

【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 6 月28日

【発行者名】 UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ
(UBS (Lux) Key Selection SICAV)

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

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

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治

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

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治

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

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券に係る外国投資法人の名称】
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ
(米ドル)
(UBS (Lux) Key Selection SICAV
- Systematic Allocation Portfolio Equity (USD))

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券の形態及び金額】
記名式無額面投資証券
システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米
ドル)
クラス F - a c c 投資証券
クラス F - a c c (円ヘッジ) 投資証券
上限見込額は以下のとおりである。
システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米
ドル)
クラス F - a c c 投資証券 10億7,870万米ドル
(約1,530億円)
クラス F - a c c (円ヘッジ) 投資証券 971億円

- (注1) 上限見込額は、便宜上、各クラスの投資証券の2023年12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。
(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)クラスF - a c c 投資証券については107.87米ドルに1,000万口を、システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券については9,710円に1,000万口を、それぞれ乗じて算出した金額である。)
- (注2) ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設立されているが、投資証券は米ドル建てまたは円建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルまたは円貨をもって行う。
- (注3) 米ドルの円貨換算は、便宜上、2023年12月29日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=141.83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】

2024年3月29日に提出した有価証券届出書（2024年6月17日付有価証券届出書の訂正届出書により訂正済。）（以下「原届出書」といいます。）について、本日、半期報告書を提出しましたので、これに関する記載を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、下線または傍線部は訂正部分を示します。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
	(5) 外国投資法人の出資総額		(2) 外国投資法人の出資総額	追加
	(6) 主要な投資主の状況		(3) 主要な投資主の状況	更新
3 投資リスク		2 外国投資法人の運用状況	(3) 投資リスク	更新
5 運用状況	(1) 投資状況		(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加 または 更新
第2 財務ハイライト情報		4 外国投資法人の経理状況	(1) 資産及び負債の状況 「純資産計算書」 「運用計算書」 「重要な会計方針の要約」の注記	追加
第三部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員の状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	更新
5 その他			(5) その他	追加
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。

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル) (以下UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブを「本投資法人」、システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル) を「ファンド」または「サブ・ファンド」という。) の概況は以下のとおりである。

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

(1) 主要な経営指標等の推移

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2022年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2022年9月末日に 終了する 会計年度末	2023年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2023年9月末日に 終了する 会計年度末	2024年3月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	- 48,599,430.82	- 178,632,553.65	18,732,846.25	34,678,757.49	51,820,507.04
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 48,599,430.82	- 178,632,553.65	18,732,846.25	34,678,757.49	51,820,507.04
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 48,599,430.82	- 178,632,553.65	18,732,846.25	34,678,757.49	51,820,507.04
(d) 出資総額 ⁽²⁾	542,012,361.69	367,627,229.27	332,659,696.69	280,135,281.57	290,263,336.13
(e) 発行済投資口総数	(クラスF - a c c 投資証券) 2,043,621.628口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 419,089.000口	(クラスF - a c c 投資証券) 1,619,251.136口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 463,011.000口	(クラスF - a c c 投資証券) 1,296,846.631口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 425,823.000口	(クラスF - a c c 投資証券) 961,906.238口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 362,722.000口	(クラスF - a c c 投資証券) 787,933.042口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 242,065.000口
(f) 純資産額	542,012,361.69	367,627,229.27	332,659,696.69	280,135,281.57	290,263,336.13
(g) 資産総額	586,686,578.34	369,088,852.95	334,131,474.23	286,462,963.45	297,593,161.17
(h) 1口当たり 純資産価格	(クラスF - a c c 投資証券) 117.17 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 11,387円	(クラスF - a c c 投資証券) 94.59 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 9,087円	(クラスF - a c c 投資証券) 95.75 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 8,989円	(クラスF - a c c 投資証券) 102.55 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 9,372円	(クラスF - a c c 投資証券) 123.52 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 10,966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F - a c c 投資証券) - 8.52 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 13.07	(クラスF - a c c 投資証券) - 37.63 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 41.39	(クラスF - a c c 投資証券) 1.10 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 5.44	(クラスF - a c c 投資証券) 11.08 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 1.57	(クラスF - a c c 投資証券) 21.72 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 12.53
(j) 分配総額	102,467.19	102,467.19	309,109.97	309,109.97	266,524.97
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	92.39%	99.60%	99.56%	97.79%	97.54%
(m) 自己資本 利益率 ⁽³⁾	(クラスF - a c c 投資証券) 1.60% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 1.35%	(クラスF - a c c 投資証券) - 24.96% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 25.92%	(クラスF - a c c 投資証券) - 18.28% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 21.06%	(クラスF - a c c 投資証券) 8.42% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 3.14%	(クラスF - a c c 投資証券) 29.00% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 21.99%

- (1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益（損失）を含めている。
- (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。
- (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。
- (注 1) 各取引日に使用された 1 口当たり純資産価格は、純資産価格の調整の結果、上記および財務書類に記載の 1 口当たり純資産価格と異なる場合がある（財務書類に対する注記 1 参照）。以下同じ。
- (注 2) システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ（米ドル）およびファンドのクラス F - a c c 投資証券は2018年 4 月30日に運用を開始した。最初の評価日は2018年 5 月 2 日である。クラス F - a c c （円ヘッジ）投資証券は、2019年 4 月 1 日に募集を開始した。最初の評価日は2019年 5 月24日である。
- (注 3) 「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。

(2) 外国投資法人の出資総額

2024年 4 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原則として制限がない。

	出資総額		発行済投資証券総数 （口）	
	米ドル	百万円		
システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ（米ドル）	276,181,376.03	43,333	クラス F - a c c 投資証券	774,413.042
			クラス F - a c c （円ヘッジ）投資証券	242,065.000

（注）米ドルの円貨換算は、便宜上、2024年 4 月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝156.90円）による。以下、別段の記載がない限り、米ドルの円換算表示はすべてこれによるものとする。

(3) 主要な投資主の状況

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

(4) 役員の状況

（2024年 4 月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式
ロバート・スティンガー （Robert Süttinger）	チェアマン	UBS アセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー、チューリッヒ マネージング・ディレクター	該当なし
フランチェスカ・ガニーニ （Francesca Guagnini）	メンバー・オブ・ザ・ボード	UBS アセット・マネジメント（UK） リミテッド、ロンドン マネージング・ディレクター	該当なし
ジョゼ・リンダ・デニス （Josée Lynda Denis）	メンバー・オブ・ザ・ボード	ルクセンブルグ インディペンデント・ディレクター	該当なし
ラファエル・シュミット・リヒター （Raphael Schmidt - Richter）	メンバー・オブ・ザ・ボード	UBS アセット・マネジメント （ドイツ）ゲーエムペーハー、 フランクフルト エグゼクティブ・ディレクター	該当なし
イオアナ・ナウム （Ioana Naum）	メンバー・オブ・ザ・ボード	UBS アセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー、チューリッヒ、 エグゼクティブ・ディレクター	該当なし

（注）本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査人は、アーンスト・アンド・ヤング・エス・エイである。

(5) その他

a. 定款の変更

本投資法人の定款は、本投資法人の投資主総会により適用を拡大するかまたはその他の方法で変更することができる。変更は、1915年8月10日の商事会社に関する法律(改正済)(以下「1915年8月10日法」という。)に規定される定足数および過半数の要件に従わなければならない。

b. 事業譲渡または事業譲受

合併

集合投資事業に関する2010年12月17日法律(以下「2010年法」という。)によれば、ルクセンブルグで設立されたUCITSは、吸収される側のUCITSとしてもまたは吸収する側のUCITSとしても、UCITSまたはUCITSのその他のコンパートメントとの、国境を越える合併または国内合併の対象となる可能性がある。

合併には3種類ある。

- UCITS(またはそのうちの一または複数のコンパートメント)(以下「吸収される側のUCITS」という。)が、清算することなく、資産および負債の全部を別の既存のUCITS(以下「吸収する側のUCITS」という。)に移転する場合
- 2つ以上のUCITS(またはそのノそれらの一または複数のコンパートメント)が、清算することなく、資産および負債の全部を、設立した新たなUCITSに移転する場合
- 負債が消滅するまで存続する一または複数のUCITS(またはコンパートメント)が、自らが設立した同一のUCITSの別のコンパートメントまたは別のUCITS(またはコンパートメント)に資産を移転する場合

吸収される側のUCITS(一部または全部が吸収される)がルクセンブルグで設立された場合、合併はルクセンブルグ金融監督委員会(以下「CSSF」という。)から事前の承認を受ける。

吸収する側のUCITSがルクセンブルグで設立された場合、CSSFの役割は、吸収される側のUCITSの所在国規制機関と緊密に共同して、当該UCITSの投資家の利益を保護することである。

吸収される側のUCITSおよび吸収する側のUCITS双方の預託機関(複数の場合もある。)は、合併の条件のドラフト(特に、合併の種類、合併日付、および移転される資産を記載しているもの)がUCITS文書だけでなく2010年法を遵守していることを、声明書において個別に確認しなければならない。

吸収される側のUCITSがルクセンブルグにある場合、2010年法第67条は、CSSFは以下の一連の情報を提供されていなければならないと定めている。

- a) 吸収される側のUCITSおよび吸収する側のUCITSにより正式に承認された、合併案の共通の条件のドラフト
- b) 目論見書および吸収する側のUCITSが別の加盟国で設立された場合、指令2009/65/EC第78条において言及されている、目論見書および重要投資家情報の最新情報
- c) 2010年法第70条に従い、2010年法第69条第1項a)、f)およびg)に記載されている詳細が2010年法および約款またはそれぞれのUCITSの設立証書の要件を遵守していることを立証したという、吸収される側のUCITSおよび吸収する側のUCITSの各預託機関による声明書。吸収する側のUCITSが別の加盟国で設立された場合、吸収する側のUCITSの預託機関により発行されたこの声明書は、指令2009/65/EC第41条に従い、2010年法第40条第1項a)、f)およびg)に記載された詳細が、指令2009/65/ECおよびUCITSの約款または設立証書の要件を遵守していることが立証されていることを確認するものである。
- d) 吸収される側のUCITSおよび吸収する側のUCITSがそれぞれの受益者に提供することを予定している、合併案に関する情報

ファイルの記入が完了すると、CS SFは吸収する側のUCITSの規制機関と連絡を取り、20就業日以内に承認される。

吸収される側のUCITSおよび吸収する側のUCITSがルクセンブルグにある場合、それらの受益者は、自己の投資対象に関する影響可能性に対し説明を受けた上で決定し、ならびに2010年法第66条第4項および第73条に基づく自己の権利を行使することを可能にする等の、合併案に関する適切かつ正確な情報を提供されるものとする。

2010年法第73条(1)によれば、吸収される側のUCITSおよび/または吸収する側のUCITSがルクセンブルグで設立された場合、受益者は、投資回収費用に応じるためにUCITSにより留保されるものを除き、手数料なしに、自己の受益証券の買戻しまたは償還を請求する権利、または可能な場合には、類似する投資方針を有し、かつ同じ管理会社により管理されている別のUCITSの受益証券、または当該管理会社が共通の経営陣もしくは支配権により関連しもしくは実質的に直接もしくは間接保有により関連しているその他の会社により管理されている別のUCITSの受益証券に転換することを請求する権利を有する。この権利は、吸収される側のUCITSの受益者および吸収する側のUCITSの受益者が2010年法第72条に従い合併案につき情報を提供された時点から有効となるものとし、2010年法第75条第1項で言及されている交換率を計算する日付の5就業日前に消滅するものとする。

以下の項を損なうことなく、ルクセンブルグで法人形態で設立されたUCITSの設立文書は、受益者総会または取締役会または重役会(該当する場合)のうちの誰が、別のUCITSとの合併の発効日を決定する資格を有するかを予定しておかなければならない。ルクセンブルグで設立された契約型投資信託(「fonds commun de placement」あるいは「FCP」)の法的形態を有するUCITSについては、これらのUCITSの管理会社は、約款で別途規定されていない限り、別のUCITSとの合併の発効日を決定する資格を有する。約款または設立証書が受益者総会による承認を規定している場合、これらの文書は、適用される定足数要件および多数要件を規定しなければならない。ただし、受益者による合併の共通の条件のドラフトの承認については、かかる承認は、総会に出席または代理出席している受益者による投票総数の75%を超えることまでは必要としないが、少なくとも単純過半数により採用されなければならない。

約款または設立証書に特定の規定がない場合、合併は、コモン・ファンドの法的形態を有する吸収される側のUCITSの管理会社により、および法人形態の吸収される側のUCITSの総会に出席または代理出席している受益者の投票総数の単純過半数により決定する受益者総会により、承認されなければならない。

吸収される側のUCITSが消滅する投資法人である場合の合併については、合併の発効日は、定款(本項の規定が適用されることが了解されている。)に規定されている定足数要件および多数要件に従い決定を行う吸収される側のUCITSの受益者総会により決定されなければならない。

消滅する吸収される側の投資法人については、合併の発効日は、公正証書により記録されなければならない。

吸収される側のUCITSが消滅するFCPである場合の合併については、合併の発効日は、約款で別途規定されていない限り、当該UCITSの管理会社により決定されなければならない。吸収される側の消滅するコモン・ファンドについては、合併の発効日についての決定は、1915年8月10日法の規定に従って、商業および法人登録所に預託されなければならない、かつ商業および法人登録所への当該決定の預託通知として、会社公告集(Recueil Electronique des Sociétés et Associations)(以下「RESA」という。)に公告されなければならない。

合併が上記規定により受益者の承認を要求する限りにおいて、当該UCITSの約款または設立証書が別途規定していない限り、合併に関係するコンパートメントの受益者の承認のみが必要であるものとする。

資産の譲渡

S I C A Vの投資主またはF C Pの管理会社の決定に基づき、U C I T Sは、その資産のすべてを別のU C I T Sに譲渡することができ、その後、空のU C I T Sが清算される。

U C I T Sは、特別な状況において、またC S S Fおよび適用法により要求される手続に従い(例えば、サブ・ファンドの合併によるかまたは分離により)、その資産の一部を相手方のU C I T Sに譲渡することができる。

c . 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d . 訴訟事件その他の重要事項

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

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル))

(2024年4月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
投資信託	アイルランド	144,712,871.78	51.89
	ルクセンブルグ	34,850,176.91	12.50
	シンガポール	85,650.10	0.03
	イギリス	53,271.67	0.02
	カナダ	8,573.68	0.00
	小計	179,710,544.14	64.44
株式	日本	15,062,078.86	5.40
	イギリス	9,112,776.88	3.27
	フランス	7,657,346.52	2.75
	カナダ	7,586,647.28	2.72
	スイス	6,427,844.23	2.30
	ドイツ	5,573,820.25	2.00
	オーストラリア	4,579,735.27	1.64
	オランダ	3,710,906.17	1.33
	デンマーク	2,429,766.45	0.87
	スウェーデン	2,014,739.83	0.72
	スペイン	1,676,514.14	0.60
	イタリア	1,365,980.61	0.49
	香港	1,251,629.29	0.45
	シンガポール	850,336.87	0.30
	アイルランド	818,228.09	0.29
	フィンランド	651,850.58	0.23
	ベルギー	534,759.91	0.19
	イスラエル	477,073.45	0.17
	ノルウェー	377,063.95	0.14
	ニュージーランド	171,137.17	0.06
	オーストリア	125,201.01	0.04
	ルクセンブルグ	116,837.76	0.04
	ポルトガル	109,704.74	0.04
	バミューダ	34,325.69	0.01
	マン島	23,579.49	0.01
	マカオ	21,017.75	0.01
	中国	12,862.00	0.00
	アメリカ合衆国	10,474.94	0.00
	小計	72,784,239.18	26.10

短期金融商品	アメリカ合衆国	4,541,441.79	1.63
	小計	4,541,441.79	1.63
ワラント	カナダ	0.01	0.00
	小計	0.01	0.00
ポートフォリオ合計		257,036,225.12	92.16
現金・その他資産		21,858,680.24	7.84
資産総額		278,894,905.36	100.00
負債総額		2,713,529.33	0.97
合計(純資産総額)		276,181,376.03 (約43,333百万円)	99.03

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

(2) 運用実績

純資産等の推移

2024年4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。

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスF - a c c 投資証券)		1口当たり純資産価格 (クラスF - a c c (円ヘッジ)投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2023年5月末日	319,052.05	50,059	317,176.62	49,765	96.87	15,199	9,012
6月末日	320,859.76	50,343	318,862.48	50,030	105.47	16,548	9,776
7月末日	340,847.38	53,479	327,505.93	51,386	110.90	17,400	10,234
8月末日	307,058.00	48,177	303,310.75	47,589	107.26	16,829	9,850
9月末日	286,462.96	44,946	280,135.28	43,953	102.55	16,090	9,372
10月末日	265,168.45	41,605	264,439.29	41,491	99.21	15,566	9,018
11月末日	277,949.95	43,610	273,077.30	42,846	102.43	16,071	9,268
12月末日	286,831.11	45,004	285,275.05	44,760	107.87	16,925	9,710
2024年1月末日	289,211.15	45,377	284,982.16	44,714	110.62	17,356	9,903
2月末日	305,098.46	47,870	294,229.95	46,165	117.62	18,455	10,487
3月末日	297,593.16	46,692	290,263.34	45,542	123.52	19,380	10,966
4月末日	278,894.91	43,759	276,181.38	43,333	120.25	18,867	10,627

ファンドのクラスF - a c c 投資証券およびクラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。同取引所での実質的な取引実績はない。

分配の推移

クラスF - a c c 投資証券 / クラスF - a c c (円ヘッジ) 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5月1日から2024年4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。

システマティック・アロケーション・ ポートフォリオ・エクイティ（米ドル）	収益率（％）（注）	
	クラス F - a c c 投資証券	24.23
	クラス F - a c c （円ヘッジ）投資証券	17.41

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 2024年4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4月末日現在の1口当たり純資産価格（分配落の額）

（３）投資リスク

当中間計算期間において、2024年3月29日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。本投資法人が将来にわたって営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しない。

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

UBS ファンド・マネジメント(ルクセンブルグ) エス・エイ(管理会社)

資本金(株主資本)の額

2024年4月末日現在の株主資本総額は、13,738,000ユーロ(約23億円)

(注)ユーロの円貨換算は、便宜上、2024年4月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ = 168.12円)による。

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

資本金(株主資本)の額

2024年4月末日現在、500,000スイスフラン(約8,609万円)

(注)スイスフランの円貨換算は、便宜上、2024年4月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1スイスフラン = 172.17円)による。

(2) 大株主の状況

UBS ファンド・マネジメント (ルクセンブルグ) エス・エイ

(2024年 4 月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
UBS アセット・ マネジメント・エイ・ジー (UBS Asset Management AG)	バーンホフ・シュトラッセ45、CH - 8001 チューリッヒ、スイス	6,869	100

UBS アセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ)

(2024年 4 月末日現在)

名 称	住 所	所有株式数 (株)	比率 (%)
UBS アセット・ マネジメント・エイ・ジー (UBS Asset Management AG)	バーンホフ・シュトラッセ45、CH-8001 チューリッヒ、スイス	5,000,000	100

(3) 役員の状況

UBS ファンド・マネジメント (ルクセンブルグ) エス・エイ

(2024年 4 月末日現在)

氏名	役職名	就任	略歴	所有株式
マイケル・ケール (Michael Kehl)	チェアマン、 ディレクター / ボード・メンバー	2022年 1 月 1 日	UBS アセット・マネジ メント・スイス・エイ・ ジー、チューリッヒ、スイ ス、ヘッド・オブ・プロダ クト	該当なし
フランチェスカ・ ジリ・プリム (Francesca Gigli Prym)	ディレクター / ボード・メンバー	2019年12月 5 日	UBS ファンド・マネジメ ント (ルクセンブルグ) エ ス・エイ、ルクセンブル グ、チーフ・エグゼクティ ブ・オフィサー	該当なし
ウジェーヌ・デル・ シオッポ (Eugène Del Cioppo)	ディレクター / ボード・メンバー	2022年 9 月 2 日	UBS ファンド・マネジメ ント (スイス) エイ・ ジー、バーゼル、スイス チーフ・エグゼクティブ・ オフィサー	該当なし
アン - シャルロット・ ローヤー (Ann-Charlotte Lawyer)	ディレクター / ボード・メンバー	2022年 1 月 1 日	ルクセンブルグ大公国、 インディペンデント・ディ レクター	該当なし

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ)

(2024年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ミーダーホフ・マーカス (Miederhoff Markus)	ヴァイス・チェアマン	2019年6月20日就任	該当なし
ケッテラー・レト・ユー (Ketterer Reto U.)	ディレクター/ ボード・メンバー	2020年9月24日就任	該当なし
サリバ・ガイレ (Saliba Gaylee)	ディレクター/ ボード・メンバー	2021年12月1日就任	該当なし
イヴァノビッチ・アレクサン ダー (Ivanovic Aleksandar)	チェアマン	2020年9月24日就任	該当なし
スティラート・イボンヌ (Stillhart Yvonne)	社外インディペンデ ント・ディレクター	2019年6月20日就任	該当なし
ビョーハイム・ジェイコブ (Bjorheim Jacob)	社外インディペンデ ント・ディレクター	2019年6月20日就任	該当なし

(4) 事業の内容及び営業の概況

UBSファンド・マネジメント (ルクセンブルグ) エス・エイ

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

2024年4月末日現在、管理会社は以下のとおり、405本の投資信託 / 投資法人のサブ・ファンドの管理・運用を行っている。

国別 (設立国)	種類別 (基本的性格)	本数	純資産額の合計 (通貨別)
ルクセンブルグ	オープン・エンド型 投資信託 / 投資法人	405	431,482,022.66オーストラリア・ドル
			1,876,295,919.56カナダ・ドル
			15,709,890,449.58スイス・フラン
			2,409,571,673.17中国元
			2,835,600,266.97デンマーク・クローネ
			52,901,866,232.80ユーロ
			2,592,995,527.63英ポンド
			286,586,088.56香港ドル
			699,853,829,293.64日本円
			36,299,688.94シンガポール・ドル
			114,357,969,595.77米ドル

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

2024年4月末日現在、UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)は133本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (ユーロ)
1	Multi Manager Access II - US Multi Credit Sustainable	変動資本を有する 投資法人	2007年11月27日	4,936,351,750.85
2	Focused Sicav - High Grade Long Term Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2006年10月26日	3,994,322,444.51
3	Multi Manager Access II - Emerging Markets Debt	変動資本を有する 投資法人	2013年12月2日	3,991,344,117.22
4	UBS (Lux) Bond Sicav - Convert Global (EUR)	変動資本を有する 投資法人	2004年11月18日	3,730,111,695.92
5	Multi Manager Access II - European Multi Credit Sustainable	変動資本を有する 投資法人	2007年8月21日	3,547,662,383.70
6	UBS (Lux) Money Market Fund - USD	契約型投資信託	1988年11月25日	3,040,157,415.79
7	Multi Manager Access II - High Yield	変動資本を有する 投資法人	2016年4月13日	2,911,379,379.24
8	UBS (Lux) Money Market Fund - EUR	契約型投資信託	1989年10月9日	2,550,296,900.30
9	UBS (Lux) Institutional Fund - Equities Europe (ex UK ex Switzerland) Passive II	契約型投資信託	2020年5月13日	2,504,122,393.33
10	Multi Manager Access - Green, Social and Sustainable Bonds	変動資本を有する 投資法人	2022年3月10日	2,056,741,812.60

(注1) 一単位当たり純資産価格は開示していない。

(注2) 上記は管理会社から提供された情報に基づく。

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

a . ファンドの日本文の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則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 . 原文の中間財務書類は、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブおよびすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。

本書において日本文の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、サブ・ファンドには以下に記載した投資証券以外の投資証券も存在するが、以下に記載した投資証券に関連する部分を抜粋して日本文に記載している。

システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)

クラスF - a c c 投資証券

クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券

c . ファンドの中間財務書類は、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 . 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、2024年4月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=156.90円)で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 資産及び負債の状況

U B S (L u x) キー・セレクション・シキャブ
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)
純資産計算書

	2024年 3 月31日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	204,613,147.08	32,103,803
投資有価証券、未実現評価 (損) 益	71,105,485.48	11,156,451
投資有価証券合計 (注 1)	275,718,632.56	43,260,253
現金預金、要求払預金および預託金勘定	10,341,735.82	1,622,618
その他の流動資産 (マージン)	8,613,425.98	1,351,447
有価証券売却未収金 (注 1)	266,948.24	41,884
発行未収金	83,101.45	13,039
未収配当金	345,054.17	54,139
その他の資産	9,154.41	1,436
その他の未収金	127,028.63	19,931
金融先物に係る未実現利益 (注 1)	2,088,079.91	327,620
資産合計	297,593,161.17	46,692,367
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失 (注 1)	(3,955,165.62)	(620,565)
有価証券購入未払金 (注 1)	(22,817.12)	(3,580)
買戻未払金	(3,205,102.03)	(502,881)
定率報酬引当金 (注 2)	(140,595.04)	(22,059)
年次税引当金 (注 3)	(6,145.23)	(964)
引当金合計	(146,740.27)	(23,024)
負債合計	(7,329,825.04)	(1,150,050)
期末現在純資産	290,263,336.13	45,542,317

注記は当財務書類の一部である。

U B S (L u x) キー・セレクション・シキャブ
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ（米ドル）
運用計算書

	自2023年10月 1 日 至2024年 3 月31日	
	（米ドル）	（千円）
収 益		
流動資産に係る利息	384,885.21	60,388
配当金（注１）	837,127.89	131,345
証券貸付に係る純収益（注13）	12,806.06	2,009
その他の収益（注４）	33,748.69	5,295
収益合計	1,268,567.85	199,038
費 用		
定率報酬（注２）	(874,581.33)	(137,222)
年次税（注３）	(17,469.52)	(2,741)
その他の手数料および報酬（注２）	(41,663.28)	(6,537)
現金および当座借越に係る利息	(5,365.12)	(842)
費用合計	(939,079.25)	(147,342)
投資純（損）益	329,488.60	51,697
実現（損）益（注１）		
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	7,181,865.37	1,126,835
利回り評価証券および短期金融商品に係る実現（損）益	250,016.31	39,228
金融先物に係る実現（損）益	(1,366,086.38)	(214,339)
先渡為替契約に係る実現（損）益	1,604,678.52	251,774
為替差（損）益	(333,112.15)	(52,265)
実現（損）益合計	7,337,361.67	1,151,232
当期実現純（損）益	7,666,850.27	1,202,929
未実現評価（損）益の変動（注１）		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	39,901,431.05	6,260,535
利回り評価証券および短期金融商品に係る未実現評価（損）益	28,607.34	4,488
金融先物に係る未実現評価（損）益	6,293,024.26	987,376
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	(2,069,405.88)	(324,690)
未実現評価（損）益の変動合計	44,153,656.77	6,927,709
運用の結果による純資産の純増（減）	51,820,507.04	8,130,638

注記は当財務書類の一部である。

U B S (L u x) キー・セレクション・シキャブ
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ（米ドル）
純資産の変動

	自2023年10月 1 日 至2024年 3 月31日	
	（米ドル）	（千円）
期首現在純資産	280,135,281.57	43,953,226
発行額	12,832,005.53	2,013,342
買戻額	(54,257,933.04)	(8,513,070)
純発行（買戻）合計	(41,425,927.51)	(6,499,728)
支払配当金	(266,524.97)	(41,818)
投資純（損）益	329,488.60	51,697
実現（損）益合計	7,337,361.67	1,151,232
未実現評価（損）益の変動合計	44,153,656.77	6,927,709
運用の結果による純資産の純増（減）	51,820,507.04	8,130,638
期末現在純資産	290,263,336.13	45,542,317

発行済投資証券数の変動表

	自2023年10月 1 日 至2024年 3 月31日	
	（口）	
クラスF-acc		
期首現在発行済投資証券数	961,906.2380	
期中発行投資証券数	53,755.0000	
期中買戻投資証券数	(227,728.1960)	
期末現在発行済投資証券数	787,933.0420	
クラスF-acc（円ヘッジ）		
期首現在発行済投資証券数	362,722.0000	
期中発行投資証券数	0.0000	
期中買戻投資証券数	(120,657.0000)	
期末現在発行済投資証券数	242,065.0000	

注記は当財務書類の一部である。

U B S (Lux) キー・セレクション・シキャブ
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ（米ドル）

最重要数値

	ISIN	2024年 3 月31日	2023年 9 月30日	2022年 9 月30日
純資産額（米ドル）		290,263,336.13	280,135,281.57	367,627,229.27
クラスF-acc	LU1735538461			
発行済投資証券数（口）		787,933.0420	961,906.2380	1,619,251.1360
1 口当たり純資産価格（米ドル）		123.52	102.55	94.59
1 口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		123.52	102.55	94.48
クラスF-acc（円ヘッジ）	LU1735539352			
発行済投資証券数（口）		242,065.0000	362,722.0000	463,011.0000
1 口当たり純資産価格（日本円）		10,966	9,372	9,087
1 口当たり発行・買戻価格（日本円） ¹		10,966	9,372	9,076

¹ 注記 1 を参照

注記は当財務書類の一部である。

U B S (L u x) キー・セレクション・シキャブ
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ（米ドル）

組入証券の構造

2024年3月31日現在

地域別分布表	（純資産に対する百分率）	業種別分布表	（純資産に対する百分率）
アイルランド	52.70 %	投資信託	64.88 %
ルクセンブルグ	12.47	国および中央政府	4.02
日本	5.49	銀行および金融機関	2.83
アメリカ合衆国	4.03	医薬品・化粧品・医療品	2.58
イギリス	3.13	金融および持株会社	2.42
フランス	2.75	電子工学・半導体	1.89
カナダ	2.74	石油	1.27
スイス	2.35	自動車	1.22
ドイツ	2.03	保険	1.17
オーストラリア	1.65	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	1.13
オランダ	1.37	エネルギー・水道	0.96
デンマーク	0.85	化学	0.83
スウェーデン	0.72	食品・清涼飲料	0.81
スペイン	0.60	通信	0.75
イタリア	0.48	機械工学・産業機器	0.68
香港	0.41	交通・運輸	0.67
シンガポール	0.32	建築業・資材	0.63
フィンランド	0.22	各種サービス	0.63
ベルギー	0.19	小売り・百貨店	0.51
イスラエル	0.18	たばこ・アルコール	0.51
ノルウェー	0.14	電気装置・部品	0.50
ニュージーランド	0.06	不動産	0.47
オーストリア	0.04	貿易会社	0.44
ポルトガル	0.04	航空宇宙産業	0.43
バミューダ	0.01	鉱業・石炭・鋼鉄	0.42
マカオ	0.01	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.40
マン島	0.01	非鉄金属	0.23
合計	94.99	繊維・衣服・革製品	0.23
		各種資本財	0.20
		バイオテクノロジー	0.20
		宿泊・仕出し・レジャー	0.19
		貴金属・宝石	0.18
		各種消費財	0.13
		時計および宝飾品	0.13
		林業、紙・パルプ製品	0.10
		コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置	0.10
		ゴム・タイヤ	0.08
		ヘルスケア、社会事業	0.04
		各種非分類会社	0.04
		写真・光学	0.03
		農業・漁業	0.02
		梱包業	0.02
		環境保護・リサイクル	0.02
		合計	94.99

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ

財務書類に対する注記

2024年3月31日現在

注1 - 重要な会計方針の要約

財務書類は、ルクセンブルグにおける投資信託に関する一般に公正妥当と認められる会計原則に従って作成されている。重要な会計方針は、以下のとおり要約される。

a) 純資産価額の計算

各サブ・ファンドまたは投資証券クラスの投資証券1口当たりの純資産価格、発行価格および買戻価格は、当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの計算通貨で表示され、各投資証券クラスに帰するサブ・ファンドの純資産総額を当該サブ・ファンドの特定投資証券クラスの発行済投資証券数で除することにより営業日毎に計算される。ただし、投資証券の純資産価格は、以下の項に記載される通り、投資証券の発行または買戻しを行わない日にも算出されることがある。この場合、純資産価格は公表されることがあるが、運用実績、統計または報酬を算出する目的のためのみに利用することができる。いかなる状況においても申込みまたは買戻しの注文のための根拠として利用してはならない。

この場合の「営業日」は、ルクセンブルグの通常の銀行営業日（即ち、銀行が通常の営業時間に営業を行っている日）を指し、12月24日および31日、ルクセンブルグの個々の法定外休日ならびにサブ・ファンドが投資する主要各国の取引所の休業日またはサブ・ファンドの投資対象の50%以上を適切に評価することができない日等を含まない。

さらに、サブ・ファンドであるUBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - チャイナ・アロケーション・オポチュニティー（米ドル）に関して、中華人民共和国における通常の銀行営業日でない日は本サブ・ファンドの営業日とはみなされない。

サブ・ファンドであるUBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - マルチ・ストラテジー・オルタナティブズ（ユーロ）に関して、以下の日は営業日（「MSA営業日」）とはみなされない。

a) 英国およびアメリカ合衆国において通常の銀行営業日とみなされない日。

b) マスターファンド（DB PLATINUM IV UBS Multi - Strategy Alternatives）が投資証券の発行および買戻しを行わない日。

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

シングル・スイング・プライシングの技法は、すべてのサブ・ファンドに適用される。

期末現在の純資産価額に対するシングル・スイング・プライシングの調整があった場合、サブ・ファンドの3年度比較数値の純資産価額の情報から参照することができる。1口当たり発行・買戻価格は調整済みの純資産価額を表す。

b) 評価原則

- 流動資産は、（現金、銀行預金、為替手形、小切手、約束手形、前払費用、配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息という形態にかかわらず）いずれも額面として評価されるが、かかる価額が全額支払われるか受領される可能性が低い場合はこの限りではなく、かかる場合、その評価額は、その真正価値に達するために適切とみなされる減額分を考慮して決定される。
- 証券取引所に上場されている証券、派生商品およびその他の資産は、直近の入手可能な市場価格で評価される。当該証券、派生商品またはその他の資産が複数の証券取引所に上場されている場合には、当該資産の主要市場である証券取引所における直近の入手可能な価格が適用される。

証券取引所において通常取引されない証券、派生商品およびその他の資産について、標準的な市場に基づく値付けによる流通市場が証券トレーダー間で存在する場合、本投資法人はこれらの価格に

基づいて当該証券、派生商品およびその他の投資対象を評価することができる。証券取引所に上場されていないが、公認され、公開の他の定期的に関われる規制ある市場で取引されている証券、派生商品およびその他の投資対象は、当該市場における直近の入手可能な価格により評価される。

- 証券取引所に上場されておらずまたは他の規制ある市場で取引されておらず、適正価格を入手することができない証券およびその他の投資対象は、予想販売価格に基づき誠意をもって本投資法人が選ぶその他の原則に従って本投資法人が評価する。
- 証券取引所に上場されていない派生商品（店頭派生商品）は、独立の価格提供業者に基づいて評価される。派生商品について、利用できる独立の価格提供業者がただ1社の場合、得られた評価の妥当性は、派生商品の原資産の時価に基づき本投資法人および本投資法人の監査人が認めた計算モデルを使用して検証される。
- その他の譲渡性証券集合投資事業（UCITS）および/または集合投資事業（UCIs）の受益証券は、その最終資産価額で評価される。

サブ・ファンドであるUBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - マルチ・ストラテジー・オルタナティブズ（ユーロ）に関して、純資産価額の計算は、マスターファンドの純資産価額を適時に受領することに依拠する。

- 証券取引所または一般に公開されている他の規制市場で取引されていない短期金融商品は、関連するカーブに基づいて評価される。カーブに基づく評価は、金利および信用スプレッドから計算される。このプロセスには次の原則が適用される。残余期間が最も近い金利が、各短期金融商品について補間される。このように計算された金利は、裏付けとなる借り手の信用力を反映する信用スプレッドを加えることによって市場価格に転換される。この信用スプレッドは、借り手の信用格付けに重大な変更がある場合には調整される。
- 関連するサブ・ファンドの会計通貨以外の通貨で表示され、為替取引によるヘッジを行わない証券、短期金融商品、派生商品およびその他の資産は、ルクセンブルグの平均為替レート（買呼値と売呼値の仲値）または入手不可能な場合、当該通貨を最も代表する市場におけるレートを用いて評価される。
- 定期預金および信託預金は、額面価額に累積利息を付して評価される。
- スワップの価値は、外部のサービス提供会社が計算し、別の外部サービス提供会社が第二の独立した評価を提供する。かかる計算はすべての現金流入入額の正味現在価値を基準とする。特別な場合に、内部計算（ブルームバーグから提供されたモデルと市場データに基づく。）および/またはブローカーの報告評価を利用することができる。評価方法は、当該証券に依拠し、適用されるUBS評価方針に従い選択される。

上述した規則による評価が実行不可能または不正確になった場合、本投資法人は、純資産の適切な評価を遂行するために、誠意をもって他の一般に認められておりかつ検証可能な評価基準を用いる権限を付与されている。

本投資法人のサブ・ファンドの一部が、資産の評価時に終了している市場に投資される可能性があるため、本投資法人は、上記の規定に従うことなく、評価時のこれらのサブ・ファンドの資産の適正価格をより正確に反映する目的で1口当たりの純資産価格が調整されることを認めることができる。実際に、サブ・ファンドが投資される証券は、概して、上記の1口当たりの純資産価格を計算する時に入手可能な最新の価格に基づいて評価される。ただし、サブ・ファンドが投資する市場の終了時と評価時に実質的な時差がある可能性がある。

結果として、かかる証券の価格に影響を与える可能性があり、市場の終了時と評価時の間に生じる変化は、通常、関連するサブ・ファンドの1口当たりの純資産価格には考慮されない。この結果、本投資法人が、サブ・ファンドのポートフォリオの証券の入手可能な最新価格がその適正価格を反映していないとみなした場合、本投資法人は、評価時のポートフォリオの想定適正価格を反映する目的で1口当たりの純資産価格が調整されることを認めることができる。かかる調整は、本投資法人が定める投資方針

および数々の慣行に基づく。上記のとおり価格を調整する場合、当該価格は、同一のサブ・ファンドのすべての投資証券クラスに常に適用される。

本投資法人は、適切とみなす場合にはいつでも、上記の措置を本投資法人の関連するサブ・ファンドに適用する権利を留保する。

適正価格での資産の評価は、容易に入手可能な市場評価が参照可能な資産の評価よりも評価の信頼性を高める。また、適正価格での評価は、価格報告者が適正価格を定めるために使用するクオンツ・モデルに基づく。本投資法人が1口当たりの純資産価格を自ら定める頃に資産を売却しようとする場合、本投資法人が資産の適正評価を正確に定めることができるという保証はない。結果として、1つ以上の参加権を適正価格で評価する場合に本投資法人が純資産価格で受益証券を売却または償還する場合、現投資主の経済的参加権を希薄化するまたは増大させる可能性がある。

さらに、特別な状況の場合、当日のうちに追加の評価を行うことができる。かかる新評価が投資証券の事後の発行、買戻しおよび転換について有効となる。再評価は、当該日の唯一の純資産価格が公表される前にのみ行われる。発行、買戻しおよび転換は、唯一の純資産価格に基づいてのみ処理される。

報酬および手数料ならびに原投資対象の売買スプレッドにより、サブ・ファンドの資産および投資対象の売買に係る実際の費用は、入手可能な最新の価格または該当する場合は投資証券1口当たり純資産価格を計算するために用いられる純資産価額とは異なることがある。当該費用は、サブ・ファンドの価値にマイナスの影響を及ぼすものであり「希薄化」と称される。希薄化の影響を軽減するために、取締役会はその裁量により、投資証券1口当たり純資産価格に対して希薄化調整を行うことができる(「スイング・プライシング」)。

投資証券は、通常、単一の価格である純資産価格に基づいて発行され、買い戻される。しかしながら、希薄化の影響を軽減するために、投資証券1口当たり純資産価格は、以下に記載するとおり評価日に調整される。これは、サブ・ファンドが関連する評価日において正味申込ポジションにあるかまたは正味買戻ポジションにあるかに関係なく行われる。特定の評価日において、いずれかのサブ・ファンドまたはサブ・ファンドのクラスにおいて取引が行われない場合、未調整の投資証券1口当たり純資産価格が適用される。かかる希薄化調整が行われる状況は、取締役会の裁量により決定される。希薄化調整を実行するための要件は、通常、関連するサブ・ファンドにおける投資証券の申込みまたは買戻しの規模に左右される。取締役会は、その見解において、既存の投資主(申込みの場合)または残存する投資主(買戻しの場合)が損害を被る可能性がある場合、希薄化調整を行うことができる。希薄化調整は、以下の場合に行われることがある。

- (a) サブ・ファンドが一定の下落(すなわち買戻しによる純流出)を記録した場合。
- (b) サブ・ファンドがその規模に比べて大量の正味申込みを記録した場合。
- (c) サブ・ファンドが特定の評価日において正味申込ポジションまたは正味買戻ポジションを示した場合。または、
- (d) 投資主の利益のために希薄化調整が必要であると取締役会が確信するその他のあらゆる場合。

評価額調整が行われる場合、サブ・ファンドが正味申込ポジションにあるかまたは正味買戻ポジションにあるかに応じて、投資証券1口当たり純資産価格に価値が加算されるかまたは投資証券1口当たり純資産価格から価値が控除される。評価額調整の範囲は、取締役会の意見において、報酬および手数料ならびに売買価格のスプレッドを十分にカバーするものとする。特に、各サブ・ファンドの純資産価額は、() 見積もり税金費用、() サブ・ファンドが負担する可能性がある取引費用および() サブ・ファンドが投資する資産の想定売買スプレッドを反映する金額分が(上方または下方に)調整される。一部の株式市場および国々では買主および売主の側に異なる手数料体系を示すことがあるため、純流入および純流出の調整は異なることがある。調整は通常、その時点の投資証券1口当たり実勢純資産価格の最大2%に制限されるものとする。取締役会は、例外的な状況(例えば、高い市場ボラティリティおよび/または流動性、例外的な市況、市場の混乱等)において、サブ・ファンドおよび/または評価日に関して、その時点の投資証券1口当たり実勢純資産価格の2%を超える希薄化調整を一時的に

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

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

c) 証券売買実現純(損)益

証券売買実現損益は、売却証券の平均原価に基づいて計算される。

d) 先渡為替契約の評価

未決済の先渡為替契約の未実現(損)益は、評価日に適用される先渡為替レートに基づいて評価される。

e) 金融先物契約の評価

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

f) 外貨換算

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

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

g) 組入証券取引の会計処理

組入証券取引は、取引日の翌銀行営業日に会計処理される。

h) 連結財務書類

本投資法人の連結財務書類は、ユーロ(EUR)で表示される。本投資法人の2024年3月31日現在の連結純資産計算書、連結運用計算書および連結純資産変動計算書の各種科目は、以下の為替レートでユーロに換算された各サブ・ファンドの財務書類の対応する科目の合計に等しい。

以下の為替レートが、2024年3月31日現在の連結財務書類の換算に用いられた。

為替レート

1ユーロ = 0.972756 スイスフラン(CHF)

1ユーロ = 1.080000 米ドル(USD)

償還または合併されたサブ・ファンドについては、連結財務書類の換算に用いられた為替レートは、償還日または合併日現在のものである。

i) 収益の認識

源泉税控除後の配当金は、「配当落ち」日に収益として認識される。受取利息は、日々ベースで発生する。

j) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

「有価証券売却未収金」の勘定科目には、外貨取引による未収金が含まれる。また「有価証券購入未払金」の勘定科目には、外貨取引による未払金が含まれる。

外国為替取引による未収金および未払金は相殺される。

k) サブ・ファンド間投資

2024年3月31日現在、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル) は、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブの他のサブ・ファンドに以下の投資を行った。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル)	金額 (米ドル)
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - ユーロ・エクイティ・バリュー・オポチュニティ (ユーロ) クラスU - X - ACC 投資証券	14,003,305.43
合計	14,003,305.43

サブ・ファンド間投資の総額は、35,828,478.43ユーロである。したがって、報告期間末現在の調整済み連結純資産は、3,866,116,250.04ユーロである。

1) スワップ

本投資法人は、金利スワップ契約、金利スワップションの金利先渡し契約およびクレジット・デフォルト・スワップを締結することができる。ただし、当該契約は、この種の取引を専門とする第一級の金融機関との間で執行される場合に限る。

シンセティック・エクイティ・スワップは、投資先の株式価格を基に評価される。スワップと株式が同じ通貨建てでない場合、株式価格が換算される。

スワップ取引の価値は、外部のサービス提供会社が計算し、また別の外部サービス提供会社が第二の独立した評価を提供する。かかる計算は、インフローとアウトフロー双方のすべてのキャッシュフローの正味現在価値に基づいている。

特定の場合に、ブルームバーグより入手可能なモデルと市場データに基づいた当社内部での算出額および/またはブローカーの報告評価を利用することができる。

評価方法は、それぞれの証券に依拠し、UBS 評価方針に従って決定される。

当該評価方法は、取締役会によって認可されている。

未実現損益の変動は、「スワップに係る未実現評価 (損) 益」の変動の下で運用計算書に計上される。

終了もしくは満期の時点で生じたスワップの損益は、運用計算書に「スワップに係る実現 (損) 益」として記帳される。

注2 - 定率報酬

本投資法人は、サブ・ファンドの平均純資産額に基づき計算された月次上限定率報酬を投資証券クラス「P」「N」「K-1」「F」「G」「Q」「I-A1」「I-A2」「I-A3」および「I-A4」のために支払う。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)

	定率報酬	上限定率報酬 名称に「ヘッジ」を含む クラス受益証券の料率
名称に「F」が付く投資証券クラス	0.610%	年率0.640%

上記の定率報酬から、以下の報酬が支払われる。

1. 本投資法人の運用、管理事務、ポートフォリオ管理、投資助言および販売に関して(該当する場合)、また保管受託銀行のすべての職務(本投資法人の資産の保管および監督、決済取引の取扱いならびに販売目論見書の「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載されるその他一切の職務等)に関して、次の規定に従い本投資法人の資産から本投資法人の純資産価額に基づく上限定率報酬が支払われる。当該報酬は、純資産価額の計算毎に比例按分ベースで本投資法人の資産に対し請求され、毎月支払われる(上限定率報酬)。名称に「ヘッジ」を含むクラス投資証券の上限定率報酬には、為替リスクをヘッジするための報酬が含まれる。関連する上限定率報酬は対応する投資証券クラスが発行されるまで請求されない。上限定率報酬の概要は、販売目論見書の「サブ・ファンドおよび特別な投資方針」に記載されている。
本報酬は、「定率報酬」として運用計算書に計上されている。
2. 上限定率報酬は、以下の報酬および本投資法人の資産にも請求される追加の費用を含まない。
 - a) 資産の売買のための本投資法人の資産の管理に関する一切の追加の費用(市場、手数料、報酬等に合致する買呼値および売呼値のスプレッド、仲介手数料)。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、受益証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買によって生じるかかる追加の費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」の項に基づくスイング・プライシングの原理の適用によりカバーされる。
 - b) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する監督官庁への費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場されている証券取引所に支払う一切の手数料。
 - c) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する年次監査および認可に関する監査報酬ならびにファンドの管理事務に関して監査人が提供するサービスに関して監査法人に支払われるか、または法律によって許可される一切のその他の報酬。アドホック・レポートの作成に関してマスターファンドから請求される費用。ただし、当該費用は、UBS (Lux) キー・セクション・シキャブ - マルチ・ストラテジー・オルタナティブズ(ユーロ)の年次報告書または中間報告書の作成に関連して生じるものとする。
 - d) 本投資法人の設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、本投資法人およびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。
 - e) 本投資法人の純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト(翻訳コストを含む。)。
 - f) 本投資法人の法的文書に関するコスト(目論見書、K I D s、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書)。
 - g) 外国の監督官庁への本投資法人の登録に関するコスト(該当する場合、外国の監督官庁に支払われる手数料ならびに翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む。)。
 - h) 本投資法人による議決権または債権者の権利の使用により発生した費用(外部顧問報酬を含む。)。
 - i) 本投資法人の名義で登録された知的財産または本投資法人の使用権に関するコストおよび手数料。
 - j) 管理会社、ポートフォリオ・マネジャーまたは保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じた特別措置に関して生じた一切の費用。
 - k) 管理会社が投資者の利益につき集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じた費用(例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト)を本投資法人の資産に対して請求することができる。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができ

る。ただし、かかるすべての管理事務コストは、証明可能かつ公表されており、および/または本投資法人の総費用率(TER)の開示において考慮される。

当該手数料および報酬は、「その他の手数料および報酬」として運用計算書に計上されている。

1) 本投資法人の取締役を支払われる手数料、コストおよび費用(合理的な立替費用、保険料および取締役会に関連する合理的な交通費ならびに取締役の報酬)。

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

本投資法人の収益および資産に対し課せられるすべての税金、特に年次税("taxe d'abonnement")も本投資法人が負担する。

定率報酬制度を用いない他のファンド・プロバイダーとの一般的比較可能性を持たせることを目的に、「上限管理報酬」は定率報酬の80%と定める。

投資証券クラス「I - B」について、報酬は、ファンドの管理事務費用(本投資法人、管理事務代行および保管受託銀行の費用からなる)を賄うために請求される。資産運用および販売に関する費用は、投資者とUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーまたは公認の代理人との間で直接結ばれた個別契約に基づき、本投資法人を除いて請求される。

投資証券クラス「I - X」「K - X」および「U - X」の資産運用、ファンド管理事務(本投資法人、管理事務代行および保管受託銀行の費用からなる)および販売について実施された業務に関連するコストは、投資者との個別契約に基づきUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーが受け取る資格を有する報酬によって賄われる。

投資証券クラス「K - B」の資産運用を目的として実施された業務に関連するコストは、投資者との個別契約に基づきUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーまたは公認の販売パートナーの1つが受け取る資格を有する報酬によって賄われる。

個々のサブ・ファンドに帰属する費用はすべて、それらのサブ・ファンドに請求される。

個々の投資証券クラスに帰属する費用は、それらの投資証券クラスに請求される。費用が複数またはすべてのサブ・ファンド/投資証券クラスに関連して発生した場合には、これらの費用は当該サブ・ファンド/投資証券クラスに対してその純資産額に比例して請求される。その投資方針がその他の現存する投資信託(UCIsまたはUCITS)に投資することを容認するサブ・ファンドに関しては、当該対象ファンドおよびサブ・ファンドの両段階で支払が生じる。サブ・ファンドの資産が投資される対象ファンドの管理報酬は、販売報酬を考慮して最大で3.00%となる場合がある。

サブ・ファンドが、管理会社により、または共同経営もしくは支配を通じてまたは実質的に直接保有もしくは間接保有を通じて、管理会社と関係する別の会社により、直接的または委託によって運営されるファンドの受益証券への投資を行う場合、対象ファンドの受益証券に関して、投資を行うサブ・ファンドに発行または買戻手数料は課されることはない。

本投資法人の現行の手数料の詳細は、KIDsに記載されている。

注3 - 年次税

ルクセンブルクの現行法規に準拠して、本投資法人は、四半期毎に支払われ各四半期末日の各サブ・ファンドの純資産額に基づいて計算される年率0.05%の年次税を課されているが、機関筋の投資証券クラスに関しては年率0.01%になる減額された年次税を課されている。

ルクセンブルグ法の法定条項に準拠して、既に年次税を支払っている他の投資信託の受益証券もしくは投資証券に投資されている純資産の部分に関して、年次税は課されない。

注4 - その他の収益

その他の収益は、主にスイング・プライシングから生じる収益で構成される。

注5 - 収益の分配

各サブ・ファンドの投資主総会は、取締役会の提案によりサブ・ファンドの年次決算の終了後に、各サブ・ファンドおよび/または投資証券クラスから分配を行うか、および支払われる分配金の程度を決定する。本投資法人の純資産額が法律に規定されている最低資産額を下回る場合には、分配の支払は行われない。分配が行われる場合、分配金は年度末後4ヵ月以内に支払われる。

取締役会は、中間配当金を支払い、また分配金支払を停止する権限を有している。

注6 - ソフト・コミッション契約

2023年10月1日から2024年3月31日までの期間中に、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブのために締結された「ソフト・コミッション契約」はなく、「ソフト・コミッション契約」の金額は零である。

注7 - 金融先物およびスワップの契約

2024年3月31日現在の個々のサブ・ファンドおよび各通貨の金融先物およびスワップに係る契約は、以下のように要約できる。

a) 金融先物

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ エクイティ (米ドル)	指数関連金融先物 (購入) 172 425 906.92 米ドル	指数関連金融先物 (売却) - 米ドル
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ エクイティ (米ドル)	債券関連金融先物 (購入) - 米ドル	債券関連金融先物 (売却) 122 945 546.98 米ドル
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ エクイティ (米ドル)	金利関連金融先物 (購入) - 米ドル	金利関連金融先物 (売却) 18 224 456.25 米ドル

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

b) スワップ

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	クレジット・デフォルト・ スワップ (購入) 該当なし	クレジット・デフォルト・ スワップ (売却)
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	指数スワップおよび 指数先渡スワップ (購入) 該当なし	指数スワップおよび 指数先渡スワップ (売却)
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	シンセティック・エクイティ・ スワップ (購入) 該当なし	シンセティック・エクイティ・ スワップ (売却)

注8 - 総費用比率 (TER)

この比率は、アセット・マネジメント・アソシエーション・スイス (AMAS) の「TERの計算および公表に関するガイドライン」現行版に従って計算された。比率はまた、純資産の百分率として遡及的に計算され、純資産 (運用費用) に対し継続ベースで請求されるすべての費用および手数料の合計を表す。

過去12ヵ月のT E Rは、以下のとおりである。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	総費用比率 (T E R)
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)	0.71%
クラスF - a c c 投資証券	
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)	0.74%
クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券	

運用期間が12ヵ月未満の投資証券のクラスに関するT E Rは、年率換算されている。

取引コスト、利息費用、証券貸付費用および為替ヘッジに関連して生じたその他コストは、T E Rに含まれていない。

注9 - マスター・フィーダー・ストラクチャー

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - マルチ・ストラテジー・オルタナティブズ (ユーロ) について、記述されている。

注10 - 償還

サブ・ファンドであるUBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - マルチ・ストラテジー・オルタナティブズ (ユーロ) が、2024年1月30日付で償還された。

注11 - 後発事象

期末後に財務書類において調整または開示を必要とする事象はなかった。

注12 - 適用法、業務地および公認言語

ルクセンブルグ地方裁判所は、投資主、管理会社および保管受託銀行との間ですべての法的紛争処理を行う場所である。ルクセンブルグ法が適用される。しかし、他の国の投資家の賠償請求に関する件については、管理会社および/または保管受託銀行は、ファンドの投資証券が売買された国の裁判管轄権に自らおよびファンドを服せしめることを選択することができる。

当財務書類については英語版が公認されたものである。しかし、本投資法人投資証券の購入および売却が可能なその他の国の投資家に対して投資証券が販売される場合、本投資法人および保管受託銀行は、当該国の言語への承認された翻訳 (すなわち、本投資法人によって承認されたもの) に自らが拘束されるものと認めることができる。

注13 - 証券貸付

本投資法人は、第三者に本投資法人の組入証券の一部分を貸付けることができる。一般的に、貸付はクリアストリーム・インターナショナルもしくはユーロクリアのような公認の決済機関、または同種の業務を専門とする第一級の金融機関の仲介により、それらの機関が設定した方法に従ってのみ行われる。担保は、貸付証券に関連して受領される。担保は、一般的に借入れられた証券の少なくとも時価に相当する金額の高格付け証券から構成される。

UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店は、証券貸付代理店として従事している。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	2024年3月31日現在の貸付証券による 相手方エクスポージャー*		2024年3月31日 現在の担保内訳 (比重 %)		
	貸付証券の時価	担保 (ユービーエス・ スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
- システムティック・アロケーション・ ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)	9 667 935.76 米ドル	10 359 939.42 米ドル	54.42	45.58	0.00

* 相手方エクスポージャーの価格および為替レート情報は、2024年3月31日に証券貸付代理人から直接入手されるため、2024年3月31日現在の財務書類の作成に使用された終値および為替レートとは異なる可能性がある。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - システムティック・アロケーション・ ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)	
貸付証券収益	21 343.43 米ドル
貸付証券費用 *	
ユービーエス・スイス・エイ・ジー	6 403.03 米ドル
UBSヨーロッパSEルクセンブルグ支店	2 134.34 米ドル
貸付証券純収益	12 806.06 米ドル

** 2022年6月1日より、総収入の30%を証券貸付サービス・プロバイダーであるユービーエス・スイス・エイ・ジーが、10%を有価証券貸付代理人であるUBSヨーロッパSEルクセンブルグ支店がコスト/手数料として留保している。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

U B S (Lux)キー・セクション・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ（米ドル）

2024年3月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （ % ）
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
株式			
オーストラリア			
AUD AMPOL LTD NPV	977.00	25 361.94	0.01
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	12 023.00	230 607.87	0.08
AUD APA GROUP NPV	6 008.00	32 964.00	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	2 193.00	61 520.67	0.02
AUD ASX LTD NPV	728.00	31 546.00	0.01
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	10 521.00	27 455.60	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	20 131.00	581 418.47	0.20
GBP BLUESCOPE STEEL NPV	1 878.00	29 221.19	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	5 609.00	59 097.88	0.02
AUD CAR GROUP LTD NPV	1 189.00	27 987.39	0.01
AUD CMNWLT BK OF AUST NPV	6 687.00	524 995.14	0.18
AUD COCHLEAR LTD NPV	248.00	54 609.12	0.02
AUD COLES GROUP LTD NPV	5 694.00	62 928.13	0.02
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 876.00	31 956.09	0.01
AUD CSL NPV	1 912.00	359 148.18	0.12
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	3 698.00	19 083.47	0.01
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	7 054.00	25 357.18	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	6 804.00	114 080.49	0.04
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	6 588.00	145 315.76	0.05
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	9 078.00	27 065.77	0.01
AUD IDP EDUCATION LTD NPV	1 008.00	11 784.54	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	9 796.00	40 901.83	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	1 421.00	185 133.96	0.06
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	13 160.00	32 281.80	0.01
AUD MINERAL RESS LTD NPV	759.00	35 092.81	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	19 984.00	30 768.65	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	12 382.00	279 822.50	0.10
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	4 872.00	45 992.79	0.02
AUD ORICA LIMITED NPV	1 639.00	19 525.12	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	7 250.00	43 515.08	0.02
AUD PILBARA MINERALS L NPV	13 101.00	32 735.36	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	3 101.00	11 025.85	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	5 731.00	67 786.34	0.02
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	714.00	26 323.13	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	207.00	25 047.13	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	809.00	14 830.94	0.01
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	1 475.00	117 168.43	0.04
AUD SANTOS LIMITED NPV	13 163.00	66 553.44	0.02
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	23 743.00	52 510.87	0.02
AUD SEEK LIMITED NPV	1 213.00	19 823.60	0.01
AUD SEVEN GROUP HLDGS NPV	579.00	15 400.44	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	1 735.00	33 289.59	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	791.00	17 344.39	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	19 942.00	39 030.48	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	11 470.00	36 292.69	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	4 718.00	50 418.02	0.02
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	16 717.00	42 097.82	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	9 498.00	31 911.95	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	12 236.00	106 330.45	0.04
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	3 551.00	28 842.57	0.01
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	21 656.00	30 093.44	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	4 407.00	196 658.67	0.07
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	14 112.00	240 294.06	0.08

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	615.00	37 695.18	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	5 168.00	102 833.90	0.04
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 191.00	43 675.58	0.02
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	4 628.00	100 150.42	0.03
オーストラリア合計		4 782 704.16	1.65
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 344.00	59 947.78	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	501.00	23 731.77	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	302.00	22 097.34	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	548.00	15 387.84	0.01
オーストリア合計		121 164.73	0.04
ベルギー			
EUR AGEAS NPV	607.00	28 136.64	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 438.00	209 638.24	0.07
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	145.00	15 660.00	0.01
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	344.00	26 028.69	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	1 065.00	79 846.88	0.02
EUR LOTUS BAKERIES NPV	2.00	19 332.00	0.01
EUR SA D'ETEREN NV NPV	107.00	23 759.14	0.01
EUR SOFINA NPV	53.00	11 905.92	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	289.00	27 397.89	0.01
EUR UCB NPV	502.00	62 023.10	0.02
EUR UMICORE NPV	858.00	18 528.17	0.01
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	790.00	22 575.67	0.01
ベルギー合計		544 832.34	0.19
バミューダ			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	5 482.00	33 451.16	0.01
バミューダ合計		33 451.16	0.01
カナダ			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	2 663.00	28 651.97	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 926.77	115 001.14	0.04
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	880.00	12 752.12	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	3 113.00	177 842.99	0.06
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 072.00	23 701.64	0.01
CAD ARC RESOURCES COM NPV	2 417.00	43 133.60	0.02
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	4 785.00	247 762.76	0.09
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	2 899.00	283 312.58	0.10
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	7 270.00	121 036.84	0.04
CAD BCE INC COM NEW	99.00	3 367.43	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	1 425.00	59 916.87	0.02
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	5 618.00	235 306.29	0.08
CAD BRP INC SUB VTG NPV	170.00	11 425.46	0.00
CAD CAE INC COM NPV	1 285.00	26 559.36	0.01
CAD CAMECO CORP COM	1 701.00	73 708.95	0.03
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	4 309.00	329 021.96	0.11
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	2 165.00	285 365.64	0.10
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	3 717.00	328 040.87	0.11
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	257.00	25 657.27	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	373.00	8 503.27	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	680.00	34 787.66	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	3 685.00	186 993.50	0.06
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	5 717.00	114 403.37	0.04
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	858.00	94 749.32	0.03
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	84.00	229 669.31	0.08
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	350.00	32 045.08	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 092.00	83 268.78	0.03
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	1 376.00	22 258.00	0.01
CAD EMERA INC COM	1 098.00	38 678.49	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	552.00	13 493.56	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	8 561.00	309 670.02	0.11
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	88.00	94 948.31	0.03
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	200.00	33 142.43	0.01

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注 1)	純資産 比率 (%)
CAD FORTIS INC COM NPV	1 783.00	70 516.28	0.02
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	808.00	96 368.89	0.03
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	800.00	27 613.52	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	629.00	23 365.85	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	1 100.00	35 213.01	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 374.00	40 105.67	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	454.00	28 231.37	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	359.00	9 266.48	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	731.00	50 469.12	0.02
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	701.00	113 983.40	0.04
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	2 180.00	26 032.74	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 034.00	26 658.98	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	4 880.00	29 966.97	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	619.00	68 658.34	0.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 889.00	29 589.17	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 072.00	58 454.00	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	7 409.00	185 218.16	0.06
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	1 206.00	27 715.94	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	923.00	49 599.53	0.02
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 389.00	117 073.22	0.04
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	800.00	13 082.58	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 925.00	104 681.88	0.04
CAD ONEX CORP SUB VTG	293.00	21 969.86	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	993.00	38 567.95	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 384.00	20 884.01	0.01
CAD PARKLAND CORP. COM NPV	600.00	19 127.29	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	2 323.00	82 071.04	0.03
CAD POWER CORP CDA COM	2 323.00	65 196.78	0.02
CAD QUEBECOR INC CL B	621.00	13 624.60	0.01
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	698.00	53 214.60	0.02
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 145.00	91 016.18	0.03
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	1 309.00	53 685.20	0.02
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	5 657.00	571 113.50	0.20
CAD SAPUTO INC COM	1 148.00	22 607.94	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	4 867.00	375 837.06	0.13
CAD STANTEC INC COM NPV	427.00	35 485.25	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 213.00	120 866.68	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV ' NEW'	5 234.00	193 347.61	0.07
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	4 077.00	164 013.95	0.06
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 790.00	82 009.98	0.03
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 951.00	31 241.95	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	308.00	49 161.65	0.02
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	656.00	102 187.18	0.04
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	1 200.00	31 683.72	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	400.00	38 529.47	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	7 062.00	426 616.29	0.15
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 415.00	66 219.80	0.02
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	245.00	21 175.10	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	272.00	36 784.57	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 720.00	81 090.71	0.03
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	517.00	86 250.08	0.03
カナダ合計		7 955 621.94	2.74
中国			
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00	10 830.00	0.00
中国合計		10 830.00	0.00
デンマーク			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	14.00	18 231.52	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK ' A'DKK1000	15.00	19 188.45	0.01
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	394.00	53 830.22	0.02
DKK COLOPLAST DKK1 B	520.00	70 201.69	0.02
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 844.00	85 074.99	0.03
DKK DEMANT A/S DKK0.20	404.00	20 064.00	0.01
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	686.00	111 444.58	0.04
DKK GENMAB AS DKK1	265.00	79 962.35	0.03

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	13 098.00	1 671 362.83	0.57
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	1 564.70	91 800.08	0.03
DKK ORSTED A/S DKK10	784.00	43 635.65	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	352.00	56 802.14	0.02
DKK ROCKWOOL INTL SER ' B'DKK10	30.00	9 855.93	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 346.00	27 713.20	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	3 973.00	111 024.25	0.04
デンマーク合計		2 470 191.88	0.85
フィンランド			
EUR ELISA OYJ NPV	526.00	23 490.11	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 725.00	21 322.04	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 245.00	23 281.75	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD ' B'	1 337.00	62 292.43	0.02
EUR METSO CORPORATION RG	2 482.00	29 499.56	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 766.00	47 872.73	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	21 712.00	77 170.53	0.03
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	610.00	6 897.64	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	11 906.00	132 726.86	0.04
EUR ORION CORP SER'B'NPV	523.00	19 526.52	0.01
EUR SAMPO PLC NPV A	1 718.00	73 317.71	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	2 296.00	31 950.68	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	2 104.00	70 146.52	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 941.00	29 536.59	0.01
フィンランド合計		649 031.67	0.22
フランス			
EUR ACCOR EUR3	786.00	36 756.50	0.01
EUR ADP EUR3	153.00	21 002.00	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 105.00	438 402.46	0.15
EUR AIRBUS EUR1	2 372.00	437 343.67	0.15
EUR ALSTOM EUR7.00	1 319.00	20 128.47	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	318.00	21 859.96	0.01
EUR ARKEMA EUR10	256.00	26 967.86	0.01
EUR AXA EUR2.29	7 386.00	277 715.08	0.10
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	136.00	15 018.48	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	4 171.00	296 678.22	0.10
EUR BOLLORE EURO.16	2 779.00	18 578.17	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	726.00	29 661.75	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 063.00	32 466.57	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	626.00	144 207.86	0.05
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 109.00	36 158.81	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 778.00	138 122.86	0.05
EUR COVIVIO EUR3	211.00	10 869.88	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 411.00	65 817.77	0.02
EUR DANONE EURO.25	2 524.00	163 255.35	0.06
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	60.00	13 219.20	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 611.00	115 727.88	0.04
EUR EDENRED EUR2	1 060.00	56 621.81	0.02
EUR EIFFAGE EUR4	291.00	33 046.54	0.01
EUR ENGIE EUR1	7 454.00	124 860.46	0.04
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 201.00	271 997.68	0.09
EUR EURAZEO NPV	155.00	13 601.25	0.00
EUR GECINA EUR7.50	161.00	16 457.74	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	1 606.00	27 370.09	0.01
EUR HERMES INTL NPV	127.00	324 520.56	0.11
EUR IPSEN EUR1	172.00	20 489.33	0.01
EUR KERING EUR4	301.00	119 093.06	0.04
EUR KLEPIERRE EUR1.40	684.00	17 729.28	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	961.00	455 266.06	0.16
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	512.00	20 890.83	0.01
EUR LEGRAND SA EUR4	1 067.00	113 184.80	0.04
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 106.00	995 837.98	0.34
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	2 769.00	106 223.27	0.04
EUR ORANGE EUR4	7 566.00	88 968.90	0.03
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	815.00	131 985.99	0.05

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	898.00	98 002.33	0.03
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	84.00	8 476.88	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	791.00	39 976.04	0.01
EUR REXEL EUR5	651.00	17 598.09	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 383.00	313 739.08	0.11
EUR SANOFI EUR2	4 572.00	449 138.65	0.15
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	109.00	31 113.40	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 202.00	498 581.24	0.17
EUR SEB SA EUR1	92.00	11 784.10	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 846.00	76 258.00	0.03
EUR SODEXO EUR4	372.00	31 931.89	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	259.00	25 197.18	0.01
EUR THALES EUR3	375.00	64 010.25	0.02
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	8 763.00	600 682.62	0.21
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	434.00	34 919.64	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 925.00	95 180.67	0.03
EUR VINCI EUR2.50	2 030.00	260 369.42	0.09
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 569.00	28 022.65	0.01
EUR WORLDLINE EURO.68	785.00	9 732.74	0.00
フランス合計		7 992 819.30	2.75
ドイツ			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	633.00	141 513.48	0.05
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 572.00	471 637.73	0.16
EUR BASF SE NPV	3 585.00	204 934.37	0.07
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 970.00	121 896.47	0.04
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 270.00	146 706.34	0.05
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	234.00	25 120.37	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	344.00	18 197.05	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	417.00	60 776.08	0.02
EUR BRENNTAG AG	544.00	45 873.56	0.02
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	145.00	18 134.28	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	4 208.00	57 853.27	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	434.00	31 357.37	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	704.00	38 533.02	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	2 187.00	110 917.64	0.04
EUR DELIVERY HERO SE NPV	828.00	23 710.77	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 607.00	119 799.29	0.04
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	784.00	160 580.45	0.05
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 669.00	20 987.63	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 894.00	167 863.33	0.06
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	12 888.00	313 178.40	0.11
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	452.00	45 047.40	0.01
EUR E.ON SE NPV	9 089.00	126 480.71	0.04
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	921.00	18 227.52	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	821.00	31 610.14	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 753.00	47 331.00	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	639.00	27 045.80	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	254.00	69 594.98	0.02
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	533.00	58 686.50	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	429.00	30 931.24	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	645.00	51 896.70	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	5 151.00	175 320.47	0.06
EUR KNORR BREMSE AG NPV	267.00	20 214.04	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	321.00	27 588.79	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	3 248.00	258 913.67	0.09
EUR MERCK KGAA NPV	520.00	91 877.76	0.03
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	211.00	53 597.38	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	544.00	265 735.30	0.09
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	202.00	20 009.64	0.01
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	580.00	30 768.77	0.01
EUR PUMA SE NPV	428.00	19 423.32	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	21.00	18 121.32	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	177.00	99 594.36	0.03
EUR RWE AG (NEU) NPV	2 407.00	81 782.16	0.03
EUR SAP AG ORD NPV	4 182.00	815 058.42	0.28

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	110.00	43 789.68	0.01
EUR SCOUT24 AG NPV	323.00	24 369.96	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	3 072.00	587 110.81	0.20
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 933.00	35 500.32	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 102.00	67 505.88	0.02
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	556.00	66 623.26	0.02
EUR TALANX AG NPV	316.00	25 049.95	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	824.00	109 317.77	0.04
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	135.00	20 645.28	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	2 875.00	85 077.00	0.03
EUR ZALANDO SE NPV	1 022.00	29 238.60	0.01
ドイツ合計		5 878 656.80	2.03
香港			
HKD AIA GROUP LTD NPV	45 600.00	306 177.13	0.11
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	18 500.00	49 521.17	0.02
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	9 000.00	37 028.28	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	11 500.00	55 542.42	0.02
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 500.00	20 481.83	0.01
HKD CLP HOLDINGS HKD5	7 000.00	55 766.02	0.02
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	10 800.00	11 550.06	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	9 000.00	45 192.90	0.02
HKD HANG LUNG PROP HKD1	8 000.00	8 197.84	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	2 600.00	28 453.51	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	8 000.00	22 794.50	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	11 000.00	12 832.13	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	4 632.00	134 820.97	0.05
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	4 200.00	12 894.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	47 175.00	35 743.89	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	600.00	22 380.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	8 826.00	29 095.03	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	6 000.00	35 111.70	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	16 577.00	17 219.94	0.01
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	7 000.00	12 789.96	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	5 000.00	48 201.93	0.02
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	1 500.00	12 342.76	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	2 200.00	4 621.25	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	5 500.00	74 561.26	0.03
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10 235.00	44 005.62	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	39 077.00	25 763.57	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	6 000.00	19 510.76	0.01
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	4 000.00	13 134.95	0.00
香港合計		1 195 735.38	0.41
アイルランド			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	5 024.00	25 523.53	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	4 592.00	46 865.95	0.02
GBP CRH ORD EURO.32	2 853.00	246 084.69	0.08
GBP DCC ORD EURO.25	409.00	29 760.15	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 646.00	159 084.66	0.05
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	707.00	141 023.29	0.05
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	1 728.00	69 455.86	0.02
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	604.00	51 820.30	0.02
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	669.00	61 024.04	0.02
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 085.00	49 531.99	0.02
アイルランド合計		880 174.46	0.30
マン島			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	2 394.00	24 115.14	0.01
マン島合計		24 115.14	0.01

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注 1)	純資産 比率 (%)
イスラエル			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	138.00	10 000.55	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	4 743.00	44 637.56	0.02
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	6 664.00	55 604.57	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	414.00	67 900.14	0.02
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00	53 126.00	0.02
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	122.00	25 577.48	0.01
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	300.00	10 905.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	3 910.00	20 746.90	0.01
ILS ISRACARD LTD NPV	0.92	3.77	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	4 673.00	24 272.51	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	630.00	23 712.91	0.01
USD MONDAY COM LTD COM NPV	100.00	22 587.00	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	254.00	66 361.55	0.02
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	4 300.00	60 673.00	0.02
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	219.00	30 108.12	0.01
イスラエル合計		516 217.06	0.18
イタリア			
EUR AMPLIFON EURO.02	427.00	15 587.21	0.01
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	4 194.00	106 262.54	0.04
EUR BANCO BPM NPV	5 187.00	34 552.89	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	2 420.00	24 343.07	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	94.00	9 086.04	0.00
EUR ENEL EUR1	31 920.00	210 943.96	0.07
EUR ENI SPA EUR1	8 587.00	135 844.97	0.05
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	2 727.00	40 893.55	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 535.00	17 456.63	0.01
EUR INTESA SANPAOLO NPV	58 964.00	214 159.60	0.07
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 636.00	41 132.97	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 242.00	33 438.98	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	784.00	58 576.09	0.02
EUR NEXI SPA NPV	2 451.00	15 548.94	0.01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 681.00	21 068.65	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 083.00	56 598.88	0.02
EUR RECORDATI EURO.125	364.00	20 143.47	0.01
EUR SNAM EUR1	8 330.00	39 368.25	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	39 459.00	9 592.80	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	5 741.00	47 494.14	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	6 153.00	233 746.32	0.08
イタリア合計		1 385 839.95	0.48
日本			
JPY アドバンテスト	3 000.00	132 710.03	0.05
JPY イオン	2 600.00	61 570.58	0.02
JPY A G C	800.00	28 977.50	0.01
JPY アイシン	700.00	28 477.32	0.01
JPY 味の素	1 800.00	66 983.38	0.02
JPY A N Aホールディングス	500.00	10 439.72	0.00
JPY アサヒグループホールディングス	1 900.00	69 599.92	0.02
JPY 朝日インテック	1 000.00	17 456.80	0.01
JPY 旭化成	5 200.00	38 034.95	0.01
JPY アステラス製薬	7 100.00	76 233.11	0.03
JPY アズビル	400.00	11 018.53	0.00
JPY バンダイナムコホールディングス	2 200.00	40 672.64	0.01
JPY ブリヂストン	2 200.00	97 262.55	0.03
JPY ブラザー工業	1 000.00	18 494.17	0.01
JPY キヤノン	3 900.00	115 985.99	0.04
JPY カブコン	1 200.00	22 407.08	0.01
JPY 東海旅客鉄道	3 100.00	76 852.22	0.03
JPY 千葉銀行	1 900.00	15 786.78	0.01
JPY 中部電力	2 800.00	36 529.78	0.01
JPY 中外製薬	2 800.00	106 675.48	0.04
JPY コンコルディア・フィナンシャルグループ	4 100.00	20 567.05	0.01
JPY 大日本印刷	900.00	27 485.55	0.01
JPY 第一生命ホールディングス	3 700.00	94 122.70	0.03

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
JPY ダイフク	1 400.00	33 384.65	0.01
JPY 第一三共	7 400.00	234 597.77	0.08
JPY ダイキン工業	1 000.00	136 178.93	0.05
JPY 大東建託	200.00	22 755.95	0.01
JPY 大和ハウス工業	2 500.00	74 118.73	0.02
JPY 大和証券グループ本社	5 900.00	44 675.41	0.01
JPY デンソー	7 400.00	141 061.81	0.05
JPY 電通グループ	900.00	24 916.58	0.01
JPY ディスコ	400.00	145 865.41	0.05
JPY 東日本旅客鉄道	3 600.00	68 969.57	0.02
JPY エーザイ	900.00	37 053.75	0.01
JPY E N E O S ホールディングス	11 300.00	54 258.22	0.02
JPY ファナック	3 900.00	108 744.92	0.04
JPY ファーストリテイリング	700.00	216 042.82	0.07
JPY 富士電機	500.00	33 367.47	0.01
JPY 富士フイルムホールディングス	4 500.00	100 736.73	0.03
JPY 富士通	7 000.00	111 814.07	0.04
JPY G L P 投資法人	16.00	13 405.13	0.00
JPY 浜松ホトニクス	500.00	17 555.92	0.01
JPY 阪急阪神ホールディングス	900.00	25 761.01	0.01
JPY 光通信	100.00	18 718.82	0.01
JPY ヒロセ電機	100.00	10 241.50	0.00
JPY 日立建機	400.00	12 020.22	0.00
JPY 日立製作所	3 700.00	336 274.73	0.12
JPY 本田技研工業	18 800.00	231 483.03	0.08
JPY ホシザキ	500.00	18 180.32	0.01
JPY H O Y A	1 400.00	174 231.06	0.06
JPY ヒューリック	1 400.00	14 338.10	0.00
JPY イビデン	500.00	22 253.79	0.01
JPY 出光興産	3 500.00	23 889.13	0.01
JPY 飯田グループホールディングス	800.00	10 315.50	0.00
JPY I N P E X	4 000.00	60 775.05	0.02
JPY いすゞ自動車	2 300.00	30 986.82	0.01
JPY 伊藤忠商事	4 700.00	200 738.71	0.07
JPY 日本航空	600.00	11 381.94	0.00
JPY 日本取引所グループ	2 100.00	56 681.75	0.02
JPY 日本都市ファンド投資法人	29.00	18 069.31	0.01
JPY ゆうちょ銀行	5 665.00	60 825.43	0.02
JPY 日本郵政	8 000.00	80 478.38	0.03
JPY かんぽ生命保険	900.00	17 182.93	0.01
JPY ジャパンリアルエステイト投資法人	6.00	21 368.40	0.01
JPY 日本たばこ産業	4 800.00	127 750.50	0.04
JPY J F E ホールディングス	2 200.00	36 319.01	0.01
JPY J S R	700.00	20 027.09	0.01
JPY 鹿島建設	1 700.00	34 764.94	0.01
JPY 関西電力	3 100.00	44 017.97	0.01
JPY 花王	1 900.00	71 005.98	0.02
JPY 川崎汽船	1 500.00	20 144.37	0.01
JPY K D D I	6 100.00	180 083.91	0.06
JPY K D X 不動産投資法人	17.00	18 073.28	0.01
JPY 京成電鉄	500.00	20 264.96	0.01
JPY キーエンス	800.00	370 491.26	0.13
JPY キッコーマン	3 000.00	38 375.90	0.01
JPY 近鉄グループホールディングス	800.00	23 258.11	0.01
JPY キリンホールディングス	2 900.00	40 277.51	0.01
JPY 神戸物産	600.00	14 700.19	0.01
JPY 小糸製作所	900.00	12 101.49	0.00
JPY コマツ	3 800.00	112 057.88	0.04
JPY コナミグループ	400.00	27 143.28	0.01
JPY クボタ	3 800.00	59 418.55	0.02
JPY 京セラ	5 200.00	69 181.01	0.02
JPY 協和キリン	1 300.00	23 320.89	0.01
JPY レーザーテック	300.00	85 096.96	0.03
JPY L I N E ヤフー	11 100.00	28 053.45	0.01
JPY エムスリー	2 000.00	28 662.99	0.01

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
JPY マキタ	900.00	25 422.05	0.01
JPY 丸紅	5 600.00	96 592.55	0.03
JPY マツキヨココカラ & カンパニー	1 500.00	24 029.54	0.01
JPY マツダ	2 000.00	23 277.94	0.01
JPY 日本マクドナルドホールディングス	500.00	22 465.23	0.01
JPY 明治ホールディングス	1 000.00	21 804.49	0.01
JPY ミネベアミツミ	1 400.00	27 297.90	0.01
JPY ミスミグループ本社	1 000.00	13 885.49	0.00
JPY 三菱ケミカルホールディングス	5 200.00	31 585.85	0.01
JPY 三菱商事	13 800.00	317 588.29	0.11
JPY 三菱電機	7 700.00	128 286.70	0.04
JPY 三菱地所	4 400.00	79 804.42	0.03
JPY 三菱ＨＣキャピタル	3 400.00	23 644.65	0.01
JPY 三菱重工業	13 000.00	117 248.67	0.04
JPY 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	44 700.00	453 364.83	0.16
JPY 三井物産	5 100.00	237 333.90	0.08
JPY 三井化学	700.00	20 471.11	0.01
JPY 三井不動産	10 800.00	115 853.18	0.04
JPY 商船三井	1 300.00	39 615.45	0.01
JPY みずほフィナンシャルグループ	9 709.00	191 684.51	0.07
JPY M o n o t a R O	700.00	8 394.73	0.00
JPY M S & A D インシュアランスグループホールディングス	5 100.00	89 787.90	0.03
JPY 村田製作所	6 900.00	129 228.25	0.04
JPY 日本電気	1 000.00	72 780.73	0.02
JPY ネクソン	1 400.00	23 218.47	0.01
JPY ニデック	1 700.00	69 911.79	0.02
JPY 任天堂	4 200.00	229 196.87	0.08
JPY 日本ビルファンド投資法人	6.00	23 984.93	0.01
JPY N I P P O N E X P R E S S ホールディングス	300.00	15 280.98	0.01
JPY 日本ペイントホールディングス	3 400.00	24 363.54	0.01
JPY 日本プロロジスリート投資法人	8.00	14 250.88	0.00
JPY 日本酸素ホールディングス	700.00	21 863.29	0.01
JPY 日本製鉄	3 500.00	83 924.15	0.03
JPY 日本電信電話	124 200.00	147 715.48	0.05
JPY 日本郵船	1 900.00	52 099.51	0.02
JPY 日産化学	500.00	18 880.70	0.01
JPY 日産自動車	9 800.00	38 670.32	0.01
JPY 日清食品ホールディングス	900.00	24 797.65	0.01
JPY ニトリホールディングス	300.00	45 234.40	0.02
JPY 日東電工	600.00	54 610.33	0.02
JPY 野村ホールディングス	11 900.00	75 813.41	0.03
JPY 野村不動産マスターファンド投資法人	16.00	15 815.52	0.01
JPY 野村不動産ホールディングス	400.00	11 266.97	0.00
JPY 野村総合研究所	1 400.00	39 378.90	0.01
JPY エヌ・ティ・ティ・データ	2 700.00	42 717.96	0.01
JPY 大林組	2 500.00	29 626.02	0.01
JPY オービック	300.00	45 224.49	0.02
JPY 小田急電鉄	1 200.00	16 504.01	0.01
JPY オリンパス	5 000.00	71 806.14	0.02
JPY オムロン	700.00	24 939.05	0.01
JPY 小野薬品工業	1 400.00	22 913.21	0.01
JPY 日本オラクル	200.00	14 992.24	0.01
JPY オリエンタルランド	4 300.00	137 428.39	0.05
JPY オリックス	4 800.00	104 598.10	0.04
JPY 大阪瓦斯	1 500.00	33 678.02	0.01
JPY 大塚商会	800.00	16 920.28	0.01
JPY 大塚ホールディングス	1 700.00	70 439.72	0.02
JPY パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	1 600.00	42 340.35	0.01
JPY パナソニック	8 500.00	80 790.58	0.03
JPY 楽天グループ	6 200.00	35 066.90	0.01
JPY リクルートホールディングス	5 800.00	254 043.41	0.09
JPY ルネサスエレクトロニクス	6 000.00	106 405.89	0.04
JPY りそなホールディングス	8 300.00	51 112.36	0.02
JPY リコー	2 000.00	17 727.71	0.01
JPY ローム	1 100.00	17 556.25	0.01
JPY S B I ホールディングス	1 000.00	26 132.35	0.01

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
JPY S C R E E Nホールディングス	300.00	38 633.59	0.01
JPY S C S K	500.00	9 273.51	0.00
JPY セコム	900.00	65 175.59	0.02
JPY セイコーエプソン	1 000.00	17 410.55	0.01
JPY 積水化学工業	1 300.00	18 965.94	0.01
JPY 積水ハウス	2 300.00	52 186.73	0.02
JPY セブン＆アイ・ホールディングス	9 100.00	132 280.55	0.05
JPY S Gホールディングス	1 300.00	16 444.88	0.01
JPY シャープ	1 400.00	7 774.95	0.00
JPY 島津製作所	1 000.00	27 770.99	0.01
JPY シマノ	300.00	44 808.22	0.01
JPY 清水建設	2 500.00	16 097.33	0.01
JPY 信越化学工業	7 300.00	318 634.91	0.11
JPY 塩野義製薬	1 000.00	51 095.18	0.02
JPY 資生堂	1 500.00	40 932.97	0.01
JPY しずおかフィナンシャルグループ	1 700.00	16 130.03	0.01
JPY S M C	200.00	112 246.85	0.04
JPY ソフトバンク	11 600.00	148 770.03	0.05
JPY ソフトバンクグループ	4 100.00	242 784.37	0.08
JPY S O M P Oホールディングス	3 600.00	75 166.01	0.03
JPY ソニーグループ	5 100.00	435 713.10	0.15
JPY スクウェア・エニックス・ホールディングス	400.00	15 387.36	0.01
JPY S U B A R U	2 500.00	56 592.55	0.02
JPY S U M C O	1 300.00	20 456.24	0.01
JPY 住友商事	4 300.00	103 135.22	0.03
JPY 住友電気工業	2 800.00	43 199.31	0.01
JPY 住友金属鉱山	1 100.00	32 583.17	0.01
JPY 三井住友フィナンシャルグループ	5 100.00	297 619.35	0.10
JPY 三井住友トラスト・ホールディングス	2 600.00	55 970.13	0.02
JPY 住友不動産	1 000.00	37 107.27	0.01
JPY サントリー食品インターナショナル	500.00	16 888.57	0.01
JPY スズキ	6 400.00	72 776.77	0.02
JPY シスメックス	2 100.00	37 290.63	0.01
JPY T & Dホールディングス	2 100.00	36 444.22	0.01
JPY 大成建設	700.00	25 452.44	0.01
JPY 武田薬品工業	6 300.00	174 957.22	0.06
JPY T D K	1 600.00	78 147.28	0.03
JPY テルモ	5 600.00	102 105.78	0.03
JPY T I S	1 000.00	21 368.40	0.01
JPY 東武鉄道	900.00	22 454.66	0.01
JPY 東宝	400.00	13 265.06	0.00
JPY 東京海上ホールディングス	7 200.00	224 784.43	0.08
JPY 東京電力ホールディングス	6 500.00	39 435.07	0.01
JPY 東京エレクトロン	1 900.00	492 873.89	0.17
JPY 東京ガス	1 400.00	31 784.33	0.01
JPY 東急	1 700.00	20 651.16	0.01
JPY 凸版印刷	900.00	22 454.66	0.01
JPY 東レ	4 900.00	23 492.29	0.01
JPY T O T O	700.00	19 592.32	0.01
JPY 豊田自動織機	600.00	62 301.36	0.02
JPY トヨタ自動車	42 600.00	1 071 298.02	0.37
JPY 豊田通商	900.00	61 429.18	0.02
JPY トレンドマイクロ	500.00	25 322.94	0.01
JPY ユニ・チャーム	1 700.00	54 129.97	0.02
JPY ユー・エス・エス	1 400.00	11 558.36	0.00
JPY 西日本旅客鉄道	1 600.00	33 301.40	0.01
JPY ヤクルト本社	1 000.00	20 430.14	0.01
JPY ヤマハ	500.00	10 753.58	0.00
JPY ヤマハ発動機	3 900.00	35 805.94	0.01
JPY ヤマトホールディングス	1 000.00	14 377.75	0.00
JPY 安川電機	1 000.00	42 313.92	0.01
JPY 横河電機	1 100.00	25 242.33	0.01
JPY Zホールディングス	400.00	16 637.48	0.01
JPY Z O Z O	429.00	10 621.18	0.00
日本合計		15 921 414.57	5.49

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注 1)	純資産 比率 (%)
ルクセンブルグ			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	2 050.00	56 357.37	0.02
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	529.00	33 753.59	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	1 942.00	38 413.15	0.01
ルクセンブルグ合計		128 524.11	0.04
マカオ			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	8 800.00	24 792.85	0.01
マカオ合計		24 792.85	0.01
オランダ			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	2 200.00	37 659.60	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	89.00	150 716.16	0.05
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	798.00	69 354.18	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	632.00	47 219.50	0.02
EUR ARGEN X NV EURO.10	242.00	95 683.90	0.03
EUR ASM INTL NV EURO.04	196.00	119 789.71	0.04
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 618.00	1 559 065.97	0.54
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	585.00	28 677.40	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	308.00	47 201.62	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	325.00	30 958.20	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	373.00	41 512.66	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	506.00	220 777.92	0.08
EUR FERROVIAL SE EURO.01	2 021.00	80 060.70	0.03
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	513.00	41 442.19	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 136.00	109 609.46	0.04
EUR IMCD NV EURO.16	252.00	44 457.34	0.02
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	13 308.00	219 125.27	0.08
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	295.00	6 199.95	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	12 171.00	45 559.47	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 874.00	115 978.26	0.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 943.00	59 138.06	0.02
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 026.00	47 447.99	0.02
EUR OCI N.V. EURO.02	343.00	9 405.47	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	5 930.00	186 207.93	0.06
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	860.00	36 687.60	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	367.00	19 389.93	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	8 915.00	253 654.94	0.09
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	3 359.00	101 140.83	0.03
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	996.00	156 188.74	0.05
オランダ合計		3 980 310.95	1.37
ニュージーランド			
NZD AUCKLAND INTL NPV	5 673.00	28 334.10	0.01
NZD EBOS GROUP LIMITED NPV(POST RECON)	589.68	12 080.60	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	2 601.00	39 905.97	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	2 607.00	10 806.48	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	6 535.00	23 101.66	0.01
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	5 652.00	16 109.24	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	598.00	52 012.82	0.02
ニュージーランド合計		182 350.87	0.06
ノルウェー			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	1 247.00	13 080.82	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	1 150.00	28 600.00	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	3 935.00	78 020.99	0.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	3 629.00	95 804.58	0.03
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	894.00	12 954.37	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	390.00	26 944.03	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 777.00	32 588.00	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	5 199.00	28 466.40	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 236.00	15 775.62	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	276.00	18 200.54	0.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 871.00	31 955.57	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	589.00	18 616.97	0.01
ノルウェー合計		401 007.89	0.14

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注 1)	純資産 比率 (%)
ポルトガル			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	12 143.00	47 343.13	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 789.00	29 590.42	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 222.00	24 257.19	0.01
ポルトガル合計		101 190.74	0.03
シンガポール			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	14 441.00	28 676.56	0.01
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	1 400.00	6 068.46	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	7 107.00	189 734.15	0.06
SGD GENTING SINGAPORE LTD	34 800.00	22 820.09	0.01
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	8 000.00	25 120.00	0.01
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	200.00	3 581.80	0.00
SGD KEPPEL LTD	5 300.00	28 824.84	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	13 840.00	14 972.14	0.01
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	13 149.00	131 431.54	0.04
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 400.00	75 194.00	0.02
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	3 100.00	12 403.68	0.00
SGD SEMBCORP MARINE NPV	162 223.00	9 495.87	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	5 750.00	27 267.34	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	2 700.00	18 425.46	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	7 500.00	22 339.95	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	40 300.00	75 547.57	0.03
SGD UTD O/S BANK SGD1	4 800.00	104 244.22	0.04
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	10 700.00	27 193.98	0.01
シンガポール合計		823 341.65	0.28
スペイン			
EUR ACCIONA SA EUR1	120.00	14 625.36	0.01
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	939.00	39 327.57	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	315.00	62 069.49	0.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 762.00	113 111.94	0.04
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	65 073.00	317 765.78	0.11
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	23 608.00	281 482.91	0.10
EUR CAIXABANK SA EUR1	14 579.00	70 743.73	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 913.00	67 704.13	0.02
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 429.00	19 360.95	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	979.00	14 554.02	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 237.00	22 931.76	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 426.00	12 841.19	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	24 449.00	303 524.56	0.10
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	4 360.00	219 759.70	0.07
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	1 405.00	23 982.51	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	4 803.00	80 090.99	0.03
EUR TELEFONICA SA EUR1	20 453.00	90 322.91	0.03
スペイン合計		1 754 199.50	0.60
スウェーデン			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 224.00	48 169.69	0.02
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 949.00	113 418.43	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	10 826.00	183 055.65	0.06
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 214.00	91 908.81	0.03
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 637.00	24 342.35	0.01
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 134.00	31 524.75	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 726.00	51 268.97	0.02
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 773.00	30 062.37	0.01
SEK EQT AB NPV	1 516.00	48 006.81	0.01
SEK ERICSSON SER'B'NPV	11 431.00	61 620.45	0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 630.00	62 524.18	0.02
SEK EVOLUTION AB NPV	751.00	93 455.34	0.03
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 662.00	19 587.95	0.01
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	877.00	17 666.97	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 744.00	44 801.78	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 182.00	96 951.11	0.03
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	324.00	13 193.20	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 731.00	14 835.39	0.01

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注 1)	純資産 比率 (%)
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	534.00	18 383.31	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	454.00	15 629.26	0.01
SEK INDUTRADE AB NPV	1 162.00	31 721.73	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 838.00	171 803.74	0.06
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	536.00	14 111.07	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	932.00	24 370.80	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	313.00	16 960.53	0.01
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 189.00	30 422.33	0.01
SEK SAAB AB SER'B'NPV	285.00	25 374.56	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	720.00	19 015.77	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	4 440.00	98 702.65	0.03
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 814.00	18 720.88	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	6 268.00	84 969.66	0.03
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 364.00	24 301.11	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 343.00	27 443.79	0.01
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	2 167.00	33 297.62	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	6 030.00	61 046.66	0.02
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	3 498.00	69 452.28	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	786.00	19 641.55	0.01
SEK TELE2 AB SHS	1 882.00	15 471.24	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	9 517.00	24 414.20	0.01
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	789.00	21 753.10	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 036.00	163 762.19	0.06
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	2 939.00	11 153.94	0.00
スウェーデン合計		2 088 318.17	0.73

スイス

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	6 355.00	295 560.06	0.10
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	686.00	27 159.72	0.01
CHF ALCON AG CHF0.04	1 948.00	161 644.85	0.06
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	434.00	18 083.73	0.01
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	122.00	11 702.90	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	179.00	28 081.16	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	15.00	21 799.71	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	72.00	11 063.40	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	167.00	19 431.11	0.01
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	955.00	12 924.89	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	937.00	29 627.14	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	725.00	82 528.20	0.03
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	29.00	22 280.45	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	129.00	76 337.29	0.03
CHF GIVAUDAN AG CHF10	37.00	164 973.91	0.06
GBP GLENORE XSTRATA ORD USD0.01	41 358.00	227 424.63	0.08
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	135.00	18 630.51	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	2 029.00	183 954.86	0.06
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	760.00	43 944.49	0.02
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	222.00	61 865.22	0.02
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	120 794.94	0.04
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	623.00	55 860.42	0.02
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	299.00	179 326.97	0.06
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	10 758.00	1 143 642.17	0.39
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	8 222.00	797 553.17	0.27
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	91.00	130 129.90	0.04
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER ' A '	2 187.00	333 865.33	0.11
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	127.00	34 263.35	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 817.00	718 402.24	0.25
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	1 659.00	50 118.12	0.02
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	112.00	27 356.50	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	148.00	37 316.31	0.01
CHF SGS SA CHF0.04	541.00	52 556.35	0.02
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	1 180.00	26 201.84	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	623.00	185 786.39	0.06
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	206.00	59 716.44	0.02
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 674.00	115 285.77	0.04
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	471.00	75 301.43	0.03
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	314.00	14 258.47	0.00

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	117.00	27 200.84	0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	116.00	81 420.23	0.03
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	282.00	26 628.29	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 255.00	161 560.18	0.06
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	99.00	60 606.86	0.02
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	281.00	20 116.44	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	13 089.00	403 118.53	0.14
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	112.00	58 107.69	0.02
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	583.00	314 769.51	0.11
スイス合計		6 830 282.91	2.36
イギリス			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	4 003.00	142 045.22	0.05
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	7 177.00	12 792.62	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	1 011.00	36 232.62	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	5 166.00	127 373.48	0.04
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 468.00	37 812.26	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 779.00	126 748.95	0.04
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 403.00	44 273.05	0.02
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	6 224.00	839 554.33	0.29
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 823.00	33 815.50	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.33	11 649.00	73 077.66	0.03
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	12 587.00	214 577.63	0.07
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	60 061.00	138 997.61	0.05
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	3 876.00	23 287.08	0.01
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	446.00	26 807.02	0.01
GBP BP ORD USD0.25	68 519.00	429 061.20	0.15
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	8 029.00	244 031.78	0.08
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	27 062.00	37 485.02	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 276.00	49 130.93	0.02
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 571.00	24 072.78	0.01
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	24 342.00	39 252.41	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	841.00	58 827.95	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	6 957.00	204 155.23	0.07
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	551.00	34 120.41	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	8 799.00	325 179.18	0.11
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	700.00	14 227.98	0.00
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	16 512.00	356 393.18	0.12
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	23 856.00	100 383.33	0.04
GBP HALMA ORD GBP0.10	1 470.00	43 973.23	0.02
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	1 326.00	12 328.51	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	533.00	12 917.50	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	76 882.00	601 180.14	0.21
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	3 391.00	75 821.15	0.03
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	5 324.00	55 902.72	0.02
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	643.00	66 947.27	0.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	639.00	40 239.75	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	9 616.00	16 338.27	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	7 910.00	24 920.81	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	3 025.00	25 152.00	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	23 704.00	76 177.74	0.03
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	254 681.00	166 525.27	0.06
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 686.00	202 121.77	0.07
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	8 733.00	24 325.48	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.22857142	5 422.00	46 096.07	0.02
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	1 724.00	30 391.80	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	15 295.00	205 966.22	0.07
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	23 617.00	79 209.74	0.03
GBP NEXT ORD GBP0.10	492.00	57 378.63	0.02
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	2 305.00	13 251.57	0.00
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 573.00	33 868.57	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	1 242.00	20 647.47	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	2 767.00	19 315.65	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	10 785.00	101 227.44	0.04
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 875.00	163 868.79	0.06
GBP RELX PLC GBP0.1444	7 598.00	328 641.46	0.11

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注 1)	純資産 比率 (%)
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	10 607.00	63 204.47	0.02
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	4 514.00	286 084.92	0.10
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	33 476.00	180 445.27	0.06
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	4 073.00	65 112.73	0.02
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	6 832.00	23 336.94	0.01
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBP0.20	2 691.00	12 802.17	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	979.00	30 547.03	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	26 517.00	879 312.01	0.30
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	3 504.00	43 892.45	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	1 411.00	29 258.85	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	283.00	35 928.72	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	4 370.00	91 086.64	0.03
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	2 655.00	15 579.01	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	9 351.00	79 310.13	0.03
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	13 279.00	22 989.72	0.01
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	28 548.00	106 963.63	0.04
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	9 956.00	499 995.34	0.17
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	2 870.00	37 306.68	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	95 237.00	84 769.12	0.03
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	730.00	30 560.80	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBP0.01	2 253.00	26 428.91	0.01
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	4 451.00	42 372.87	0.01
イギリス合計		9 025 739.84	3.11
アメリカ合衆国			
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	450.00	11 053.39	0.00
アメリカ合衆国合計		11 053.39	0.00
株式合計		75 713 913.41	26.08
投資信託、クローズド・エンド型			
カナダ			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	200.00	6 870.87	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	184.00	2 511.35	0.00
カナダ合計		9 382.22	0.00
シンガポール			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 603.00	40 234.37	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	28 962.00	42 490.19	0.02
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 200.00	6 828.69	0.00
シンガポール合計		89 553.25	0.03
イギリス			
GBP SEGRO PLC REIT	5 017.00	57 280.37	0.02
イギリス合計		57 280.37	0.02
投資信託、クローズド・エンド型合計		156 215.84	0.05
財務省証券 (T-bill) 、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.04.23-18.04.24	1 800 000.00	1 795 525.81	0.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.07.23-11.07.24	3 400 000.00	3 350 922.43	1.16
米ドル合計		5 146 448.24	1.78
財務省証券 (T-bill) 、ゼロ・クーポン合計		5 146 448.24	1.78
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		81 016 577.49	27.91

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
財務省証券 (T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.05.23-16.05.24	2 900 000.00	2 881 045.34	0.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.06.23-13.06.24	1 900 000.00	1 879 905.83	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.08.23-08.08.24	1 800 000.00	1 766 951.82	0.61
米ドル合計		6 527 902.99	2.25
財務省証券 (T-bill)、ゼロ・クーポン合計		6 527 902.99	2.25
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		6 527 902.99	2.25
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	352 184.00	52 996 648.32	18.26
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	298 363.00	46 335 356.19	15.96
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	353 484.00	52 768 091.52	18.18
アイルランド合計		152 100 096.03	52.40
ルクセンブルグ			
USD DB X-TRACKERS MSCI USA TRN INDEX ETF-1C CAPITALISATION	234 332.00	36 048 675.38	12.42
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.08	25 380.66	0.01
ルクセンブルグ合計		36 074 056.04	12.43
投資信託、オープン・エンド型合計		188 174 152.07	64.83
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs合計		188 174 152.07	64.83
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない金融派生商品			
投資証券関連ワラント			
カナダ			
CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	100.00	0.01	0.00
カナダ合計		0.01	0.00
投資証券関連ワラント合計		0.01	0.00
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない金融派生商品合計		0.01	0.00
投資有価証券合計		275 718 632.56	94.99
金融派生商品			
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品			
債券関連金融先物			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	-284.00	-160 968.75	-0.06
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.24	-217.00	-74 773.54	-0.03
USD US LONG BOND FUTURE 18.06.24	-55.00	-57 578.13	-0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	-95.00	23 179.53	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	-379.00	-38 625.18	-0.01
債券関連金融先物合計		-308 766.07	-0.11

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注 1)	純資産 比率 (%)
金利関連金融先物			
USD 3 MONTH SOFR FUTURE 18.06.24	-77.00	-481.25	0.00
金利関連金融先物合計		-481.25	0.00
指数関連金融先物			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	212.00	233 539.20	0.08
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	26.00	-111.02	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	51.00	133 683.43	0.05
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 19.04.24	47.00	11 890.00	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	838.00	-425 965.00	-0.15
JPY TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	45.00	200 997.72	0.07
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 20.06.24	21.00	73 639.65	0.03
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 20.06.24	22.00	74 256.79	0.03
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.24	7.00	-1 431.04	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	344.00	2 096 827.50	0.72
指数関連金融先物合計		2 397 327.23	0.83
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計		2 088 079.91	0.72
金融派生商品合計		2 088 079.91	0.72
先渡為替契約			
購入通貨 / 購入金額 / 売却通貨 / 売却金額 / 満期日			
USD 5 283 868.54	AUD 8 131 631.90	11.4.2024	-22 965.85 -0.01
USD 17 583 881.79	JPY 2 630 538 517.00	11.4.2024	171 549.18 0.06
USD 2 492 376.92	SEK 25 853 448.21	11.4.2024	73 351.77 0.03
USD 929 539.60	SGD 1 247 208.09	11.4.2024	4 900.24 0.00
USD 414 395.48	NOK 4 370 474.99	11.4.2024	11 412.96 0.00
USD 534 395.43	ILS 1 916 376.23	11.4.2024	11 098.96 0.00
USD 2 532 509.95	DKK 17 364 081.00	11.4.2024	16 870.67 0.01
USD 1 542 892.19	HKD 12 056 039.70	11.4.2024	1 846.21 0.00
USD 212 964.56	NZD 350 084.10	11.4.2024	3 559.74 0.00
USD 8 322 953.61	CAD 11 298 059.96	11.4.2024	-27 304.75 -0.01
USD 10 243 281.17	GBP 8 071 888.32	11.4.2024	45 808.41 0.02
USD 6 962 797.64	CHF 6 152 084.30	11.4.2024	123 572.71 0.04
USD 26 120 263.30	EUR 24 039 883.07	11.4.2024	145 106.26 0.05
EUR 1 000 000.00	USD 1 089 796.30	11.4.2024	-9 293.66 0.00
JPY 80 000 000.00	USD 543 611.06	11.4.2024	-14 066.79 0.00
JPY 2 667 420 000.00	USD 18 226 838.60	16.4.2024	-562 651.85 -0.19
CHF 93 591 300.00	USD 107 169 332.98	16.4.2024	-3 091 381.47 -1.07
EUR 53 939 300.00	USD 59 038 138.88	16.4.2024	-749 796.31 -0.26
GBP 3 109 200.00	USD 3 991 073.59	16.4.2024	-63 059.57 -0.02
SGD 3 731 700.00	USD 2 808 063.37	16.4.2024	-41 132.29 -0.01
USD 264 436.57	EUR 241 300.00	16.4.2024	3 680.92 0.00
USD 275 547.27	CHF 241 100.00	16.4.2024	7 432.67 0.00
USD 329 148.55	JPY 48 365 500.00	16.4.2024	8 862.57 0.00
USD 28 799.29	GBP 22 500.00	16.4.2024	373.87 0.00
EUR 540 000.00	USD 588 217.14	11.4.2024	-4 745.72 0.00
USD 342 499.94	EUR 314 300.00	16.4.2024	2 858.42 0.00
USD 421 261.19	CHF 371 400.00	16.4.2024	8 246.83 0.00
USD 13 843.35	SGD 18 500.00	16.4.2024	126.22 0.00
USD 36 667.75	GBP 28 800.00	16.4.2024	283.21 0.00
USD 10 742.91	SGD 14 400.00	16.4.2024	65.79 0.00
USD 331 340.29	CHF 293 400.00	16.4.2024	5 065.62 0.00
USD 200 209.25	EUR 184 100.00	16.4.2024	1 265.55 0.00
EUR 1 257 800.00	USD 1 366 852.77	16.4.2024	-7 638.30 0.00
GBP 75 500.00	USD 96 007.45	16.4.2024	-624.37 0.00
CHF 2 643 300.00	USD 2 949 561.53	16.4.2024	-10 086.93 0.00
JPY 71 705 500.00	USD 474 252.73	16.4.2024	595.38 0.00
USD 15 830.96	GBP 12 500.00	16.4.2024	39.06 0.00
SGD 98 700.00	USD 73 412.79	16.4.2024	-230.03 0.00
GBP 67 000.00	USD 84 709.11	16.4.2024	-64.53 0.00

銘柄

数量 /
額面

米ドル建評価額
先物 / 先渡為替契約 /
スワップに係る
未実現 (損) 益
(注 1)

純資産
比率
(%)

先渡為替契約 (続き)

購入通貨 / 購入金額 / 売却通貨 / 売却金額 / 満期日

USD	1 469 761.76	CHF	1 325 400.00	16.4.2024	-4 145.72	0.00
USD	58 732.22	GBP	46 500.00	16.4.2024	-13.65	0.00
USD	943 149.25	EUR	870 000.00	16.4.2024	3 002.49	0.00
AUD	400 000.00	USD	260 949.60	11.4.2024	96.86	0.00
CHF	260 000.00	USD	287 807.37	11.4.2024	1 232.64	0.00
CAD	700 000.00	USD	514 819.45	11.4.2024	2 542.02	0.00
EUR	650 000.00	USD	704 460.25	11.4.2024	-2 133.54	0.00
GBP	500 000.00	USD	631 475.50	11.4.2024	190.37	0.00
JPY	85 000 000.00	USD	562 259.68	11.4.2024	381.11	0.00
USD	532 742.01	JPY	80 421 300.00	16.4.2024	176.14	0.00
USD	321 521.51	EUR	297 000.00	16.4.2024	574.86	0.00
先渡為替契約合計					-3 955 165.62	-1.36
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産					18 955 161.80	6.53
その他の資産および負債					-2 543 372.52	-0.88
純資産総額					290 263 336.13	100.00

注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2023年5月1日から2024年4月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2024年4月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
システムティック・ アロケーション・ ポートフォリオ・ エクイティ(米ドル)	クラスF - a c c 投資証券	77,172.000 (17,773.000)	574,563.192 (209,370.000)	774,413.042 (298,375.000)
	クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券	0.000 (0.000)	183,758.000 (183,758.000)	242,065.000 (242,065.000)

(注) () 内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数であり、受渡し日を基準として算出している。一方、() の上段の数字は約定日を基準として算出している。