいて登録された。

当会計期間中に本投資法人に影響を及ぼすその他の重要な事象はなかった。

注記14 当会計期間終了後の重要な事象

当会計期間終了後、MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETFのA-UKdisおよびMSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンドのA-UKdis投資証券クラスに関して配当が宣言された。配当金の詳細については注記8を参照のこと。

2023年1月24日付で、MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETFがチリにおいて登録された。

当会計期間終了後に本投資法人に影響を及ぼすその他の重要な事象はなかった。

注記15 財務書類の承認

本財務書類は2023年2月20日に取締役により承認された。

(2) 投資有価証券明細表等

投資株式明細表

UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシー

投資明細表 2022年12月31日現在

MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF

株数	銘柄	公正価値 (米ドル)	純資産価額 比率 (%)
株式 - 96.37% (2022年 6 月30日現在 : 96.12%)			
71,232	3M Co	8,542,096	0.16
150,498	Aalberts NV	5,819,204	0.11
39,091	ABB Ltd	1,185,584	0.02
159,757	Abbott Laboratories	17,539,712	0.32
206,118	AbbVie Inc	33,310,687	0.62
501,939	Accelleron Industries AG	10,386,534	0.19
79,858	Accenture PLC	21,309,296	0.39
299,544	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0.00
559,782	Activision Blizzard Inc	42,851,295	0.79
118,834	Adobe Inc	39,991,132	0.74
256,696	Advanced Micro Devices Inc	16,626,194	0.31
130,405	AerCap Holdings NV	7,605,209	0.14
173,564	Air Liquide SA	24,525,262	0.45
163,014	Alcon Inc	11,131,898	0.21
458,564	Alibaba Group Holding Ltd	40,394,940	0.75
23,324	Align Technology Inc	4,919,025	0.09
35,167	Allianz SE	7,540,178	0.14
35,658	Allstate Corp	4,835,176	0.09
1,441	Alnylam Pharmaceuticals Inc	342,337	0.01
431,775	Alphabet Inc - Class A	38,095,549	0.70
843,371	Alphabet Inc - Class C	74,832,340	1.38
2,918,210	Amazon.com Inc	245,129,644	4.53
20,637	Ameriprise Financial Inc	6,425,819	0.12
12,931	AmerisourceBergen Corp	2,142,729	0.04
97,149	AMG Advanced Metallurgical Group NV	3,566,686	0.07
20,229	Analog Devices Inc	3,318,199	0.06
122,973	ANDRITZ AG	7,028,050	0.13
1,958,744	Apple Inc	254,499,606	4.70
186,817	Applied Materials Inc	18,192,223	0.34
17,953	Arista Networks Inc	2,178,558	0.04
35,082	ASM International NV	8,822,969	0.16
97,150	ASR Nederland NV	4,598,329	0.08
539,719	Assa Abloy AB	11,587,429	0.21
15,274	Automatic Data Processing Inc	3,648,361	0.07
3,702	AutoZone Inc	9,129,641	0.17
2,579,127	AXA SA	71,718,267	1.32
161,136	Baidu Inc	18,430,725	0.34
809,579	Banca Mediolanum SpA	6,737,650	0.12
1,096,640	Bank of America Corp	36,320,700	0.67
53,238	Baozun Inc	282,164	0.01

株式 - 96.37% (2022年6月30日現在 : 96.12%) (続き)

135,053	Baxter International Inc	6,883,646	0.13
191,409	Berkshire Hathaway Inc	59,126,334	1.09
38,399	Best Buy Co Inc	3,080,017	0.06
8,636	BioMarin Pharmaceutical Inc	893,689	0.02
19,031	Block Inc	1,195,877	0.02
971,495	BNP Paribas SA	55,211,057	1.02
269,860	Boliden AB	10,133,173	0.19
1,349	Booking Holdings Inc	2,719,213	0.05
10,917	Bouygues SA	326,712	0.01
222,844	BP PLC	7,783,947	0.14
10,794	Brighthouse Financial Inc	553,428	0.01
76,404	Cadence Design Systems Inc	12,273,585	0.23
362,374	Carrefour SA	6,048,669	0.11
539,719	Castellum AB	6,539,619	0.12
44,091	Caterpillar Inc	10,562,380	0.20
6,737	Celanese Corp	688,823	0.01
136,549	Charles Schwab Corp	11,369,069	0.21
18,319	Check Point Software Technologies Ltd	2,311,076	0.04
258,197	Chevron Corp	46,343,756	0.86
1,079	Chipotle Mexican Grill Inc	1,497,711	0.03
12,423	Cie Financiere Richemont SA	1,609,975	0.03
2	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	60	0.00
69,840	Cigna Corp	23,140,859	0.43
326,638	Citigroup Inc	14,773,843	0.27
763,361	Coca-Cola Co	48,557,372	0.90
62,780	ConocoPhillips	7,408,058	0.14
21,825	Consolidated Edison Inc	2,080,157	0.04
11,831	Costco Wholesale Corp	5,400,937	0.10
97,461	Coupa Software Inc	7,716,022	0.14
37,780	Credicorp Ltd	5,125,283	0.09
179,194	CSX Corp	5,551,425	0.10
6,288	CVS Health Corp	585,954	0.01
14,572	CyberArk Software Ltd	1,889,314	0.03
357,440	Danone SA	18,780,170	0.35
205,093	Delivery Hero SE	9,801,705	0.18
23,050	Delta Air Lines Inc	757,416	0.01
77,139	Deutsche Telekom AG	1,534,399	0.03
58,356	DocuSign Inc	3,234,064	0.06
195,446	Dominion Energy Inc	11,984,773	0.22
146,645	Dropbox Inc	3,281,915	0.06
87,566	DTE Energy Co	10,291,658	0.19
34,071	Duke Energy Corp	3,509,014	0.06
3,557,843	E.ON SE	35,442,193	0.65
16,192	Eastman Chemical Co	1,318,642	0.02
47,404	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	2,347,442	0.04
4,788,207	EDP - Energias de Portugal SA	23,793,148	0.44
165,637	Edwards Lifesciences Corp	12,358,148	0.23
16,192	Electronic Arts Inc	1,978,287	0.04
74,718	Eli Lilly & Co	27,334,908	0.50
1,800,121	Engie SA	25,720,735	0.47
92,728	EQT (US listed)	3,136,973	0.06
237,477	Etablissements Franz Colruyt NV	5,398,414	0.10

株式 - 96.37% (2022年6月30日現在 : 96.12%) (続き)

106,180	Euroapi SA	1,569,491	0.03
296,846	Evotec SE	4,834,496	0.09
64,766	EXOR (Netherlands listed)	4,721,021	0.09
11,226	Expedia Group Inc	983,412	0.02
1,159,696	Exxon Mobil Corp	127,914,468	2.36
30,124	Farfetch Ltd	142,486	0.00
3,250	FleetCor Technologies Inc	596,896	0.01
82,752	Fortinet Inc	4,045,768	0.07
1,981,242	Fortum OYJ	32,859,016	0.61
24,245	Fox - Class B	689,763	0.01
838,455	Fresenius SE & Co KGaA	23,489,555	0.43
244,569	General Motors Co	8,227,300	0.15
65,046	Georg Fischer AG	3,979,278	0.07
357,884	Gilead Sciences Inc	30,724,350	0.57
4,537	Givaudan SA	13,893,767	0.26
77,388	Global Payments Inc	7,686,142	0.14
172,710	Greenvolt-Energias Renovaveis SA	1,437,734	0.03
153,820	Groupe Bruxelles Lambert SA	12,243,376	0.23
18,998	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	12,803	0.00
116,734	Heineken NV	10,948,444	0.20
3,069	Holcim AG	159,831	0.00
124,135	Holcim (Switzerland listed)	6,424,130	0.12
52,793	Home Depot Inc	16,675,256	0.31
62,953	Huntington Ingalls Industries Inc	14,522,091	0.27
5,436	IDEXX Laboratories Inc	2,217,693	0.04
59,369	IMCD NV	8,436,607	0.16
96,304	Incyte Corp	7,735,116	0.14
361,182	Industrivarden - Class A	8,787,330	0.16
1,236,223	Intel Corp	32,673,369	0.60
41,039	International Business Machines Corp	5,782,010	0.11
18,890,176	Intesa Sanpaolo SpA	41,893,585	0.77
32,279	Intuit Inc	12,563,630	0.23
22,051	IQVIA Holdings Inc	4,518,094	0.08
190,491	JD.com Inc	10,692,273	0.20
515,120	Juniper Networks Inc	16,463,235	0.30
44,663	Kellogg Co	3,181,782	0.06
47,072	Kimberly-Clark Corp	6,390,046	0.12
58,469	Kinder Morgan Inc	1,057,117	0.02
10,794	KLA Corp	4,069,808	0.08
1,075,108	Koninklijke Ahold Delhaize NV	30,796,443	0.57
1,311,872	Koninklijke Philips NV	19,606,927	0.36
134,930	Koninklijke Vopak NV	3,996,105	0.07
156,519	Kroger Co	6,977,599	0.13
143,627	Liberty Global - Class A	2,718,857	0.05
29,685	Liberty Media Corp - Liberty SiriusXM - Class C	1,161,557	0.02
9,574	Linde PLC	3,122,874	0.06
21,589	Lonza Group AG	10,572,711	0.20
69,516	L ' Oreal SA	24,750,228	0.46
35,838	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	26,004,804	0.48
448,607	Marathon Petroleum Corp	52,213,386	0.96
46,416	Marsh & McLennan Cos Inc	7,680,897	0.14
74,811	McDonald ' s Corp	19,714,952	0.36

株式 - 96.37% (2022年6月30日現在 : 96.12%) (続き)

65,986	McKesson Corp	24,752,497	0.46
4,587,614	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	43,986,824	0.81
103,313	Merck Co Inc	11,462,586	0.21
694,693	Meta Platforms Inc	83,599,321	1.54
586,612	Metso Outotec Oyj	6,017,700	0.11
126,617	Microchip Technology Inc	8,894,850	0.16
958,873	Microsoft Corp	229,957,031	4.25
38	Minebea Mitsumi Inc	564	0.00
10,794	Moderna Inc	1,938,888	0.04
6,809	Molina Healthcare Inc	2,248,501	0.04
733	MongoDB Inc	144,272	0.00
203,822	Mosaic Co	8,941,661	0.17
486,077	Nestle SA	56,288,702	1.04
19,646	NetEase Inc	1,426,873	0.03
3,329	Netflix Inc	981,652	0.02
53,972	New Oriental Education & Technology Group Inc	1,879,303	0.03
28,847	NextEra Energy Inc	2,411,648	0.04
211,675	NOS SGPS SA	854,844	0.02
153,627	NVIDIA Corp	22,451,098	0.41
334	NVR Inc	1,538,512	0.03
210,760	OMV AG	10,819,322	0.20
26,074	ON Semiconductor Corp	1,626,259	0.03
22,121,928	Orange SA	219,120,860	4.05
27,304	O'Reilly Automotive Inc	23,045,277	0.43
36,916	Packaging Corp of America	4,721,959	0.09
22,468	Parker-Hannifin Corp	6,538,181	0.12
6,747	Paychex Inc	779,624	0.01
247,112	PepsiCo Inc	44,643,274	0.82
1	Pernod Ricard SA	106	0.00
1,733,963	Pfizer Inc	88,848,252	1.64
247,509	Phillips 66	25,760,773	0.48
53,972	PICC Property & Casualty Co Ltd	51,241	0.00
56,721	Pinduoduo Inc	4,625,619	0.09
28,058	Pioneer Natural Resources Co	6,408,132	0.12
269,860	Porsche Automobil Holding SE	14,757,510	0.27
15,382	Procter & Gamble Co	2,331,296	0.04
23,795	Public Service Enterprise Group	1,457,895	0.03
81,011	Publicis Groupe SA	5,137,412	0.09
22,535	Qorvo Inc	2,042,612	0.04
25,912	QUALCOMM Inc	2,848,816	0.05
215,888	Raiffeisen Bank International AG	3,536,733	0.07
119,249	Robert Half International Inc	8,804,181	0.16
405,864	Roche Holding (Non-voting rights)	127,435,535	2.35
40,689	Royal Caribbean Cruises Ltd	2,011,279	0.04
339,121	RWE AG	15,052,522	0.28
10,763	S&P Global Inc	3,604,987	0.07
542,671	Salesforce Inc	71,952,755	1.33
308,242	Sampo Oyj	16,060,388	0.30
1,703,386	Sanofi	163,323,493	3.02
698,044	Schneider Electric SE	97,384,694	1.80
101,630	SEI Investments Co	5,925,011	0.11
83,186	ServiceNow Inc	32,298,574	0.60

株式 - 96.37% (2022年6月30日現在 : 96.12%) (続き)

55,147	Siemens (Germany listed)	7,630,028	0.14
27,763	SKF AB	424,053	0.01
292,708	Snap Inc	2,619,738	0.05
55,839	Southern Co	3,987,489	0.07
593,691	SSAB - Class B	3,088,254	0.06
334,626	Stora Enso Oyj	4,696,252	0.09
86,355	Swatch Group (Bearer)	24,547,546	0.45
1,349,298	Swedbank AB	22,959,892	0.42
7,016	Swiss Life Holding AG	3,615,862	0.07
54	Swiss Prime Site AG	4,675	0.00
97,150	Symrise AG	10,539,350	0.19
37,746	Synopsys Inc	12,051,860	0.22
537,243	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	40,019,198	0.74
37,928	Take-Two Interactive Software Inc	3,949,411	0.07
404,790	TeamViewer AG	5,203,577	0.10
809,579	Tele2 AB	6,612,138	0.12
4,182,825	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	24,447,817	0.45
122,744	Tesla Inc	15,119,545	0.28
41,259	Texas Instruments Inc	6,816,875	0.13
61,998	Thermo Fisher Scientific Inc	34,141,734	0.63
401,869	T-Mobile US Inc	56,261,595	1.04
7,507,945	TotalEnergies SE	469,953,723	8.68
43,244	Tyson Foods Inc	2,691,968	0.05
123,758	UCB SA	9,715,826	0.18
16,664	UGI Corp	617,728	0.01
12,086	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	5,669,401	0.10
58,331	Union Pacific Corp	12,078,651	0.22
2,267	United Rentals Inc	805,674	0.01
45,481	UnitedHealth Group Inc	24,112,867	0.45
830,315	Universal Music Group NV	19,947,312	0.37
259,065	UPM-Kymmene Oyj	9,657,701	0.18
451,271	Valero Energy Corp	57,248,265	1.06
591	Vallourec SA	7,739	0.00
183,505	Valmet Oyj	4,927,464	0.09
297,871	Veolia Environnement SA	7,629,667	0.14
3,988	VeriSign Inc	819,292	0.02
945,821	Verizon Communications Inc	37,265,343	0.69
68,752	Vertex Pharmaceuticals Inc	19,854,244	0.37
373,653	Vinci SA	37,202,233	0.69
23,145	Visa Inc	4,808,561	0.09
5,076,360	Vivendi SE	48,293,758	0.89
194,800	VMware Inc	23,913,626	0.44
593,691	Volkswagen (Non-voting rights)	73,765,658	1.36
13,439	W R Berkley Corp	975,269	0.02
119,215	Walmart Inc	16,903,546	0.31
150,150	Walt Disney Co	13,045,025	0.24
54,153	Waste Management Inc	8,495,566	0.16
514,869	Wells Fargo & Co	21,258,942	0.39
53,337	Western Union Co	734,446	0.01
304,431	Wolters Kluwer NV	31,762,583	0.59
151,512	Yum China Holdings Inc	8,280,111	0.15
154,086	Yum! Brands Inc	19,735,277	0.36

株式 - 96.37% (2022年6月30日現在 : 96.12%) (続き)

171,215	Zillow Group Inc	5,514,840	0.10
44,408	Zoetis Inc	6,507,929	0.12
27,732	Zoom Video Communications Inc	1,878,592	0.03
株式合計		5,219,033,965	96.37

通貨	想定元本	銘柄	満期日	公正価値 (米ドル)	純資産価額 比率 (%)
ファンデッド・スワップ* - 0.40% (2022年6月30日現在 : 0.40%)					
スイスフラン	743	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) CHF**	2023年 7月31日	102,230	0.00
スイスフラン	30,240	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A CHF**	2023年 7月31日	4,706,823	0.09
ユーロ	359	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) EUR**	2023年 7月31日	55,301	0.00
ユーロ	30,035	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A EUR**	2023年 7月31日	4,806,054	0.09
英ポンド	2,954	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) GBP**	2023年 7月31日	551,068	0.01
日本円	45,690	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A JPY**	2023年 7月31日	555,334	0.01
シンガポールドル	22	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A SGD**	2023年 7月31日	1,919	0.00
米ドル	852	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	2023年 7月31日	140,687	0.00
米ドル	7,296	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	2023年 7月31日	838,766	0.02
米ドル	42,621	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD	2023年 7月31日	7,284,673	0.13
米ドル	19,609	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD	2023年 7月31日	2,601,950	0.05
ファンデッド・スワップ (公正価値)				21,644,805	0.40

通貨	想定元本	銘柄	満期日	公正価値 (米ドル)	純資産価額 比率(%)
アンファンデッド・スワップ* - 3.23% (2022年6月30日現在: 3.50%)					
スイスフラン	7,529,784	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	2023年 7月31日	34,798,638	0.64
スイスフラン	185,040	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	2023年 7月31日	755,804	0.01
ユーロ	89,262	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) EUR**	2023年 7月31日	438,883	0.01
ユーロ	7,478,681	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A EUR**	2023年 7月31日	38,143,399	0.71
英ポンド	735,440	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A GBP**	2023年 7月31日	4,051,068	0.08
日本円	11,376,891	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A JPY**	2023年 7月31日	5,522,956	0.10
シンガポールドル	14,978	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A SGD**	2023年 7月31日	48,608	0.00
米ドル	1,816,788	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) USD	2023年 7月31日	6,669,114	0.12
米ドル	10,633,876	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	2023年 7月31日	62,774,860	1.16
米ドル	212,102	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	2023年 7月31日	1,097,433	0.02
米ドル	4,882,655	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	2023年 7月31日	20,688,858	0.38
アンファンデッド・スワップ(公正価値)				174,989,621	3.23
その他の資産(その他の負債控除後)				(3,169)	(0.00)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産				5,415,665,222	100.00

分類

* 店頭デリバティブ金融商品

** ヘッジありの投資証券クラスは、通貨ヘッジ型の参照指数のエクスポージャーを有するスワップに投資している。
スワップ契約の取引相手方はユービーエス・エイ・ジー。

資産合計の分析

	合計資産 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	93.71
店頭デリバティブ金融商品	3.53
その他の資産	2.76
	100.00

株式以外の投資有価証券明細表

「(2) 投資有価証券明細表等」の「 投資株式明細表」を参照のこと。

投資不動産明細表

該当なし

その他投資資産明細表

該当なし

借入金明細表

該当なし

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2023年1月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2023年1月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

(MSCI ACWIエス・エフ UCITS ETF)

クラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券	23,179,429 (318,571)	24,078,585 (451,459)	10,620,997 (1,879,361)
クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券	2,448,408 (3,943,592)	630,000 (2,294,163)	11,147,581 (10,601,048)

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

[次へ](#)

(2) その他の訂正

(注) 下線は訂正部分を示します。

表紙

< 訂正前 >

(前略)

本店の所在の場所：アイルランド共和国、ダブリン 2、モールズワース通り 32

(32 Molesworth Street, Dublin 2, Ireland)

(後略)

< 訂正後 >

(前略)

本店の所在の場所：アイルランド共和国、ダブリン 2、アールスフォート・テラス 5、2 階

(2nd Floor, 5 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland)

(後略)