

【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】 2024年3月29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: 18億5,539万ドル (約2,773億
9,981万円) を上限とする。
クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券: 1,690億9,707万円を上限とす
る。
(注1) 上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2023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185.5393米ドル (約27,740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1,690.9707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、2023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= 149.51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、2023年12月28日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」という。）の関係情報を新たな情報により追加・更新するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

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

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

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

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

(1) 主要な経営指標等の推移

(MSCI ACWIエス・エフ UCITS ETF)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	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	2023年6月末日に 終了する 会計年度末	2023年12月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	282,672,027	−1,159,647,543	−325,299,378	413,724,494	336,593,248
(b) 経常利益金額または経常損失金額	282,672,027	−1,159,647,543	−325,299,378	413,724,494	336,593,248
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	275,595,543	−1,171,602,296	−329,602,376	403,700,266	330,562,434
(d) 出資総額 ⁽²⁾	3,691,154,379	3,005,304,432	5,415,665,222	5,953,699,572	6,191,529,859
(e) 発行済投資口総数					
(クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	4,877,420口	4,352,710口	10,676,497口	9,244,228口	8,118,372口
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	9,103,387口	10,414,173口	11,422,581口	12,892,801口	10,512,226口
(f) 純資産額	3,691,154,379	3,005,304,432	5,415,665,222	5,953,699,572	6,191,529,859
(g) 資産総額	5,403,444,285	3,134,769,682	5,569,320,441	6,443,937,673	6,365,805,910
(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)	203.4867	166.8524	170.9165	195.5412	209.5443
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	1,940.6114円	1,602.5307円	1,603.6983円	1,810.8041円	1,872.8953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)	15.193	−65.047	−10.402	13.259	11.187
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	144.893円	−624.738円	−97.603円	122.785円	99.993円
(j) 分配総額	2,640,701	5,961,227	3,744,707	8,739,058	4,428,274
(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	68.31%	95.87%	97.24%	92.39%	97.26%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾					
(クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	20.59%	−12.69%	−16.01%	17.19%	22.60%
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	21.99%	−11.83%	−17.36%	13.00%	16.79%

(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

2024年1月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、発行可能投資口総口数には制限がない。

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	米ドル	百万円		
MSCI ACWIエス・エフ UCITS ETF	6,171,344,325.70	910,582	クラス(米ドルヘッジ) A-acc投資証券	8,009,770
			クラス(日本円ヘッジ) A-acc投資証券	10,512,226

(注) 米ドルの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2024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＝147.55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)

(2024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	164,999,999	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
マルクス・ゲッチ	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)

(2024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	2,823,115,821.62	45.75
	フランス	1,211,229,122.93	19.63
	スウェーデン	623,365,370.34	10.10
	イタリア	432,054,831.95	7.00
	ドイツ	314,837,653.33	5.10
	オランダ	246,552,229.68	4.00
	スイス	150,368,335.19	2.44
	イスラエル	99,648,355.00	1.61
	ポルトガル	11,083,196.11	0.18
	小計	5,912,254,916.15	95.80
スワップ	アメリカ合衆国	108,664,974.04	1.76
	フランス	52,060,486.59	0.84
	スイス	45,119,204.13	0.73
	イギリス	8,749,091.81	0.14
	日本	5,812,793.78	0.09
	シンガポール	58,736.99	0.00
	小計	220,465,287.34	3.57
預託証券	アメリカ合衆国	38,593,053.74	0.63
	小計	38,593,053.74	0.63
外貨	－	31,068.47	0.00
	小計	31,068.47	0.00
ポートフォリオ合計		6,171,344,325.70	100.00
現金・その他資産		0.00	0.00
資産総額		6,171,344,325.70	100.00
負債総額		0.00	0.00
合計（純資産総額）		6,171,344,325.70 (約910,582百万円)	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

① 純資産等の推移

2024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
2023年2月末日	5,469,697,538.25	807,054	5,469,697,538.25	807,054	(米ドルヘッジ) A-acc	178.6785米ドル	26,364	(米ドルヘッジ) A-acc	179.08米ドル	26,423
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,669.1638円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,672円	
3月末日	5,390,123,237.80	795,313	5,390,123,237.80	795,313	(米ドルヘッジ) A-acc	183.3553米ドル	27,054	(米ドルヘッジ) A-acc	181.54米ドル	26,786
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,701.0685円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,685円	
4月末日	5,454,444,836.34	804,803	5,454,444,836.34	804,803	(米ドルヘッジ) A-acc	185.8564米ドル	27,423	(米ドルヘッジ) A-acc	185.04米ドル	27,303
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,722.0544円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,709円	
5月末日	5,274,144,552.05	778,200	5,274,144,552.05	778,200	(米ドルヘッジ) A-acc	185.2758米ドル	27,337	(米ドルヘッジ) A-acc	184.24米ドル	27,185
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,714.0040円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,729円	
6月末日	6,443,937,673	950,803	5,953,699,572	878,468	(米ドルヘッジ) A-acc	195.5412米ドル	28,852	(米ドルヘッジ) A-acc	195.12米ドル	28,790
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,810.8041円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,798円	
7月末日	6,136,421,217.69	905,429	6,136,421,217.69	905,429	(米ドルヘッジ) A-acc	202.0390米ドル	29,811	(米ドルヘッジ) A-acc	202.20米ドル	29,835
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,858.4488円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,852円	
8月末日	5,891,243,949.57	869,253	5,891,243,949.57	869,253	(米ドルヘッジ) A-acc	197.6566米ドル	29,164	(米ドルヘッジ) A-acc	198.20米ドル	29,244
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,813.0483円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,809円	
9月末日	5,600,903,460	826,413	5,600,903,460	826,413	(米ドルヘッジ) A-acc	190.6947米ドル	28,137	(米ドルヘッジ) A-acc	191.78米ドル	28,297
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,744.6026円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,744円	
10月末日	5,448,911,060.50	803,987	5,448,911,060.50	803,987	(米ドルヘッジ) A-acc	185.5393米ドル	27,376	(米ドルヘッジ) A-acc	184.34米ドル	27,199
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,690.9707円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,681円	
11月末日	5,939,330,704.71	876,348	5,939,330,704.71	876,348	(米ドルヘッジ) A-acc	201.0864米ドル	29,670	(米ドルヘッジ) A-acc	200.65米ドル	29,606
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,817.3856円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,811円	
12月末日	6,365,805,910	939,275	6,191,529,859.07	913,560	(米ドルヘッジ) A-acc	209.5443米ドル	30,918	(米ドルヘッジ) A-acc	209.60米ドル	30,926
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,872.8953円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,872円	
2024年1月末日	6,171,344,325.70	910,582	6,171,344,325.70	910,582	(米ドルヘッジ) A-acc	195.1207米ドル	28,790	(米ドルヘッジ) A-acc	212.85米ドル	31,406
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,894.0920円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,910円	

② 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。

③ 自己資本利益率（収益率）の推移

2024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	6.95
クラス（日本円ヘッジ） A－acc投資証券	11.31

（注）収益率（%）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝2024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＝2023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

- ① 当中間計算期間において、2023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。
- ② 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

- ① 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

2024年1月末日現在の株主資本総額は、12,500,000ユーロ (約19億9,963万円)

(注) ユーロの円貨換算は、特に記載がない限り、2024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=159.97円) による。

- ② 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

2024年1月末日現在の株主資本総額は、165,000,000英ポンド (約309億円)

(注) 英ポンドの円貨換算は、便宜上、2024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=187.33円) による。

(2) 大株主の状況

- ① UBS ファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッド

(2024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	12,499,998	99.99998
オーエン・オコナー (Eoin O'Connor)	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

- ② UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド

(2024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	164,999,999	99.999999
フィルドリュー・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	0.000001

(3) 役員の状況

① UBSファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッド

(2024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
イアン・ フィッツパトリック (Ian Fitzpatrick)	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
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

② UBSアセット・マネジメント (UK) リミテッド

(2024年1月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
プリシラ・ディヴィス (Priscilla Davies)	ノン・エグゼクティブ・ ディレクター／ ボード・メンバー／ チェアマン	2017年9月20日就任	該当なし
キース・マーティン・ ジェックス (Keith Martin Jecks)	ノン・エグゼクティブ・ ディレクター／ ボード・メンバー	2018年10月1日就任	該当なし
ナスリーン・カセナリー (Nasreen Kasenally)	ディレクター／ ボード・メンバー	2023年9月13日就任	該当なし
イアン・アシュメント (Ian Ashment)	ディレクター／ ボード・メンバー	2019年10月30日就任	該当なし

(4) 事業の内容及び営業の概況

① 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20,000,000ユーロである。管理会社は、現在、他14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。

② 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。

2024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68本のサブファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (米ドル)
1	UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI ACWI SF UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2015年8月11日	6,171,344,325.70
2	UBS (Irl) Fund plc - UBS (IRL) Select Money Market Fund - USD Sustainable	オープン・エンド型 投資法人	2019年12月1日	5,514,508,301.13
3	UBS (Irl) ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2019年3月25日	3,599,243,641.30
4	UBS (Irl) ETF PLC - MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2017年12月19日	3,122,060,491.99
5	UBS (Irl) ETF PLC - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2017年12月20日	2,451,362,849.77
6	UBS (Irl) ETF PLC - MSCI USA UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2012年4月11日	2,307,314,773.78
7	UBS (Irl) ETF PLC - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2020年4月30日	1,744,901,878.09
8	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	1,598,720,940.27
9	UBS (Irl) ETF PLC - Factor MSCI USA Quality ESG UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2015年8月25日	1,577,430,636.70
10	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	1,508,775,280.58

(注1) 一単位当たり純資産価格は開示していない。

(注2) 上記は管理会社から提供された情報に基づく。

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、EU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 (Irl) 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。日本語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、2024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＝147.55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

財政状態計算書 2023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	5,946,310,046	877,378,047
スワップ（公正価値）	1,5(a)	245,222,903	36,182,639
現金担保	5(a)	174,204,555	25,703,882
スワップ未収金		—	—
その他の未収金		68,406	10,093
流動資産合計		6,365,805,910	939,274,662
流動負債			
取引相手方に対する支払債務	5(a)	(174,204,555)	(25,703,882)
スワップ未払金		(3,090)	(456)
その他の未払金		(68,406)	(10,093)
流動負債合計		(174,276,051)	(25,714,431)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産		6,191,529,859	913,560,231

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 2023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	5,825,977,203	859,622,936
スワップ（公正価値）	1,5(a)	127,317,966	18,785,766
現金担保	5(a)	140,629,318	20,749,856
投資売却未収金		349,775,162	51,609,325
スワップ未収金		—	—
その他の未収金		238,024	35,120
流動資産合計		6,443,937,673	950,803,004
流動負債			
取引相手方に対する支払債務	5(a)	(140,629,318)	(20,749,856)
投資購入未払金		(349,364,002)	(51,548,658)
スワップ未払金		(6,757)	(997)
その他の未払金		(238,024)	(35,120)
流動負債合計		(490,238,101)	(72,334,632)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産		5,953,699,572	878,468,372

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

包括利益計算書 2023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益	1	336,593,248	49,664,334
投資利益合計		336,593,248	49,664,334
費用			
営業費用合計	2,3	(6,030,814)	(889,847)
費用合計		(6,030,814)	(889,847)
当期純利益		330,562,434	48,774,487
財務費用			
償還可能参加型投資証券の保有者への分配	8	(4,428,274)	(653,392)
財務費用合計		(4,428,274)	(653,392)
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		326,134,160	48,121,095

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益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。

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

包括利益計算書 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
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)	(47,997,923)
投資費用合計		(325,299,378)	(47,997,923)
費用			
営業費用合計	2,3	(4,302,998)	(634,907)
費用合計		(4,302,998)	(634,907)
当期純損失		(329,602,376)	(48,632,831)
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)	(552,532)
財務費用合計		(3,744,707)	(552,532)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の 事業活動による減少		(333,347,083)	(49,185,362)

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益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。

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変動計算書 2023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		5,953,699,572	878,468,372
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		326,134,160	48,121,095
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	1,973,874,575	291,245,194
当会計期間における償還可能参加型投資証券の償還	4	(2,062,178,448)	(304,274,430)
投資証券取引による純減少額		(88,303,873)	(13,029,236)
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		6,191,529,859	913,560,231

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	443,432,669
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)	(49,185,362)
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	884,918,455
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)	(480,084,358)
投資証券取引による純増加額	2,743,707,873	404,834,097
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	799,081,404

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
キャッシュ・フロー計算書 2023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	
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		326,134,160	48,121,095	
調整：				
償還可能参加型投資証券の保有者への分配		4,428,274	653,392	
合計		330,562,434	48,774,487	
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益		(332,164,974)	(49,010,942)	
営業費用合計	2,3	6,030,814	889,847	
未決済投資の変動		407,493	60,126	
投資の購入		(11,770,961,821)	(1,736,805,417)	
投資の売却		11,858,858,201	1,749,774,528	
現金担保の増加		(33,575,237)	(4,954,026)	
取引相手方に対する支払債務の増加		33,575,237	4,954,026	
事業活動により生じたキャッシュ・フロー純額		92,732,147	13,682,628	
財務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への分配支払額		(4,428,274)	(653,392)	
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		1,973,874,575	291,245,194	
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		(2,062,178,448)	(304,274,430)	
財務活動に使用した生じたキャッシュ・フロー純額		(92,732,147)	(13,682,628)	
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		(32)	(5)	
利息受取額		17	3	
利息支払額		(1,678)	(248)	
配当金受取額		54,409,592	8,028,135	
配当金支払額		(4,428,274)	(653,392)	

当会計期間の要約キャッシュ・フロー計算書の表示方法は、前年度の要約中間財務書類におけるキャッシュ・フロー計算書の表示方法と比べて修正されている。償還可能参加型投資証券の保有者への分配支払額が財務活動として独立掲記されている。比較数値の分類に変更はなく、前年度の要約中間財務書類の開示と同様である。この表示方法の変更による2023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
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
	注記	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)	(49,185,362)	
調整：				
償還可能参加型投資証券の保有者への分配		3,744,707	552,532	
合計		(329,602,376)	(48,632,831)	
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	47,997,923	
営業費用合計	2,3	4,302,998	634,907	
未決済投資の変動		2,119	313	
投資の購入		(22,845,143,024)	(3,370,800,853)	
投資の売却		20,101,433,032	2,965,966,444	
現金担保の増加		(40,150,156)	(5,924,156)	
取引相手方に対する支払債務の増加		40,150,156	5,924,156	
事業活動に使用したキャッシュ・フロー純額		(2,743,707,873)	(404,834,097)	
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	884,918,455	
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)	(480,084,358)	
財務活動により生じたキャッシュ・フロー純額		2,743,707,873	404,834,097	
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)	(271,005)	
利息受取額		21,930	3,236	
利息支払額		(2,894)	(427)	
配当金受取額		45,594,939	6,727,533	
配当金支払額		(3,744,707)	(552,532)	

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

2023年12月31日に終了した会計期間に係る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

2023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2023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。

2023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。2023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、2023年6月30日に終了した会計年度における本投資法人の監査済年次財務書類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2022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2023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

以下の手数料が、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、以下の手数料が投資主により負担される（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。）。

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 %
発行市場取引コスト	上限 1 %

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。

2023年12月31日および2023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	2023年12月31日現在 適用の年率	2023年6月30日現在 適用の年率
		クラス「A」 / 「A-acc」	クラス「A」 / 「A-acc」
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	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	米ドル	0.19 %	0.19 %
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.19 %	0.19 %
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.15 %	0.15 %
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	0.14 %	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 %	0.23 %
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.21 %	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 %	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 %	0.34 %
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %	0.34 %
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF ²	米ドル	0.24 %	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 %	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 %	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 %	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 %	0.29 %
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	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	米ドル	0.34 %	0.34 %
CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %	0.34 %

¹ 2023年12月13日付で、定率報酬の料率が0.21%から0.14%に変更された。

² 2023年12月13日付で、定率報酬の料率が0.30%から0.24%に変更された。

2023年12月31日および2022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	2023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 コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	4,657,859	0.61 %
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	84,183	0.11 %
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	229,095	0.36 %
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	620,111	0.28 %
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(282,797)	(0.15)%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(223,838)	0.14 %
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(10,123,401)	0.04 %
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	535,545	0.68 %
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2,499,510	0.61 %
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(103,658)	0.26 %
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(2,279,013)	(1.82)%
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	(15,134)	(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	(2,854)	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	(10,837)	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	(48,631)	0.04 %
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	1,441,863	0.22 %
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	(50,349)	0.38 %
CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	6,380	0.64 %

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、2023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	2022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	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。

2023年12月31日および2022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	2023年12月31日 終了会計期間 に係る費用	2022年12月31日 終了会計期間 に係る費用
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	4,704,527	6,596,604
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	319,602	242,322
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	248,018	191,730
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	635,412	600,960
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(44,904)	(13,364)
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	159,956	177,226
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	583,737	1,340,266
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	443,037	404,615
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2,532,316	1,609,905
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	262,060	202,580
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(983,273)	(2,381,762)
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	(2,114)	(2,367)
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	35,887	25,417
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	2,066	2,099
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	3,422	3,059
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	1,305,409	1,237,328
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	85,674	69,372
CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	6,655	—

¹ 当該サブ・ファンドは2023年5月24日に設定された。

本投資法人およびサブ・ファンドの設立費用はプロモーターが負担する。

総費用率

総費用率（以下「TER」という。）は、スイス・アセット・マネジメント協会（AMAS）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。

	2023年12月31日 終了会計期間 総費用率 %	2022年12月31日 終了会計期間 総費用率 %
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF		
クラス（スイスフラン）A-acc	0.34	0.34
クラス（英ポンド）A-acc	0.34	0.34
クラス（ユーロ）A-acc	0.34	0.34
クラス（米ドル）A-acc	0.34	0.34
ブルームバーク・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF		
クラス（スイスフラン）A-acc	0.19	0.19
クラス（ユーロ）A-acc	0.19	0.19
クラス（英ポンド）A-acc	0.19	0.19
クラス（米ドル）A-acc	0.19	0.19
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF		
クラス（米ドル）A-acc	0.19	0.19
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF		
クラス（米ドル）A-acc	0.15	0.15
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF		
クラス（米ドル）A-acc	0.20	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

	2023年12月31日 終了会計期間 総費用率 %	2022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	0.29	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
CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETF		
クラス (米ドル) A-acc ¹	0.34	—

¹ 投資証券クラスは2023年5月24日に設定された。

注記3 関連当事者との取引

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

(i) 取締役

取締役ナオミ・デイリーは管理会社の独立取締役であり、取締役アラン・ホワイトは管理会社の従業員および代理取締役である。会計期間末において、アラン・ホワイトおよび管理会社の従業員1名は本投資法人の1ユーロの投資口をそれぞれ1口保有していた。

取締役マリー・アントワネット・ペトリーニは、UBSヨーロッパSE、マドリッド支店の従業員である。

取締役マルクス・ゲッチは、販売会社であるUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーの従業員である。

2023年12月31日に終了した会計期間において、32,500ユーロ（2022年12月31日：32,500ユーロ）の取締役報酬が発生した。

2023年12月31日現在、取締役に対する未払金は16,250ユーロ（2023年6月30日現在：16,250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。

2023年度の取締役報酬は2024年度第1四半期に支払われた。

2023年12月31日または2022年12月31日現在、サブ・ファンドの投資口を保有する本投資法人の取締役はいなかった。

(ii) 現金担保

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、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、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 — 英ポンド、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 — US・トレジャリーに再投資された。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（アイルランド）リミテッドより管理報酬が請求された。

(iii) 関連当事者であるUBS事業体の報酬および費用

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。2023年12月31日に終了した会計期間または2022年12月31日に終了した会計期間において、サブ・ファンドが負担する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。2023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2023年12月31日現在の未払金額ならびに2022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2023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	2023年12月31日終了会計期間に係る費用	2023年12月31日現在の未払金額	2022年12月31日終了会計期間に係る費用	2023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	709,760	123,861	991,400	241,528
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	43,368	4,083	31,580	15,597
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	21,553	3,732	22,123	7,201
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	66,885	11,692	76,718	22,979
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	14,699	2,455	13,365	4,998
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	34,565	5,415	27,925	10,494
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	861,545	153,937	614,714	275,350
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	65,442	10,804	59,344	24,593
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	385,017	66,729	257,030	107,238
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	93,114	17,686	61,633	36,572
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	32,904	4,758	44,842	12,169
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	1,057	144	1,184	448
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	7,177	1,287	5,083	1,887
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	1,291	181	1,312	504
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	4,889	759	4,370	1,751
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	35,094	7,574	31,440	10,835
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	32,733	5,487	26,469	12,162
CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	1,053	174	—	206

¹ 当該サブ・ファンドは2023年5月24日に設定された。

UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッドは本投資法人の投資運用会社としての役割を果たしている。2022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12月31日現在の未払金額ならびに2022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2023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	2023年12月31日終了会計期間に係る費用	2023年12月31日現在の未払金額	2022年12月31日終了会計期間に係る費用	2023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	1,242,081	216,756	1,734,950	422,675
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	137,333	12,930	100,005	49,390
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	32,329	5,598	33,184	10,801
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	100,328	17,538	115,077	34,468
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	43,438	4,667	42,321	15,826
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	109,455	17,146	88,429	33,232
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2,728,225	487,466	1,946,594	871,940
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	114,523	18,908	103,853	43,037
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	673,779	116,776	449,802	187,667
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	162,950	30,951	107,858	64,000
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	66,294	7,655	93,422	25,352
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	3,064	417	3,432	1,300
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	20,814	3,733	14,742	5,473
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	3,744	525	3,804	1,461
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	14,177	2,201	12,673	5,079
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	185,498	40,035	166,182	57,271
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	57,283	9,601	46,321	21,283
CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETF ¹	米ドル	1,844	304	—	361

¹ 当該サブ・ファンドは2023年5月24日に設定された。

管理報酬および投資運用会社報酬は、要約包括利益計算書の営業費用合計に含まれる。

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)エイ・ジー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2023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%(2023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保有者の選択によって償還可能であり、金融負債に分類される。償還可能参加型投資証券は市場が存在する場合、流通市場で売買することもできる。

2023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	3,995,960	85,000	(424,317)	3,656,643
クラス (英ポンド) A-acc	135,287	—	(28,933)	106,354
クラス (ユーロ) A-acc	3,722,689	105,000	(417,767)	3,409,922
クラス (米ドル) A-acc	7,239,626	2,534,100	(1,062,526)	8,711,200
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	7,098,171	315,000	(5,998,399)	1,414,772
クラス (ユーロ) A-acc	557,421	19,000	(176,998)	399,423
クラス (英ポンド) A-acc	35,424	—	—	35,424
クラス (米ドル) A-acc	1,029,948	—	(104,169)	925,779
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF				
クラス (米ドル) A-acc	1,753,232	—	(122,000)	1,631,232
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF				
クラス (米ドル) A-acc	3,699,877	215,500	(484,100)	3,431,277
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	2,126,702	117,000	(246,000)	1,997,702
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	1,511,436	134,300	(236,700)	1,409,036
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF				
クラス (ユーロヘッジ) A-acc	6,948,919	2,783,169	(2,314,032)	7,418,056
クラス (ユーロヘッジ) A-UKdis	156,621	—	—	156,621
クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	6,221,235	2,907,265	(3,351,709)	5,776,791
クラス (スイスフランヘッジ) A-UKdis	185,783	16,000	—	201,783
クラス (英ポンドヘッジ) A-UKdis	602,394	390,699	(372,948)	620,145
クラス (日本円ヘッジ) A-acc	12,892,801	—	(2,380,575)	10,512,226
クラス (シンガポールドルヘッジ) A-acc	15,000	—	—	15,000
クラス (米ドルヘッジ) A-acc	9,244,228	3,946,857	(5,072,713)	8,118,372
クラス (米ドルヘッジ) A-UKdis	210,706	—	(44,000)	166,706
クラス (米ドル) A-UKdis	1,719,351	56,000	(168,141)	1,607,210
クラス (米ドル) A-acc	7,483,506	401,208	(20,490)	7,864,224
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	305,800	5,000	(50,373)	260,427
クラス (ユーロヘッジ) A-acc	95,127	7,000	(17,000)	85,127
クラス (英ポンドヘッジ) A-acc	17,500	—	(8,000)	9,500
クラス (米ドル) A-acc	414,871	370,000	(309,493)	475,378
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	2,693,425	26,055,000	(11,220,000)	17,528,425
クラス (ユーロヘッジ) A-acc	5,035,560	795,000	(3,061,629)	2,768,931
クラス (英ポンドヘッジ) A-acc	1,810,000	1,307,500	(807,716)	2,309,784
クラス (米ドル) A-acc	27,735,431	3,546,000	(2,357,330)	28,924,101
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	486,150	675,220	(72,569)	1,088,801
クラス (ユーロヘッジ) A-acc	943,500	170,000	(844,731)	268,769
クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	60,000	102,000	(46,538)	115,462
	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高

MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF

クラス (米ドル) A-acc	1,013,750	153,000	(300,000)	866,750
-----------------	-----------	---------	-----------	---------

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	43,618	—	(16,869)	26,749
-----------------	--------	---	----------	--------

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	215,237	16,000	—	231,237
-----------------	---------	--------	---	---------

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	44,752	—	(15,533)	29,219
-----------------	--------	---	----------	--------

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	171,707	—	(31,572)	140,135
-----------------	---------	---	----------	---------

MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド

クラス (米ドル) A-acc	4,285,083	2,343,518	(427,178)	6,201,423
-----------------	-----------	-----------	-----------	-----------

クラス (米ドル) A-UKdis	345,113	177,501	(78,351)	444,263
-------------------	---------	---------	----------	---------

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	422,022	488,541	(127,542)	783,021
-----------------------	---------	---------	-----------	---------

クラス (スイスフランヘッジ) A-UKdis	14,810	270	(2,210)	12,870
-------------------------	--------	-----	---------	--------

クラス (ユーロヘッジ) A-acc	1,691,581	1,849,692	(674,733)	2,866,540
--------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

クラス (ユーロヘッジ) A-UKdis	61,945	10,358	(33,857)	38,446
----------------------	--------	--------	----------	--------

クラス (英ポンドヘッジ) A-acc	272,666	213,674	(299,979)	186,361
---------------------	---------	---------	-----------	---------

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	540,330	71,000	(206,582)	404,748
-----------------	---------	--------	-----------	---------

CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETF

クラス (米ドル) A-acc ¹	20,000	—	—	20,000
------------------------------	--------	---	---	--------

¹ 投資証券クラスは2023年5月24日に設定された。

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
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

	期首残高	償還可能参加型 投資証券の発行	償還可能参加型 投資証券の償還	期末残高
MSCI 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・プット・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・プット・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

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、2023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

当会計期間末時点で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、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、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 — 英ポンドおよび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 — US・トレジャリーに再投資されている。

以下の表は、2023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。

2023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 コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	49,077,636	77,921,453	158.77%
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	9,728,059	12,632,021	129.85%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	5,808,752	6,504,248	111.97%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	18,161,137	18,901,240	104.08%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	8,585,473	4,776,488	55.63%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	14,643,785	8,253,936	56.36%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	245,222,903	174,204,555	71.04%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	5,890,031	7,951,495	135.00%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	22,457,950	35,619,862	158.61%
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	9,175,714	7,958,445	86.73%
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	6,155,139	4,946,218	80.36%
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	139,233	360,777	259.12%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	1,234,435	1,621,562	131.36%
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	169,422	259,287	153.04%
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	684,142	890,403	130.15%
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	61,214,370	64,920,342	106.05%
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	2,368,340	1,844,801	77.89%
CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETF	57,339	—	—%
	460,773,860	429,567,133	

以下の表は、2023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。

2023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 コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	27,630,735	37,864,692	137.04%
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	25,664,403	25,668,673	100.02%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	4,652,417	4,433,435	95.29%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	14,267,811	13,723,795	96.19%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	4,493,452	5,675,288	126.30%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	3,528,119	7,849,656	222.49%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	127,317,966	140,629,318	110.46%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	3,764,618	4,746,670	126.09%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	11,683,787	15,933,726	136.37%
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	2,331,752	7,417,225	318.10%
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	1,746,134	3,622,542	207.46%
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	218,689	349,280	159.72%
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	565,073	1,066,492	188.73%
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	151,777	252,000	166.03%
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	465,688	806,554	173.20%
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	23,305,209	23,648,909	101.47%
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	1,009,509	3,196,428	316.63%
CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETF ¹	59,044	—	—%
	252,856,183	296,884,683	

¹ 当該サブ・ファンドは2023年5月24日に設定された。

以下の表は2023年12月31日および2022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	
	2023年12月31日	2022年12月31日
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	0.03%	0.02%
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	0.03%	0.00%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	0.04%	0.01%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	0.04%	0.01%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	0.03%	0.00%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	0.02%	0.00%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.00%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	0.03%	0.02%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	0.03%	0.02%
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	0.09%	0.11%
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	0.01%	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	0.02%	0.00%
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	0.03%	0.01%
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%
CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETF ¹	0.00%	－%

¹ 当該サブ・ファンドは2023年5月24日に設定された。

(b) 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、2023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の注記1 (d) (iii) および (iv) 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。2023年12月31日現在、本投資法人はAchillion Pharmaceuticals Incをレベル3に分類した。

ファンドは、公正価値ヒエラルキーのレベル間の振替を、その変更が生じた報告期間末時点で認識している。2023年12月31日に終了した会計期間において、Achillion Pharmaceuticals Incへの投資はレベル2からレベル3に振替えられ、当該有価証券の最終取引市場価格に基づき評価されている。この振替は主に、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の入手可能性によるものである。これらのポジションについては、2023年12月31日に終了した会計期間および2023年6月30日に終了した会計年度においてサブ・ファンドの投資明細表上でポジションがゼロと評価されているため、レベル3の調整および公正価値の算出に用いた仮定の感応度分析を含めていない。

2023年12月31日に終了した会計期間において、レベル間のその他の振替はなかった（2023年6月30日に終了した会計年度：なし）。

以下の表は、2023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 コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
－株式	1,434,407,615	－	－	1,434,407,615
－ファンデッド・スワップ	－	5,933,939	－	5,933,939
－アンファンデッド・スワップ	－	43,143,697	－	43,143,697
金融資産合計	1,434,407,615	49,077,636	－	1,483,485,251

2023年12月31日現在、CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
－株式	152,843,242	－	－	152,843,242
－ファンデッド・スワップ	－	650,286	－	650,286
－アンファンデッド・スワップ	－	9,077,773	－	9,077,773
金融資産合計	152,843,242	9,728,059	－	162,571,301

2023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	142,701,497	—	—	142,701,497
－ファンデッド・スワップ	—	594,058	—	594,058
－アンファンデッド・スワップ	—	5,214,694	—	5,214,694
金融資産合計	142,701,497	5,808,752	—	148,510,249

2023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	451,273,487	—	—	451,273,487
－ファンデッド・スワップ	—	1,877,739	—	1,877,739
－アンファンデッド・スワップ	—	16,283,398	—	16,283,398
金融資産合計	451,273,487	18,161,137	—	469,434,624

2023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	90,193,589	—	—	90,193,589
－ファンデッド・スワップ	—	395,118	—	395,118
－アンファンデッド・スワップ	—	8,190,355	—	8,190,355
金融資産合計	90,193,589	8,585,473	—	98,779,062

2023年12月31日現在、MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
－株式	202,552,210	—	—	202,552,210
－ファンデッド・スワップ	—	868,785	—	868,785
－アンファンデッド・スワップ	—	13,775,000	—	13,775,000
金融資産合計	202,552,210	14,643,785	—	217,195,995

2023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	5,946,310,046	－	－	5,946,310,046
－ファンデッド・スワップ	－	24,766,119	－	24,766,119
－アンファンデッド・スワップ	－	220,456,784	－	220,456,784
金融資産合計	5,946,310,046	245,222,903	－	6,191,532,949

2023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	147,659,805	－	－	147,659,805
－ファンデッド・スワップ	－	614,198	－	614,198
－アンファンデッド・スワップ	－	5,275,833	－	5,275,833
金融資産合計	147,659,805	5,890,031	－	153,549,836

2023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	756,662,913	－	－	756,662,913
－ファンデッド・スワップ	－	3,116,484	－	3,116,484
－アンファンデッド・スワップ	－	19,341,466	－	19,341,466
金融資産合計	756,662,913	22,457,950	－	779,120,863

2023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	202,136,748	－	－	202,136,748
－ファンデッド・スワップ	－	845,917	－	845,917
－アンファンデッド・スワップ	－	8,329,797	－	8,329,797
金融資産合計	202,136,748	9,175,714	－	211,312,462

2023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	87,221,919	－	－	87,221,919
－ファンデッド・スワップ	－	373,508	－	373,508
－アンファンデッド・スワップ	－	5,781,631	－	5,781,631
金融資産合計	87,221,919	6,155,139	－	93,377,058

2023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	3,280,656	－	－	3,280,656
－ファンデッド・スワップ	－	13,627	－	13,627
－アンファンデッド・スワップ	－	112,421	－	112,421
金融資産合計	3,280,656	126,048	－	3,406,704

2023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	29,348,426	－	－	29,348,426
－ファンデッド・スワップ	－	121,864	－	121,864
－アンファンデッド・スワップ	－	995,670	－	995,670
金融資産合計	29,348,426	1,117,534	－	30,465,960

2023年12月31日現在、ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・ エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
－株式	4,179,239	－	－	4,179,239
－ファンデッド・スワップ	－	17,395	－	17,395
－アンファンデッド・スワップ	－	152,027	－	152,027
金融資産合計	4,179,239	169,422	－	4,348,661

2023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	17,292,039	—	—	17,292,039
－ファンデッド・スワップ	—	71,905	—	71,905
－アンファンデッド・スワップ	—	612,237	—	612,237
金融資産合計	17,292,039	684,142	—	17,976,181

2023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	1,441,839,115	—	—	1,441,839,115
－ファンデッド・スワップ	—	6,037,229	—	6,037,229
－アンファンデッド・スワップ	—	55,177,141	—	55,177,141
金融資産合計	1,441,839,115	61,214,370	—	1,503,053,485

2023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	56,443,967	—	—	56,443,967
－ファンデッド・スワップ	—	235,249	—	235,249
－アンファンデッド・スワップ	—	2,133,091	—	2,133,091
金融資産合計	56,443,967	2,368,340	—	58,812,307

2023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。

CMCI コモディティ・トランジション・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	1,996,209	—	—	1,996,209
－ファンデッド・スワップ	—	8,240	—	8,240
－アンファンデッド・スワップ	—	49,099	—	49,099
金融資産合計	1,996,209	57,339	—	2,053,548

2023年12月31日現在、CMCI コモディティ・トランジション・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。

以下の表は、2023年6月30日現在、各サブ・ファンドが保有する公正価値で測定する金融資産および金融負債を公正価値ヒエラルキーにおいて分析したものである。

CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
－株式	1,319,645,927	－	－	1,319,645,927
－ファンデッド・スワップ	－	5,389,480	－	5,389,480
－アンファンデッド・スワップ	－	22,241,255	－	22,241,255
金融資産合計	1,319,645,927	27,630,735	－	1,347,276,662

2023年6月30日現在、CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・ エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
－株式	458,834,566	－	－	458,834,566
－ファンデッド・スワップ	－	2,422,326	－	2,422,326
－アンファンデッド・スワップ	－	23,242,077	－	23,242,077
金融資産合計	458,834,566	25,664,403	－	484,498,969

2023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	143,341,029	－	－	143,341,029
－ファンデッド・スワップ	－	592,031	－	592,031
－アンファンデッド・スワップ	－	4,060,386	－	4,060,386
金融資産合計	143,341,029	4,652,417	－	147,993,446

2023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	448,740,419	－	－	448,740,419
－ファンデッド・スワップ	－	1,855,603	－	1,855,603
－アンファンデッド・スワップ	－	12,412,208	－	12,412,208
金融資産合計	448,740,419	14,267,811	－	463,008,230

2023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	95,904,913	—	—	95,904,913
－ファンデッド・スワップ	—	501,958	—	501,958
－アンファンデッド・スワップ	—	3,991,494	—	3,991,494
金融資産合計	95,904,913	4,493,452	—	100,398,365

2023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	223,105,817	—	—	223,105,817
－ファンデッド・スワップ	—	906,599	—	906,599
－アンファンデッド・スワップ	—	2,621,520	—	2,621,520
金融資産合計	223,105,817	3,528,119	—	226,633,936

2023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	5,825,977,203	—	—	5,825,977,203
－ファンデッド・スワップ	—	23,814,802	—	23,814,802
－アンファンデッド・スワップ	—	103,503,164	—	103,503,164
金融資産合計	5,825,977,203	127,317,966	—	5,953,295,169

2023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	142,330,447	—	—	142,330,447
－ファンデッド・スワップ	—	584,420	—	584,420
－アンファンデッド・スワップ	—	3,180,198	—	3,180,198
金融資産合計	142,330,447	3,764,618	—	146,095,065

2023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	547,932,776	－	－	547,932,776
－ファンデッド・スワップ	－	2,238,622	－	2,238,622
－アンファンデッド・スワップ	－	9,445,165	－	9,445,165
金融資産合計	547,932,776	11,683,787	－	559,616,563

2023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	191,344,491	－	－	191,344,491
－ファンデッド・スワップ	－	774,759	－	774,759
－アンファンデッド・スワップ	－	1,556,993	－	1,556,993
金融資産合計	191,344,491	2,331,752	－	193,676,243

2023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	115,214,736	－	－	115,214,736
－ファンデッド・スワップ	－	467,873	－	467,873
－アンファンデッド・スワップ	－	1,278,261	－	1,278,261
金融資産合計	115,214,736	1,746,134	－	116,960,870

2023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	5,269,224	－	－	5,269,224
－ファンデッド・スワップ	－	21,887	－	21,887
－アンファンデッド・スワップ	－	178,561	－	178,561
金融資産合計	5,269,224	200,448	－	5,469,672

2023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	26,751,896	－	－	26,751,896
－ファンデッド・スワップ	－	109,103	－	109,103
－アンファンデッド・スワップ	－	408,837	－	408,837
金融資産合計	26,751,896	517,940	－	27,269,836

2023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	6,158,578	－	－	6,158,578
－ファンデッド・スワップ	－	25,243	－	25,243
－アンファンデッド・スワップ	－	126,534	－	126,534
金融資産合計	6,158,578	151,777	－	6,310,355

2023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	20,711,380	－	－	20,711,380
－ファンデッド・スワップ	－	84,713	－	84,713
－アンファンデッド・スワップ	－	380,975	－	380,975
金融資産合計	20,711,380	465,688	－	21,177,068

2023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	917,684,779	－	－	917,684,779
－ファンデッド・スワップ	－	3,350,560	－	3,350,560
－アンファンデッド・スワップ	－	19,954,649	－	19,954,649
金融資産合計	917,684,779	23,305,209	－	940,989,988

2023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	73,221,805	－	－	73,221,805
－ファンデッド・スワップ	－	347,078	－	347,078
－アンファンデッド・スワップ	－	662,431	－	662,431
金融資産合計	73,221,805	1,009,509	－	74,231,314

2023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。

CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETF ¹	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	1,961,223	－	－	1,961,223
－ファンデッド・スワップ	－	64,862	－	64,862
金融資産合計	1,961,223	64,862	－	2,026,085
金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債：				
－アンファンデッド・スワップ	－	(5,818)	－	(5,818)
金融負債合計	－	(5,818)	－	(5,818)
純金融資産	1,961,223	59,044	－	2,020,267

¹ 当該サブ・ファンドは2023年5月24日に設定された。

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

すべてのサブ・ファンドの純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の大部分は、活発な市場における公表価格に基づくものであり、したがって、レベル1に分類される。これにより、これらのサブ・ファンドにおける償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の最も適切な分類は、レベル1ということになる（2023年6月30日：レベル1）。

（c）効率的ポートフォリオ管理（EPM）

サブ・ファンドを代理する本投資法人は、効率的ポートフォリオ管理（以下「EPM」という。）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／またはサブ・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もしくは収益の調達。

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ており、これには、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。2023年12月31日に終了した会計期間および2022年12月31日に終了した会計期間において関連するサブ・ファンドの関連する投資証券クラスに対するこれらのEPM技法の費用は、以下の表に表示されており、要約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益／（損失）に含まれる。2023年12月31日に終了した会計期間または2022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	
		2023年12月31日 終了会計期間	2022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	434,265	564,171
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	162,756	112,143
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,674,404	1,191,525
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	46,431	44,591
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	223,751	65,125
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	28,859	46,170
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	129,663	111,610
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	3,285	2,437

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。2023年12月31日および2023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。2023年12月31日および2023年6月30日現在のFDIにより生じたグローバル・エクスポージャーは、すべてのサブ・ファンドにおいてゼロであった。

サブ・ファンド	通貨	グローバル・ エクスポージャー	
		2023年 12月31日 現在	2023年 6月30日 現在
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	5.13%	2.80%
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	7.69%	5.26%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	4.34%	2.99%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.87%	2.95%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	4.79%	5.62%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.44%	3.44%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2.79%	2.09%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.57%	3.24%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	4.13%	2.82%
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.24%	3.80%
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	5.25%	3.08%
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	6.68%	5.77%
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	4.77%	3.54%
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	5.91%	3.95%
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	4.91%	3.78%
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	4.38%	2.52%
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	2.54%	4.29%
CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	—%	—%

(d) 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、本投資法人の収益または利益にはアイルランドの税金が課されていない。

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。

- a) 税務上アイルランド居住者でもアイルランド通常居住者でもない投資主が、1997年租税統合法（改訂）に準拠して、課税事由の発生時に適切かつ有効な宣誓書を提供し、それらを本投資法人が保有している、または、適切な宣誓書がない場合には本投資法人が総額を支払うことを、アイルランド国税庁により容認されている。

- b) アイルランドの税金を免除されるアイルランド居住者である特定の投資主で、必要な署名済みの法定宣誓書を本投資法人に提供している。
- c) アイルランド国税庁の命令により指定された公認の清算機関（CRESTなど）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

以下に記載のサブ・ファンドを除くサブ・ファンド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、各会計期間末日における以下の為替レートが使用された。

	2023年12月31日現在	2023年6月30日現在
カナダドル	1.3186	1.3233
スイスフラン	0.8417	0.8947
中国人民元	7.0922	7.2748
デンマーククローネ	6.7484	6.8249
ユーロ	0.9053	0.9166
英ポンド	0.7844	0.7866
香港ドル	7.8086	7.8366
イスラエルシェケル	3.6009	—
日本円	140.9800	144.5350
ノルウェークローネ	10.1557	10.7136
スウェーデンクローナ	10.0779	10.8013
シンガポールドル	1.3191	1.3534

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。

	2023年12月31日現在	2023年6月30日現在
スイスフラン	0.9297	0.9761
香港ドル	—	8.5497
イスラエルシェケル	3.9777	—
日本円	—	157.6877
スウェーデンクローナ	11.1325	11.7842
米ドル	1.1047	1.0910

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。

	2023年12月31日 終了会計期間 の平均レート	2022年12月31日 終了会計期間 の平均レート
ユーロ	0.9235	0.9860

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。

2023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	2023年7月31日	1口当たり1.4687スイスフラン	272,859スイスフラン
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(ユーロヘッジ) A-UKdis	2023年7月31日	1口当たり2.4949ユーロ	390,742ユーロ
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(英ポンドヘッジ) A-UKdis	2023年7月31日	1口当たり1.3289英ポンド	800,482英ポンド
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(米ドルヘッジ) A-UKdis	2023年7月31日	1口当たり2.0713米ドル	409,492米ドル
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(米ドル) A-UKdis	2023年7月31日	1口当たり1.3306米ドル	2,277,770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7月31日	1口当たり0.7784スイスフラン	11,527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7月31日	1口当たり0.6553ユーロ	39,405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7月31日	1口当たり0.7372英ポンド	1,843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7月31日	1口当たり0.4022米ドル	140,414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	2024年2月1日	1口当たり1.3392スイスフラン	292,063スイスフラン
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(ユーロヘッジ) A-UKdis	2024年2月1日	1口当たり1.8053ユーロ	261,084ユーロ
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(英ポンドヘッジ) A-UKdis	2024年2月1日	1口当たり1.2008英ポンド	1,170,114英ポンド
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(米ドルヘッジ) A-UKdis	2024年2月1日	1口当たり1.8716米ドル	315,750米ドル
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(米ドル) A-UKdis	2024年2月1日	1口当たり1.4470米ドル	2,253,283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	2024年2月1日	1口当たり0.7444スイスフラン	8,836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	2024年2月1日	1口当たり0.6398ユーロ	25,737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	2024年2月1日	1口当たり0.7228英ポンド	1,807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	2024年2月1日	1口当たり0.8329米ドル	381,983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

2023年12月31日に終了した会計期間または2022年12月31日に終了した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

	2023年 12月31日現在	2023年 6月30日現在	2022年 12月31日現在
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフラン) A-acc	CHF 265,334,426	CHF 288,546,015	CHF 311,006,384
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc	EUR 257,794,877	EUR 276,704,908	EUR 309,725,832
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF クラス (英ポンド) A-acc	GBP 13,609,536	GBP 16,907,136	GBP 48,855,633
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 866,107,576	USD 701,487,905	USD 946,514,319
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 67,371,160	CHF 345,916,753	CHF 70,374,369
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 19,865,343	EUR 28,030,388	EUR 24,812,403
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 1,903,239	GBP 1,910,477	GBP 2,088,351
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 58,154,289	USD 64,826,678	USD 49,830,867
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 148,514,376	USD 148,007,670	USD 148,181,159
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 466,173,979	USD 463,900,568	USD 481,738,338
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 98,779,572	USD 100,391,606	USD 92,447,806
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 217,195,995	USD 226,649,653	USD 186,500,627
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 964,980,009	CHF 1,000,937,556	CHF 1,088,688,060
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフランヘッジ) A-UKdis	CHF 29,175,279	CHF 26,138,974	CHF 23,645,884
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc	EUR 1,325,731,231	EUR 1,174,482,968	EUR 1,125,803,565
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-UKdis	EUR 26,374,444	EUR 25,323,245	EUR 12,953,936
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (英ポンドヘッジ) A-UKdis	GBP 113,285,236	GBP 104,183,678	GBP 114,529,192
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (日本円ヘッジ) A-acc	JPY 19,688,298,668	JPY 23,346,335,539	JPY 18,318,373,731
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 2,134,511	SGD 2,019,912	SGD 1,774,538
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドルヘッジ) A-acc	USD 1,701,158,578	USD 1,807,627,436	USD 1,824,789,500
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドルヘッジ) A-UKdis	USD 33,040,246	USD 39,393,615	USD 35,171,674
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 1,275,621,173	USD 1,131,474,676	USD 650,487,293
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-UKdis	USD 221,220,885	USD 222,805,022	USD 209,691,407
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 38,421,785	CHF 44,679,999	CHF 50,152,056
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 13,032,118	EUR 14,245,747	EUR 7,524,950
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス (英ポンドヘッジ) A-acc	GBP 1,237,386	GBP 2,214,279	GBP 2,444,475
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 91,925,936	USD 77,809,637	USD 49,089,209
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 219,895,844	CHF 34,356,556	CHF 33,413,779
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 35,911,928	EUR 65,601,977	EUR 102,938,141
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 30,105,032	GBP 23,541,364	GBP 3,507,090
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 439,805,418	USD 419,756,333	USD 494,061,560
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 13,353,319	CHF 6,757,440	CHF 30,591,288

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 32,042,613

EUR 108,225,820

EUR 86,413,547

	2023年 12月31日現在	2023年 6月30日現在	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 クラス (米ドル) A-acc	USD 160,050,916	USD 68,063,868	USD 45,418,357
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 93,377,058	USD 116,967,793	USD 160,744,152
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 3,406,704	EUR 5,470,853	EUR 4,805,949
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc	EUR 30,465,960	EUR 27,275,823	EUR 20,067,315
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 4,348,661	USD 6,310,793	USD 3,379,531
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 17,976,181	USD 21,178,530	USD 19,794,452
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 98,941,594	CHF 50,691,347	CHF 51,797,577
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 1,572,358	CHF 1,731,190	CHF 1,368,654
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 372,893,856	EUR 206,006,195	EUR 252,533,520
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 4,849,086	EUR 7,353,751	EUR 7,051,311
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 24,881,784	GBP 33,889,584	GBP 21,028,670
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 323,629	GBP 303,057	GBP 262,910
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 873,627,326	USD 556,951,092	USD 514,133,376
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 60,595,652	USD 43,564,063	USD 55,216,818
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 4,993,272	EUR 4,890,253	EUR 4,387,532
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 53,296,488	USD 68,901,261	USD 55,694,733
CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc ¹	USD 2,053,548	USD 2,020,124	—

¹ 投資証券クラスは2023年5月24日に設定された。

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

	2023年 12月31日現在	2023年 6月30日現在	2022年 12月31日現在
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフラン) A-acc	CHF 72.56	CHF 72.21	CHF 77.44
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc	EUR 75.60	EUR 74.33	EUR 79.06
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF クラス (英ポンド) A-acc	GBP 127.96	GBP 124.97	GBP 131.83
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 99.42	USD 96.90	USD 101.47
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフラン) A-acc	CHF 47.62	CHF 48.73	CHF 54.21
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 49.74	EUR 50.29	EUR 55.46
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 53.73	GBP 53.93	GBP 58.95
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 62.82	USD 62.94	USD 68.32
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 91.04	USD 84.42	USD 72.33
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 135.86	USD 125.38	USD 107.19
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 49.45	USD 47.21	USD 45.02
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 154.15	USD 149.96	USD 145.71
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 167.04	CHF 160.89	CHF 144.01
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフランヘッジ) A-UKdis	CHF 144.59	CHF 140.70	CHF 127.28
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc	EUR 178.72	EUR 169.02	EUR 149.93
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-UKdis	EUR 168.40	EUR 161.68	EUR 144.54
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (英ポンドヘッジ) A-UKdis	GBP 182.68	GBP 172.95	GBP 155.11
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (日本円ヘッジ) A-acc	JPY 1,872.90	JPY 1,810.80	JPY 1,604.00
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (シンガポールドルヘッジ) A-acc	SGD 142.30	SGD 134.66	SGD 118.30
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドルヘッジ) A-acc	USD 209.54	USD 195.54	USD 170.92
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドルヘッジ) A-UKdis	USD 198.19	USD 186.96	USD 165.16
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 162.21	USD 151.20	USD 132.69
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-UKdis	USD 137.64	USD 129.59	USD 114.96
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 147.53	CHF 146.11	CHF 164.00
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 153.09	EUR 149.76	EUR 166.75
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 130.25	GBP 126.53	GBP 139.68
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 193.37	USD 187.55	USD 205.51
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 12.55	CHF 12.76	CHF 14.05
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロヘッジ) A-acc	EUR 12.97	EUR 13.03	EUR 14.23
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 13.03	GBP 13.01	GBP 14.08
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 15.21	USD 15.13	USD 16.28

	2023年 12月31日現在	2023年 6月30日現在	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 クラス (スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 115.65	CHF 112.62	CHF 109.25
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 119.22	EUR 114.71	EUR 110.29
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 147.00	USD 140.01	USD 133.13
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 107.73	USD 115.38	USD 121.89
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc	EUR 127.36	EUR 125.43	EUR 110.18
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc	EUR 131.75	EUR 126.72	EUR 118.51
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 クラス (米ドル) A-acc	USD 148.83	USD 141.02	USD 121.06
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 128.28	USD 123.34	USD 115.28
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 126.36	CHF 120.12	CHF 105.06
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 122.17	CHF 116.89	CHF 102.83
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 130.09	EUR 121.78	EUR 105.62
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 126.13	EUR 118.71	EUR 103.70
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 133.51	GBP 124.29	GBP 107.13
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 129.45	GBP 121.22	GBP 105.16
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 140.88	USD 129.97	USD 111.10
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド クラス (米ドル) A-UKdis	USD 136.40	USD 126.23	USD 108.66
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 124.83	EUR 122.26	EUR 109.69
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 131.68	USD 127.52	USD 113.12
CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc ¹	USD 102.68	USD 101.01	—

¹ 投資証券クラスは2023年5月24日に設定された。

注記12 現預金

2023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(2023年6月30日：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 — ユーロ、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 — 英ポンドおよび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 — 米ドル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

ウクライナにおける戦争と中東で継続中の紛争は、金融市場、とりわけロシア、ウクライナおよびイスラエルの証券市場、さらには世界各地の市場にも重要な影響を及ぼしている。状況は依然として非常に不安定であり、ファンドの管理会社は、本投資法人の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。本投資法人は、制裁対象となるロシアの有価証券のみならず深刻な取引制限に直面している、公表価格（入手可能な場合）が現在の市場価額を反映していないと考えられるすべての関連有価証券について公正価値評価を適用している。今後の金融市場の動向によっては、投資戦略にさらなる影響が及ぶ可能性がある。このことによって一部のファンドに流動性上の措置の適用が必要になるかどうかは、現時点では不明である。これらの措置には、各ファンドの英文目論見書に記載されているすべての措置が含まれる可能性がある。

ベルギーにおいて、CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETFの販売が2023年8月1日に認可された。

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投資証券クラスおよび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。

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2024年2月21日に取締役により承認された。

(2) 投資有価証券明細表等

① 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

2023年12月31日現在

MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF

株式-96.04% (2023年6月30日現在: 97.85%)

株数	銘柄	公正価値 (米ドル)	純資産価額 比率 (%)
171,888	3M Co	18,790,845	0.30
302,030	Achillion Pharmaceuticals Inc	—	0.00
8,916	adidas AG	1,813,834	0.03
305,952	Adobe Inc	182,531,180	2.95
1,183,311	Advanced Micro Devices Inc	174,431,914	2.82
118,070	Air Liquide SA	22,970,724	0.37
217,680	Alcon Inc	16,976,752	0.27
904,229	Alphabet Inc - Class A	126,311,710	2.04
827,503	Alphabet Inc - Class C	116,620,029	1.88
2,177,621	Amazon.com Inc	330,867,767	5.34
70,278	American Water Works Co Inc	9,276,043	0.15
102,543	Amgen Inc	29,534,543	0.48
636,635	Amot Investments Ltd	3,444,040	0.06
7,038	ANSYS Inc	2,553,994	0.04
1,832,600	Apple Inc	352,830,530	5.70
355,205	Applied Materials Inc	57,568,086	0.93
2,003,803	ArcelorMittal SA	56,831,646	0.92
18,102	Arista Networks Inc	4,263,128	0.07
78,511	ASML Holding NV	59,121,933	0.95
1,930,290	Atlas Copco AB - Class B	28,615,766	0.46
337,806	AXA SA	11,004,429	0.18
113,197	Azrieli Group Ltd	7,362,263	0.12
53,680	Baozun Inc	147,084	0.00
1,013,625	BASF SE	54,619,025	0.88
16,251	Bayerische Motoren Werke AG (Voting rights)	1,809,154	0.03
6,126,193	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd	8,380,578	0.14
1,811,941	BNP Paribas SA	125,277,723	2.02
1,262	Booking Holdings Inc	4,476,581	0.07
113,082	Boston Scientific Corp	6,537,289	0.11
11,008	Bouygues SA	414,901	0.01
81,630	Broadcom Inc	91,119,283	1.47
4,660	Cadence Design Systems Inc	1,269,237	0.02
365,382	Carrefour SA	6,685,946	0.11
106,499	CF Industries Holdings Inc	8,466,683	0.14
18,471	Check Point Software Technologies Ltd	2,822,131	0.05
1,088	Chipotle Mexican Grill Inc	2,489,120	0.04
235,053	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	8,428,265	0.14
34,578	Cintas Corp	20,838,686	0.34
435,860	Citigroup Inc	22,420,622	0.36

489,779	Commerzbank AG	5,821,529	0.09
239,366	Consolidated Edison Inc	21,775,110	0.35
261,215	Covestro AG	15,200,900	0.25
642,122	Credit Agricole SA	9,116,181	0.15
20,175	CrowdStrike Holdings Inc	5,150,963	0.08
34,679	Cummins Inc	8,307,934	0.13
247,047	CVS Health Corp	19,506,804	0.31
14,693	CyberArk Software Ltd	3,218,582	0.05
360,407	Danone SA	23,361,900	0.38
486,410	Dell Technologies Inc	37,210,389	0.60
95,654	Deutsche Boerse AG	19,706,449	0.32
410,059	Deutsche Post AG	20,318,058	0.33
80,309	Dollar Tree Inc	11,407,822	0.18
36,130	Dropbox Inc	1,065,110	0.02
1,639,044	E.ON SE	21,998,428	0.36
85,188	eBay Inc	3,715,915	0.06
91,064	Eli Lilly & Co	53,083,055	0.86
10,829,556	Enel SpA	80,510,116	1.30
2	Engie SA	29	0.00
3,363,623	Eni SpA	57,027,437	0.92
371,434	Enlight Renewable Energy Ltd	7,235,988	0.12
50,139	Euronext NV	4,356,131	0.07
299,309	Evonik Industries AG	6,116,694	0.10
32,652	EXOR NV	3,264,240	0.05
35,668	F5 Inc	6,383,837	0.10
30,374	Farfetch Ltd	677	0.00
17,712	Fortinet Inc	1,036,654	0.02
17,326	GEA Group AG	721,341	0.01
48,845	Hilton Worldwide Holdings Inc	8,894,205	0.14
119,387	Home Depot Inc	41,373,521	0.67
123,148	HP Inc	3,705,535	0.06
2,434	IDEXX Laboratories Inc	1,350,801	0.02
10,340	Incyte Corp	649,235	0.01
2,010,158	Infineon Technologies AG	83,935,713	1.36
1,039,912	ING Groep NV	15,537,837	0.25
33,988	Insulet Corp	7,374,820	0.12
645,205	Intel Corp	32,421,568	0.52
147,294	International Business Machines Corp	24,089,922	0.39
361,845	International Paper Co	13,080,691	0.21
58,802,208	Intesa Sanpaolo SpA	171,710,834	2.77
19,067	Intuitive Surgical Inc	6,432,291	0.10
894,411	Investor AB - Class B	20,723,163	0.33
12,620	Israel Corp Ltd	3,223,947	0.05
543,098	Johnson & Johnson	85,125,159	1.37
2,002,288	Just Eat Takeaway.com NV	30,483,409	0.49
283,453	K+S AG	4,480,696	0.07
92,807	Keysight Technologies Inc	14,764,597	0.24
39,028	KLA Corp	22,687,153	0.37
435,359	Koninklijke Ahold Delhaize NV	12,511,118	0.20
24,005	Laboratory Corp of America Holdings	5,456,131	0.09
24,375	Lam Research Corp	19,092,126	0.31
144,819	Liberty Global Ltd - Class A	2,573,432	0.04
53,089	Lonza Group AG	22,310,339	0.36

149,408	Marathon Petroleum Corp	22,166,111	0.36
102,965	Marriott International Inc	23,219,666	0.37
437,868	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	5,419,754	0.09
136,050	Mercedes-Benz Group AG	9,400,471	0.15
47,159	Merck KGaA	7,506,715	0.12
412,837	Meta Platforms Inc	146,127,911	2.36
840,251	Microsoft Corp	315,968,015	5.10
10,884	Moderna Inc	1,082,411	0.02
98,516	Monster Beverage Corp	5,675,524	0.09
49,029	MTU Aero Engines AG	10,574,611	0.17
50,425	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	20,894,004	0.34
262,833	Nestle SA	30,450,690	0.49
106,379	Netflix Inc	51,794,018	0.84
54,420	New Oriental Education & Technology Group Inc	3,987,889	0.06
204,474	Nice Ltd	41,401,311	0.67
340,780	NN Group NV	13,457,825	0.22
86,679	Nova Ltd	12,083,945	0.19
311,453	Novartis AG	31,406,143	0.51
140,856	NVIDIA Corp	69,754,468	1.13
326,519	Oracle Corp	34,424,927	0.56
18,277,094	Orange SA	208,035,647	3.36
3,530	O' Reilly Automotive Inc	3,353,990	0.05
107,548	Palo Alto Networks Inc	31,713,703	0.51
49,925	Parker-Hannifin Corp	23,000,604	0.37
85,534	Paychex Inc	10,188,008	0.16
181,101	PayPal Holdings Inc	11,121,391	0.18
271,882	PDD Holdings Inc	39,779,013	0.64
57,219	PepsiCo Inc	9,718,022	0.16
31,239	Pinterest Inc	1,157,099	0.02
590,110	Poste Italiane SpA	6,697,909	0.11
418,594	Procter & Gamble Co	61,340,829	0.99
3,608,875	Prosus NV	107,576,893	1.74
422,522	QUALCOMM Inc	61,109,345	0.99
25,468	Regeneron Pharmaceuticals Inc	22,368,253	0.36
256,872	Roche Holding AG (Non-voting rights)	74,621,570	1.21
33,655	Rockwell Automation Inc	10,449,169	0.17
41,027	Royal Caribbean Cruises Ltd	5,312,605	0.09
652,528	RWE AG	29,683,171	0.48
164,517	Salesforce Inc	43,291,076	0.70
169,790	Samsara Inc	5,667,591	0.09
2,012,810	Sanofi	199,576,900	3.22
23,870	Schindler Holding AG (Voting rights)	5,964,221	0.10
1,632,596	Securitas AB	15,969,810	0.26
27,646	ServiceNow Inc	19,531,511	0.32
43,536	SGS SA	3,752,266	0.06
132,530	Siemens AG (Germany listed)	24,876,233	0.40
4,348,511	Societe Generale SA	115,406,094	1.86
297,483	Southern Co	20,859,508	0.34
174,328	Starbucks Corp	16,737,188	0.27
979,388	Stellantis NV (Italy listed)	22,881,785	0.37
157,199	Target Corp	22,388,344	0.36
70,421	TE Connectivity Ltd	9,894,144	0.16
745,410	TeamViewer SE	11,577,251	0.19

96,745	Tesla Inc	24,039,317	0.39
2,285,635	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	24,374,012	0.39
189,105	Texas Instruments Inc	32,234,791	0.52
601,316	thyssenkruppAG	4,192,705	0.07
6,666,770	TotalEnergies SE	453,650,002	7.33
361,287	Tower Semiconductor Ltd	11,106,800	0.18
129,564	Uber Technologies Inc	7,977,285	0.13
162,502	United Parcel Service Inc	25,550,206	0.41
39,081	United Rentals Inc	22,409,880	0.36
42,237	UnitedHealth Group Inc	22,236,461	0.36
4,021	VeriSign Inc	828,183	0.01
82,138	Vertex Pharmaceuticals Inc	33,421,171	0.54
264,502	Vinci SA	33,221,091	0.54
183,070	Walgreens Boots Alliance Inc	4,779,946	0.08
438,726	Wartsila OYJ Abp	6,360,883	0.10
22,096	West Pharmaceutical Services Inc	7,780,480	0.13
519,132	Westrock Co	21,554,356	0.35
7,717	Workday Inc	2,130,433	0.03
9,668	WW Grainger Inc	8,011,519	0.13
27,928	Zoetis Inc	5,512,205	0.09
27,963	Zoom Video Communications Inc	2,010,788	0.03
株式合計		5,946,310,046	96.04

ファンデッド・スワップ*—0.40% (2023年6月30日現在 : 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 (%)
スイスフラン	807	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) CHF**	2024年 7月31日	138,657	0.00
スイスフラン	23,107	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A CHF**	2024年 7月31日	4,586,134	0.07
ユーロ	626	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) EUR**	2024年 7月31日	116,539	0.00
ユーロ	29,672	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A EUR**	2024年 7月31日	5,857,878	0.10
英ポンド	2,481	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) GBP**	2024年 7月31日	577,664	0.01
日本円	42,049	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A JPY**	2024年 7月31日	558,612	0.01
シンガポールドル	60	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A SGD**	2024年 7月31日	6,473	0.00
米ドル	667	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	2024年 7月31日	132,160	0.00
米ドル	6,429	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	2024年 7月31日	884,883	0.02
米ドル	32,473	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD	2024年 7月31日	6,804,635	0.11
米ドル	31,457	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD	2024年 7月31日	5,102,484	0.08
ファンデッド・スワップ (公正価値)				24,766,119	0.40

アンファンデッド・スワップ*—3.56% (2023年6月30日現在 : 1.74%)

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 (%)
スイスフラン	5,753,684	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	2024年 7月31日	37,469,974	0.61

スイスフラン	200,976	MSCI Return	ACWI Swap	Total Class A	Return CHF**	Net Index	Total	2024年7月31日	1,132,868	0.02
ユーロ	155,995	MSCI Return	ACWI Swap	Total Class A (dist)	Return EUR**	Net Index	Total	2024年7月31日	976,188	0.02
ユーロ	7,388,384	MSCI Return	ACWI Swap	Total Class A	Return EUR**	Net Index	Total	2024年7月31日	49,068,886	0.79
英ポンド	617,664	MSCI Return	ACWI Swap	Total Class A	Return GBP**	Net Index	Total	2024年7月31日	5,271,861	0.09
日本円	10,470,177	MSCI Return	ACWI Swap	Total Class A	Return JPY**	Net Index	Total	2024年7月31日	5,214,870	0.08
シンガポールドル	14,940	MSCI Return	ACWI Swap	Total Class A	Return SGD**	Net Index	Total	2024年7月31日	58,741	0.00
米ドル	8,085,899	MSCI Return	ACWI Swap	Total Class A	Return USD	Net Index	Total	2024年7月31日	64,521,970	1.04
米ドル	166,039	MSCI Return	ACWI Swap	Total Class A	Return USD	Net Index	Total	2024年7月31日	1,252,741	0.02
米ドル	7,832,767	MSCI Return	ACWI Swap	Total Class A	Return USD	Net Index	Total	2024年7月31日	47,287,936	0.76
米ドル	1,600,781	MSCI Return	ACWI Swap	Total Class A	Return USD	Net Index	Total	2024年7月31日	8,200,749	0.13
アンファンデッド・スワップ（公正価値）									220,456,784	3.56
その他の資産（その他の負債控除後）									(3,090)	(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									6,191,529,859	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	93.41
OTCデリバティブ金融商品	3.85
その他の資産	2.74
	100.00

② 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「① 投資株式明細表」を参照のこと。

③ 投資不動産明細表

該当なし

④ その他投資資産明細表

該当なし

⑤ 借入金明細表

該当なし

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2024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2024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	4,051,557 (539,274)	6,662,784 (406,483)	8,009,770 (2,012,152)
クラス（日本円ヘッジ） A-acc投資証券	3,620,220 (5,156,643)	4,255,575 (5,841,862)	10,512,226 (9,915,829)

（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。