

【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】 2025年3月31日

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

【代表者の役職氏名】 取締役 ナオミ・デイリー (Naomi Daly)
取締役 ウィリアム・ケネディー (William Kennedy)

【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外国法共同事業

【事務連絡者氏名】 弁護士 三浦 健
同 大西 信治
同 白川 剛士

【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外国法共同事業

【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 (I r l) 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 : 25億101万ドル (約3,842億
5,518万円) を上限とする。
クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券 : 2,161億8,748万円を上限とす
る。
(注1) 上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2024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250.1010米ドル (約38,426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2,161.8748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、2024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 = 153.64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、2024年12月27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」 「重要性がある会計方針の要約」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 役員状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員状況	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) 役員状況		(3) 役員状況	更新
	(5) 事業内容及び営業の概況		(4) 事業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 販売及び買戻の実績		5 販売及び買戻の実績		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)

	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	2024年6月末日に 終了する 会計年度末	2024年12月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ^(1)	- 325,299,378	413,724,494	336,593,248	954,374,386	301,903,903
(b) 経常利益金額または経常損失金額	- 325,299,378	413,724,494	336,593,248	954,374,386	301,903,903
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 329,602,376	403,700,266	330,562,434	941,588,018	294,641,950
(d) 出資総額 ^(2)	5,415,665,222	5,953,699,572	6,191,529,859	6,631,447,137	6,955,854,077
(e) 発行済投資口総数 (クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	10,676,497口	9,244,228口	8,118,372口	7,658,790口	7,692,710口
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	11,422,581口	12,892,801口	10,512,226口	10,497,226口	13,832,726口
(f) 純資産額	5,415,665,222	5,953,699,572	6,191,529,859	6,631,447,137	6,955,854,077
(g) 資産総額	5,569,320,441	6,443,937,673	6,365,805,910	6,975,033,459	7,096,350,001
(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)	170.9165	195.5412	209.5443	237.0718	252.0824
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	1,603.6983円	1,810.8041円	1,872.8953円	2,096.2430円	2,164.0413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)	- 10.402	13.259	11.187	33.661	10.678
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	- 97.603円	122.785円	99.993円	297.642円	91.666円
(j) 分配総額	3,744,707	8,739,058	4,428,274	9,121,941	6,671,512
(k) 1口当たり分配金額 (クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	97.24%	92.39%	97.26%	95.07%	98.02%
(m) 自己資本利益率 ^(3) (クラス (米ドルヘッジ) A-acc投資証券)	- 16.01%	17.19%	22.60%	21.24%	20.30%
(クラス (日本円ヘッジ) A-acc投資証券)	- 17.36%	13.00%	16.79%	15.76%	15.55%

(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

2025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	7,335,755,031.66	1,132,861	クラス(米ドルヘッジ) A-acc投資証券	7,738,010
			クラス(日本円ヘッジ) A-acc投資証券	13,862,726

(注)米ドルの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2025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=154.43円)による。以下同じ。

(3) 主要な投資主の状況

(M S C I A C W I エス・エフ U C I T S E T F)

(2025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	171,999,999	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 (Alan White)	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 (Markus Goetschi)	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) ペトリーニ (Marie Antoinette (Nina) Petrini)	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 (Naomi Daly)	取締役	独立取締役	該当なし
ウィリアム・ケネディー (William Kennedy)	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)

(2025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	3,382,999,583.55	46.12
	フランス	1,484,504,617.54	20.24
	イタリア	765,353,696.21	10.43
	スウェーデン	754,082,607.41	10.28
	ドイツ	283,621,103.07	3.87
	オランダ	139,096,656.43	1.90
	イスラエル	39,768,501.57	0.54
	スイス	19,055,992.51	0.26
	アイルランド	14,939,386.80	0.20
	カナダ	9,204,363.58	0.13
	ベルギー	6,369,383.08	0.09
	オーストリア	3,841,415.37	0.05
	ポルトガル	2,308,816.55	0.03
	小計	6,905,146,123.67	94.13
スワップ	アメリカ合衆国	214,919,051.53	2.93
	フランス	84,786,080.11	1.16
	スイス	74,028,990.71	1.01
	イギリス	18,198,494.60	0.25
	日本	10,391,222.90	0.14
	シンガポール	113,766.08	0.00
	小計	402,437,605.93	5.49
優先株式	ドイツ	18,983,685.87	0.26
	小計	18,983,685.87	0.26
預託証券	イギリス	6,505,139.74	0.09
	アメリカ合衆国	2,678,762.14	0.04
	小計	9,183,901.88	0.13
外貨	-	3,714.31	0.00
	小計	3,714.31	0.00
ポートフォリオ合計		7,335,755,031.66	100.00
現金・その他資産		0.00	0.00
資産総額		7,335,755,031.66	100.00
負債総額		0.00	0.00
合計(純資産総額)		7,335,755,031.66 (約1,132,861百万円)	100.00

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

(2) 運用実績

純資産等の推移

2025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
2024年2月末日	6,411,209,479.09	990,083	6,411,209,479.09	990,083	(米ドルヘッジ) A-acc	221.8365米ドル	34,258	(米ドルヘッジ) A-acc	220.80米ドル	34,098
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,980.4872円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,975円	
3月末日	6,590,824,591.78	1,017,821	6,590,824,591.78	1,017,821	(米ドルヘッジ) A-acc	229.1369米ドル	35,386	(米ドルヘッジ) A-acc	228.85米ドル	35,341
					(日本円ヘッジ) A-acc	2,040.1437円		(日本円ヘッジ) A-acc	2,033円	
4月末日	6,339,204,700.38	978,963	6,339,204,700.38	978,963	(米ドルヘッジ) A-acc	222.8226米ドル	34,410	(米ドルヘッジ) A-acc	225.10米ドル	34,762
					(日本円ヘッジ) A-acc	1,981.3065円		(日本円ヘッジ) A-acc	1,987円	
5月末日	6,634,507,356.11	1,024,567	6,634,507,356.11	1,024,567	(米ドルヘッジ) A-acc	231.2110米ドル	35,706	(米ドルヘッジ) A-acc	229.25米ドル	35,403
					(日本円ヘッジ) A-acc	2,046.7863円		(日本円ヘッジ) A-acc	2,037円	
6月末日	6,975,033,459	1,077,154	6,631,447,137	1,024,094	(米ドルヘッジ) A-acc	237.0718米ドル	36,611	(米ドルヘッジ) A-acc	238.50米ドル	36,832
					(日本円ヘッジ) A-acc	2,096.2430円		(日本円ヘッジ) A-acc	2,094円	
7月末日	6,609,723,221.23	1,020,740	6,609,723,221.23	1,020,740	(米ドルヘッジ) A-acc	239.9269米ドル	37,052	(米ドルヘッジ) A-acc	238.80米ドル	36,878
					(日本円ヘッジ) A-acc	2,097.5932円		(日本円ヘッジ) A-acc	2,080円	
8月末日	6,778,656,165.97	1,046,828	6,778,656,165.97	1,046,828	(米ドルヘッジ) A-acc	244.4453米ドル	37,750	(米ドルヘッジ) A-acc	244.00米ドル	37,681
					(日本円ヘッジ) A-acc	2,118.4946円		(日本円ヘッジ) A-acc	2,111円	
9月末日	6,970,119,180.85	1,076,396	6,970,119,180.85	1,076,396	(米ドルヘッジ) A-acc	249.5341米ドル	38,536	(米ドルヘッジ) A-acc	249.00米ドル	38,453
					(日本円ヘッジ) A-acc	2,149.5147円		(日本円ヘッジ) A-acc	2,150円	
10月末日	6,945,453,295.22	1,072,586	6,945,453,295.22	1,072,586	(米ドルヘッジ) A-acc	250.1010米ドル	38,623	(米ドルヘッジ) A-acc	246.95米ドル	38,136
					(日本円ヘッジ) A-acc	2,161.8748円		(日本円ヘッジ) A-acc	2,179円	
11月末日	7,163,190,207.01	1,106,211	7,163,190,207.01	1,106,211	(米ドルヘッジ) A-acc	256.4396米ドル	39,602	(米ドルヘッジ) A-acc	256.60米ドル	39,627
					(日本円ヘッジ) A-acc	2,201.5122円		(日本円ヘッジ) A-acc	2,181円	
12月末日	7,096,350,001	1,095,889	6,955,854,076.57	1,074,193	(米ドルヘッジ) A-acc	252.0824米ドル	38,929	(米ドルヘッジ) A-acc	252.05米ドル	38,924
					(日本円ヘッジ) A-acc	2,164.0413円		(日本円ヘッジ) A-acc	2,174円	
2025年1月末日	7,335,755,031.66	1,132,861	7,335,755,031.66	1,132,861	(米ドルヘッジ) A-acc	260.4526米ドル	40,222	(米ドルヘッジ) A-acc	262.90米ドル	40,600
					(日本円ヘッジ) A-acc	2,224.5832円		(日本円ヘッジ) A-acc	2,229円	

分配の推移

MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF

クラス (米ドルヘッジ) A-acc 投資証券 該当事項なし。

クラス (日本円ヘッジ) A-acc 投資証券 該当事項なし。

自己資本利益率 (収益率) の推移

2025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	33.48
クラス (日本円ヘッジ) A - acc投資証券	17.45

(注) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2025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 = 2024年1月末日現在の1口当たり純資産価格 (分配落ちの額)

(3) 投資リスク

当中間計算期間において、2024年12月27日提出の有価証券報告書「第一部ファンド情報 第1
ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

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

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

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

資本金 (株主資本) の額

2025年1月末日現在の株主資本総額は、12,500,000ユーロ (約20億450万円)

(注) ユーロの円貨換算は、特に記載がない限り、2025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 = 160.36円) による。

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

資本金 (株主資本) の額

2025年1月末日現在の株主資本総額は、172,000,000英ポンド (約330億円)

(注) 英ポンドの円貨換算は、便宜上、2025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 = 191.69円) による。

(2) 大株主の状況

UBS ファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッド

(2025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

UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド

(2025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	171,999,999	99.999999
フィルドリユー・ノミニ ーズ・リミテッド	英国、ロンドン、ブロードゲート5	1	0.000001

(3) 役員 の 状 況

UBS ファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッド

(2025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
ヴァレリー・ベルナル (Valerie Bernard)	取締役会 メンバー (BoD Member)	UBS アセット・マネジメント (ヨーロッパ) エス・エイ (UBS Asset Management (Europe) S.A.)	該当なし
トム・ペイン (Tom Payne)	取締役 (Director)	ユービーエス・エイ・ジー ロンドン支店 (UBS AG London Branch)	該当なし
ハンナ・ヴィンチ (Hannah Vinci)	取締役 (Director)	ユービーエス・エイ・ジー ロンドン支店 (UBS AG London Branch)	該当なし

UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド

(2025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)	チェアマン	2017年 9 月 20 日 就 任	非公開
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	2018年 10 月 1 日 就 任	非公開
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	非公開
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	非公開
ギャヴィン・バーンズ (Gavin Byrnes)	ディレクター / ボード・メンバー	2024年 2 月 12 日 就 任	非公開

(4) 事業の内容及び営業の概況

UBS ファンド・マネジメント (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。管理会社の授権株式資本は20,000,000ユーロである。管理会社は、現在、17の集団投資スキームの管理会社として行為している。管理会社は、中央銀行により認可および規制されている。

UBS アセット・マネジメント (UK) リミテッド

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

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

投資運用会社は、英国金融行為監督機構により規制されている。

2025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95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 plc - UBS (IRL) Select Money Market Fund - USD	オープン・エンド型 投資法人	2002年10月16日	10,206,704,138.74
2	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	7,335,755,031.66
3	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	4,257,541,967.39
4	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	3,757,989,686.36
5	UBS (Irl) ETF PLC - MSCI USA ESG Leaders UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2024年8月26日	3,057,433,129.23
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	3,048,005,155.21
7	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	2,976,537,176.37
8	UBS (Irl) ETF PLC - MSCI USA NSL UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2024年8月26日	2,941,333,661.61
9	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	2,830,779,006.08
10	UBS (Irl) ETF PLC - MSCI World UCITS ETF	オープン・エンド型 投資法人	2012年4月11日	2,530,797,751.03

(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「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、UBS (I r l) ファンド・ソリューションズ・ピーエルシーおよび全てのサブ・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、2025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=154.43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

要約財政状態計算書

2024年12月31日現在

	注記	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
		米ドル	千円
流動資産			
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：			
譲渡性のある証券	1	6,818,748,353	1,053,019,308
スワップ(公正価値)	1,(a)	137,105,724	21,173,237
現金担保	5(a)	129,558,622	20,007,738
発行未収金		5,598,375	864,557
スワップ未収金		5,035,920	777,697
その他の未収金		303,007	46,793
流動資産合計		7,096,350,001	1,095,889,331
流動負債			
取引相手方に対する支払債務	5(a)	(129,558,622)	(20,007,738)
投資購入未払金		-	-
償還未払金		(2,535,920)	(391,622)
スワップ未払金		(8,098,375)	(1,250,632)
その他の未払金		(303,007)	(46,793)
流動負債合計		(140,495,924)	(21,696,786)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産		6,955,854,077	1,074,192,545

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

財政状態計算書

2024年6月30日現在

	注記	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
		米ドル	千円
流動資産			
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：			
譲渡性のある証券	1	6,268,531,565	968,049,330
スワップ(公正価値)	1, (a)	362,867,854	56,037,683
現金担保	5(a)	341,480,254	52,734,796
発行未収金		-	-
スワップ未収金		2,053,809	317,170
その他の未収金		99,977	15,439
流動資産合計		6,975,033,459	1,077,154,417
流動負債			
取引相手方に対する支払債務	5(a)	(341,480,254)	(52,734,796)
償還未払金		(1,016,410)	(156,964)
スワップ未払金		(1,039,615)	(160,548)
その他の未払金		(50,043)	(7,728)
流動負債合計		(343,586,322)	(53,060,036)
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産		6,631,447,137	1,024,094,381

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

要約包括利益計算書

2024年12月31日に終了した6ヶ月間

	注記	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
		米ドル	千円
収益			
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純利益	1	301,903,903	46,623,020
投資利益合計		301,903,903	46,623,020
費用			
営業費用合計	2,3	(7,261,953)	(1,121,463)
費用合計		(7,261,953)	(1,121,463)
当期純利益		294,641,950	45,501,556
財務費用			
償還可能参加型投資証券の保有者への分配	8	(6,671,512)	(1,030,282)
財務費用合計		(6,671,512)	(1,030,282)
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		287,970,438	44,471,275

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益または損失はない。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。

要約包括利益計算書

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
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	51,980,095
投資利益合計		336,593,248	51,980,095
費用			
営業費用合計	2,3	(6,030,814)	(931,339)
費用合計		(6,030,814)	(931,339)
当期純利益		330,562,434	51,048,757
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)	(683,858)
財務費用合計		(4,428,274)	(683,858)
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	50,364,898

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益または損失はない。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。

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

2024年12月31日に終了した6ヶ月間

	注記	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
		米ドル	千円
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産、期首残高		6,631,447,137	1,024,094,381
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		287,970,438	44,471,275
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	386,785,232	59,731,243
当会計期間における償還可能参加型投資証券の償還	4	(350,348,730)	(54,104,354)
投資証券取引による純増加額		36,436,502	5,626,889
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		6,955,854,077	1,074,192,545

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の要約変動計算書

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	919,429,825
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	50,364,898
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	304,825,451
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)	(318,462,218)
投資証券取引による純減少額		(88,303,873)	(13,636,767)
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	956,157,956

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

要約キャッシュ・フロー計算書

2024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
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	287,970,438	44,471,275
<i>調整:</i>		
償還可能参加型投資証券の保有者への分配	6,671,512	1,030,282
合計	294,641,950	45,501,556
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 [*]	(295,232,391)	(45,592,738)
営業費用合計	2,3 7,261,953	1,121,463
未決済投資の変動	47,718	7,369
投資の購入	(4,799,946,873)	(741,255,796)
投資の売却	4,763,462,653	735,621,538
現金担保の減少	211,921,632	32,727,058
取引相手方に対する支払債務の減少	(211,921,632)	(32,727,058)
事業活動に使用したキャッシュ・フロー純額	(29,764,990)	(4,596,607)
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	(6,671,512)	(1,030,282)
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	386,785,232	59,731,243
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	(350,348,730)	(54,104,354)
財務活動により生じたキャッシュ・フロー純額	29,764,990	4,596,607
現金および現金同等物の純変動額	-	-
現金および現金同等物（純額）、期首残高	-	-
現金および現金同等物（純額）、期末残高	-	-
補足情報		
税金支払額	(76,120)	(11,755)
利息受取額	499	77
利息支払額	-	-
配当金受取額	72,314,889	11,167,588
配当金支払額	(6,671,512)	(1,030,282)

* 金融デリバティブ商品に係る実現利益 / (損失) は含まれていない。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

要約キャッシュ・フロー計算書

2023年12月31日に終了した6ヶ月間

	注記	MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	
		米ドル	千円
事業活動によるキャッシュ・フロー			
償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の事業活動による増加		326,134,160	50,364,898
<i>調整:</i>			
償還可能参加型投資証券の保有者への分配		4,428,274	683,858
合計		330,562,434	51,048,757
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)	(51,296,237)
営業費用合計	2,3	6,030,814	931,339
未決済投資の変動		407,493	62,929
投資の購入		(11,770,961,821)	(1,817,789,634)
投資の売却		11,858,858,201	1,831,363,472
現金担保の増加		(33,575,237)	(5,185,024)
取引相手方に対する支払債務の増加		33,575,237	5,185,024
事業活動により生じたキャッシュ・フロー純額		92,732,147	14,320,625
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)	(683,858)
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	304,825,451
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)	(318,462,218)
財務活動に使用したキャッシュ・フロー純額		(92,732,147)	(14,320,625)
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)	(259)
配当金受取額		54,409,592	8,402,473
配当金支払額		(4,428,274)	(683,858)

* 金融デリバティブ商品に係る実現利益/(損失)は含まれていない。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

要約財務書類に対する注記

2024年12月31日に終了した会計期間

注記1 重要性がある会計方針の要約

本財務書類の作成に適用した重要性がある会計方針は以下のとおりである。当該方針は、別途記載のない限り、表示されている当会計期間および比較会計期間において一貫して適用されている。

(a) 表示基準

2024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2024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。

2024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。2024年6月30日現在の監査済み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、2024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2023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2024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

償還可能参加型投資証券の保有者は、投資証券1口につき以下の手数料を負担する(関連するサブ・ファンドを代理する本投資法人は負担せず、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、投資主が、投資証券1口につき以下の手数料を負担する(サブ・ファンドを代理する本投資法人は負担せず、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これ以降に影響する。当該定率報酬は、管理会社、投資運用会社、指数ライセンス、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。

2024年12月31日および2024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	2024年12月31日現在	2024年6月30日現在
		適用の年率 クラス「A」/「A-acc」	適用の年率 クラス「A」/「A-acc」
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %	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・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.17 %	0.17 %
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	米ドル	0.24 %	0.27 %
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 フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.34 %	0.34 %

2024年12月31日に終了した会計期間および2023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	2024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	2,218,041	0.38 %
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	(412,644)	(0.13)%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	307,990	0.36 %
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	592,063	0.28 %
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	9,198	0.15 %
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(450,748)	0.07 %
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(12,578,385)	0.07 %
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	595,947	0.46 %
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,074,487	0.38 %
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(573,226)	0.03 %
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(3,306,603)	(3.21)%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	(18,029)	(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	(121,397)	(0.10)%
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	(11,851)	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	(74,495)	(0.21)%
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	3,815,302	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	(223,206)	0.15 %
CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2,190	0.41 %

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、2024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	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 コンボジット・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・マーケット・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 %
---	-----	----------	--------

サブ・ファンド	通貨	2023年12月31日	ドラッグレベル合計
		終了会計期間 に係る取引費用 ¹	の年率 クラス「A」/「A- acc」/「A-dis」 ²
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(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 フューチャー・コモディティ・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。

2024年12月31日に終了した会計期間および2023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	2024年12月31日 終了会計期間 に係る費用	2023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	4,064,011	4,704,527
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	(951)	319,602
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	323,869	248,018
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	653,846	635,412
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	69,594	(44,904)
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	133,250	159,956
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	774,481	583,737
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	757,425	443,037
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,903,903	2,532,316
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	107,281	262,060
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(1,553,647)	(983,273)
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	(2,513)	(2,114)
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	(16,996)	35,887
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	2,274	2,066
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	(15,393)	3,422
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	3,410,113	1,305,409
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	48,076	85,674
CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	4,463	6,655

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。

	2024年12月31日 終了会計期間 総費用率 %	2023年12月31日 終了会計期間 総費用率 %
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(スイスフラン) A-acc	0.34	0.34
クラス(英ポンド) A-acc	0.34	0.34
クラス(ユーロ) A-acc	0.34	0.34
クラス(米ドル) A-acc	0.34	0.34
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(スイスフラン) A-acc	0.19	0.19
クラス(ユーロ) A-acc	0.19	0.19
クラス(英ポンド) A-acc	0.19	0.19
クラス(米ドル) A-acc	0.19	0.19
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.19	0.19
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.15	0.15
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF		
クラス(米ドル) A-acc	0.14	0.20
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
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

	2024年12月31日 終了会計期間 総費用率 %	2023年12月31日 終了会計期間 総費用率 %
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF		
クラス (米ドル) A-acc	0.24	0.29
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 フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETF		
クラス (米ドル) A-acc	0.34	0.34

注記3 関連当事者との取引

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

(i) 取締役

取締役ナオミ・デ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。

2024年12月31日に終了した会計期間において、32,500ユーロ (2023年12月31日 : 32,500ユーロ) の取締役報酬が発生した。

2024年12月31日現在、取締役に対する未払金は17,093ユーロ(2024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1四半期および第2四半期に支払われた。

()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 - 英ポンドに再投資された。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。

()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。2024年12月31日に終了した会計期間または2023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。2024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2024年12月31日現在の未払金額ならびに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2024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。

		2024年12月31日終了会計期間に係る費用	2024年12月31日現在の未払金額	2023年12月31日終了会計期間に係る費用	2024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	819,219	135,295	709,760	140,829
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	32,259	5,464	43,368	4,483
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	27,369	4,921	21,553	4,107
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	68,826	11,939	66,885	10,911
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	13,919	2,512	14,699	2,152
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	45,670	6,824	34,565	6,952
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,037,422	181,732	861,545	165,103
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	150,050	17,378	65,442	38,032
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	403,142	73,935	385,017	55,572
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	115,929	20,798	93,114	15,026
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	27,982	5,536	32,904	4,427
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	1,256	167	1,057	248

	通貨	2024年12月31日終了会計期間に係る費用	2024年12月31日現在の未払金額	2023年12月31日終了会計期間に係る費用	2024年6月30日現在の未払金額
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	8,498	1,477	7,177	1,282
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	1,421	247	1,291	272
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	3,754	693	4,889	633
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	90,046	16,702	35,094	13,133
CMCI コモディティ・キャリー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	46,977	8,269	32,733	5,570
CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	993	166	1,053	139

UBS アセット・マネジメント (U K) 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。2024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2024年12月31日現在の未払金額ならびに2023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2024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	2024年12月31日終了会計期間に係る費用	2024年12月31日現在の未払金額	2023年12月31日終了会計期間に係る費用	2024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	1,433,634	236,766	1,242,081	246,452
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	102,154	17,301	137,333	14,195
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	41,054	7,381	32,329	6,161
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	103,239	17,908	100,328	16,366
MSCI エマージング・マーケッツ・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	15,310	2,764	43,438	2,367
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	144,621	21,610	109,455	22,016
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3,285,169	575,484	2,728,225	522,825
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	262,588	30,411	114,523	66,557
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	705,498	129,386	673,779	97,251
CMCI コモディティ・キャリー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	202,876	36,396	162,950	26,296
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	35,910	7,105	66,294	5,681
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	3,643	485	3,064	719
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	24,644	4,284	20,814	3,717
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	4,122	716	3,744	789
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	10,888	2,009	14,177	1,835
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	475,957	88,284	185,498	69,417
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	82,210	14,471	57,283	9,748
CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1,738	291	1,844	244

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注記5 (a) に記載されている。

ユービーエス・エイ・ジーも認定参加者であり、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2024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% (2024年6月30日 : 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

授権資本

本投資法人の授権資本はそれぞれ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。

2024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	3,674,716	421,000	-	4,095,716
クラス(英ポンド) A-acc	91,354	10,000	(15,000)	86,354
クラス(ユーロ) A-acc	3,499,922	168,000	(266,000)	3,401,922
クラス(米ドル) A-acc	10,180,200	741,000	(1,706,000)	9,215,200
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	1,607,772	55,000	(30,000)	1,632,772
クラス(ユーロ) A-acc	552,423	50,000	(50,000)	552,423
クラス(英ポンド) A-acc	35,424	-	-	35,424
クラス(米ドル) A-acc	1,358,779	105,000	(17,000)	1,446,779
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	1,610,732	161,300	(107,000)	1,665,032
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	2,863,346	143,615	(350,600)	2,656,361
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	1,643,702	279,500	(96,000)	1,827,202
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	1,727,036	121,500	(312,000)	1,536,536
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF				
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	6,451,957	395,330	(333,900)	6,513,387
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	157,521	11,000	(11,800)	156,721
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	5,660,271	181,282	(100,654)	5,740,899
クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	232,088	27,600	(20,800)	238,888
クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	1,086,132	230,950	(117,900)	1,199,182
クラス(日本円ヘッジ) A-acc	10,497,226	3,816,300	(480,800)	13,832,726
クラス(シンガポールドルヘッジ) A-acc	15,000	500	-	15,500
クラス(米ドルヘッジ) A-acc	7,658,790	257,070	(223,150)	7,692,710
クラス(米ドルヘッジ) A-UKdis	143,706	10,700	(6,500)	147,906
クラス(米ドル) A-UKdis	1,516,813	6,292	(587,506)	935,599
クラス(米ドル) A-acc	8,247,131	336,508	(348,200)	8,235,439
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	1,695,427	188,000	(1,579,000)	304,427
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	115,127	10,000	(60,000)	65,127
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	9,500	-	-	9,500
クラス(米ドル) A-acc	664,178	87,000	(71,000)	680,178
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	7,318,425	13,012,000	(805,000)	19,525,425
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	1,943,931	370,000	(600,000)	1,713,931
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	3,607,335	1,683,000	(855,000)	4,435,335
クラス(米ドル) A-acc	30,079,666	2,199,386	(1,112,314)	31,166,738
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	986,801	782,700	(439,000)	1,330,501
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	143,769	38,500	-	182,269
クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	130,462	42,000	(30,000)	142,462

	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	781,750	128,814	(48,000)	862,564
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	43,523	-	(15,300)	28,223
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	228,567	16,700	-	245,267
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	28,687	16,963	(14,800)	30,850
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	105,355	10,800	-	116,155
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド				
クラス(米ドル) A-acc	7,035,307	1,108,213	(636,078)	7,507,442
クラス(米ドル) A-UKdis	600,367	559,518	(132,644)	1,027,241
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	1,397,216	316,993	(116,308)	1,597,901
クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	13,260	1,890	(1,380)	13,770
クラス(ユーロヘッジ) A-acc	5,094,152	1,056,959	(609,020)	5,542,091
クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	51,239	16,586	(12,182)	55,643
クラス(英ポンドヘッジ) A-acc	180,936	79,305	(94,603)	165,638
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	140,000	40,000	-	180,000
クラス(米ドル) A-acc	449,748	168,000	(110,000)	507,748
CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETF				
クラス(米ドル) A-acc	18,742	-	-	18,742

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

	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 エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF				
クラス (米ドル) A-acc	2,126,702	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
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・ブット・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・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF				
クラス (米ドル) A-acc	171,707	-	(31,572)	140,135

	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 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 フューチャー・コモディティ・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。

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を含む。）、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、2024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

本投資法人とOTCスワップの取引相手方との間で締結した契約の条件により、本投資法人の信用リスクに対するエクスポージャーを軽減するため、取引相手方は本投資法人に担保を提供する。投資担保は取引日に認識される。受け取った投資担保は、サブ・ファンドごとに個別勘定を用いて保管会社により保有されており、再担保に差し入れることはできない。本投資法人は、UCITS規則の遵守のために担保価値を日次でモニタリングしている。本投資法人は、ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーGmbHを担保取扱機関として指名している。

当会計期間末および前会計年度末時点で保有していた担保は、すべて現金で構成されている。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 - 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。

以下の表は、2024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。

2024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	72,343,551	65,919,166	91.12%
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	18,405,782	18,399,598	99.97%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	4,263,033	4,266,633	100.08%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	7,836,191	7,912,163	100.97%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	6,074,912	5,815,000	95.72%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	10,032,959	9,835,000	98.03%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	137,105,724	129,558,622	94.50%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	10,762,574	11,029,000	102.48%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	45,104,463	42,903,986	95.12%
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF	8,888,737	7,029,000	79.08%
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	4,998,758	6,698,782	134.01%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・ エフ UCITS ETF	198,190	95,168	48.02%
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	1,763,329	1,570,277	89.05%
US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETF	249,846	355,932	142.46%
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	901,745	979,986	108.68%
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	43,154,367	45,878,900	106.31%
CMCI コモディティ・キャリア・エクス・アグリカルチャー・エ ス・エフ UCITS ETF	2,976,296	1,573,000	52.85%
CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETF	62,919	-	- %
	375,123,376	359,820,213	

2024年12月31日現在、CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETFは担保を有していない。

以下の表は、2024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。

2024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	86,980,010	82,081,974	94.37%
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	19,656,823	15,673,757	79.74%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	8,930,329	8,807,312	98.62%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	25,456,536	24,955,947	98.03%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	5,896,934	5,797,845	98.32%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	14,063,023	11,497,732	81.76%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	362,867,854	341,480,254	94.11%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	27,292,037	20,899,108	76.58%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	31,513,820	30,379,832	96.40%
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF	10,750,058	9,357,266	87.04%
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	4,010,227	3,485,760	86.92%
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	322,938	371,879	115.15%
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	1,796,493	1,803,665	100.40%
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	283,841	105,404	37.13%
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	751,732	534,548	71.11%
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	107,491,555	103,532,313	96.32%
CMCI コモディティ・キャリア・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	5,059,381	3,969,855	78.47%
CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETF	69,521	-	- %
	713,193,112	664,734,451	

2024年6月30日現在、CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETFは担保を有していない。

トラッキング・エラー

以下の表は2024年12月31日および2023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	
	2024年12月31日	2023年12月31日
CMCI コンポジット・エス・エフ UCITS ETF	0.02%	0.03%
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.03%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	0.03%	0.04%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	0.03%	0.04%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.03%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.02%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.01%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	0.02%	0.03%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	0.02%	0.03%
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.01%
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	0.12%	0.09%
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	0.02%	0.01%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	0.02%	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	0.02%	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%	0.02%
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	0.03%	0.03%
CMCI コモディティ・キャリア・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	0.01%	0.01%
CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETF	0.00%	0.00%

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

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

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

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

レベル3に分類される投資は、取引頻度が少ないため、重要な観察不能なインプットがある。本投資法人は2024年12月31日または2024年6月30日現在、レベル3に分類されるいかなる投資も保有していない。

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。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。

2024年12月31日に終了した会計期間または2024年6月30日に終了した会計年度において、レベル間の振替はなかった。

以下の表は、2024年12月31日現在、各サブ・ファンドが保有する公正価値で測定する金融資産および金融負債を公正価値ヒエラルキーにおいて分析したものである。

CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	1,516,094,238	-	-	1,516,094,238
- ファンデッド・スワップ	-	7,870,547	-	7,870,547
- アンファンデッド・スワップ	-	64,473,004	-	64,473,004
金融資産合計	1,516,094,238	72,343,551	-	1,588,437,789

2024年12月31日現在、CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	196,098,370	-	-	196,098,370
- ファンデッド・スワップ	-	858,284	-	858,284
- アンファンデッド・スワップ	-	17,547,498	-	17,547,498
金融資産合計	196,098,370	18,405,782	-	214,504,152

2024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	184,575,240	-	-	184,575,240
- ファンデッド・スワップ	-	944,191	-	944,191
- アンファンデッド・スワップ	-	3,318,842	-	3,318,842
金融資産合計	184,575,240	4,263,033	-	188,838,273

2024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	444,776,162	-	-	444,776,162
- ファンデッド・スワップ	-	243,767	-	243,767
- アンファンデッド・スワップ	-	5,101,504	-	5,101,504
金融資産合計	444,776,162	5,345,271	-	450,121,433

2024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	91,039,778	-	-	91,039,778
- ファンデッド・スワップ	-	438,322	-	438,322
- アンファンデッド・スワップ	-	5,636,591	-	5,636,591
金融資産合計	91,039,778	6,074,913	-	97,114,691

2024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	254,902,878	-	-	254,902,878
- ファンデッド・スワップ	-	996,111	-	996,111
- アンファンデッド・スワップ	-	9,036,848	-	9,036,848
金融資産合計	254,902,878	10,032,959	-	264,935,837

2024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	6,818,748,353	-	-	6,818,748,353
- ファンデッド・スワップ	-	40,336,479	-	40,336,479
- アンファンデッド・スワップ	-	96,769,245	-	96,769,245
金融資産合計	6,818,748,353	137,105,724	-	6,955,854,077

2024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	194,901,017	-	-	194,901,017
- ファンデッド・スワップ	-	1,019,132	-	1,019,132
- アンファンデッド・スワップ	-	9,743,443	-	9,743,443
金融資産合計	194,901,017	10,762,575	-	205,663,592

2024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	827,084,747	-	-	827,084,747
- ファンデッド・スワップ	-	4,363,560	-	4,363,560
- アンファンデッド・スワップ	-	40,740,903	-	40,740,903
金融資産合計	827,084,747	45,104,463	-	872,189,210

2024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	236,847,317	-	-	236,847,317
- ファンデッド・スワップ	-	1,229,782	-	1,229,782
- アンファンデッド・スワップ	-	7,658,955	-	7,658,955
金融資産合計	236,847,317	8,888,737	-	245,736,054

2024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	102,134,709	-	-	102,134,709
- ファンデッド・スワップ	-	535,666	-	535,666
- アンファンデッド・スワップ	-	4,463,093	-	4,463,093
金融資産合計	102,134,709	4,998,759	-	107,133,468

2024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	3,728,543	-	-	3,728,543
- ファンデッド・スワップ	-	105,463	-	105,463
- アンファンデッド・スワップ	-	85,929	-	85,929
金融資産合計	3,728,543	191,392	-	3,919,935

2024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	33,119,941	-	-	33,119,941
- ファンデッド・スワップ	-	826,989	-	826,989
- アンファンデッド・スワップ	-	875,858	-	875,858
金融資産合計	33,119,941	1,702,847	-	34,822,788

2024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	5,448,593	-	-	5,448,593
- ファンデッド・スワップ	-	152,719	-	152,719
- アンファンデッド・スワップ	-	97,127	-	97,127
金融資産合計	5,448,593	249,846	-	5,698,439

2024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	15,427,151	-	-	15,427,151
- ファンデッド・スワップ	-	432,265	-	432,265
- アンファンデッド・スワップ	-	469,480	-	469,480
金融資産合計	15,427,151	901,745	-	16,328,896

2024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	2,677,583,554	-	-	2,677,583,554
- ファンデッド・スワップ	-	16,985,827	-	16,985,827
- アンファンデッド・スワップ	-	26,168,540	-	26,168,540
金融資産合計	2,677,583,554	43,154,367	-	2,720,737,921

2024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	91,915,947	-	-	91,915,947
- ファンデッド・スワップ	-	474,460	-	474,460
- アンファンデッド・スワップ	-	2,501,837	-	2,501,837
金融資産合計	91,915,947	2,976,297	-	94,892,244

2024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 フューチャー・コモディティ・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	1,891,411	-	-	1,891,411
- ファンデッド・スワップ	-	7,817	-	7,817
- アンファンデッド・スワップ	-	55,102	-	55,102
金融資産合計	1,891,411	62,919	-	1,954,330

2024年12月31日現在、CMCI フューチャー・コモディティ・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、2024年6月30日現在、各サブ・ファンドが保有する公正価値で測定する金融資産および金融負債を公正価値ヒエラルキーにおいて分析したものである。

CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	1,622,590,189	-	-	1,622,590,189
- ファンデッド・スワップ	-	4,378,510	-	4,378,510
- アンファンデッド・スワップ	-	82,601,500	-	82,601,500
金融資産合計	1,622,590,189	86,980,010	-	1,709,570,199

2024年6月30日現在、CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	191,102,882	-	-	191,102,882
- ファンデッド・スワップ	-	7,951,460	-	7,951,460
- アンファンデッド・スワップ	-	11,705,363	-	11,705,363
金融資産合計	191,102,882	19,656,823	-	210,759,705

2024年6月30日現在、ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	159,835,160	-	-	159,835,160
- ファンデッド・スワップ	-	421,928	-	421,928
- アンファンデッド・スワップ	-	8,508,401	-	8,508,401
金融資産合計	159,835,160	8,930,329	-	168,765,489

2024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	420,797,452	-	-	420,797,452
- ファンデッド・スワップ	-	944,784	-	944,784
- アンファンデッド・スワップ	-	24,511,752	-	24,511,752
金融資産合計	420,797,452	25,456,536	-	446,253,988

2024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	81,514,148	-	-	81,514,148
- ファンデッド・スワップ	-	349,644	-	349,644
- アンファンデッド・スワップ	-	5,547,290	-	5,547,290
金融資産合計	81,514,148	5,896,934	-	87,411,082

2024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	277,958,589	-	-	277,958,589
- ファンデッド・スワップ	-	730,060	-	730,060
- アンファンデッド・スワップ	-	13,332,963	-	13,332,963
金融資産合計	277,958,589	14,063,023	-	292,021,612

2024年6月30日現在、MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	6,268,531,565	-	-	6,268,531,565
- ファンデッド・スワップ	-	16,603,776	-	16,603,776
- アンファンデッド・スワップ	-	346,264,078	-	346,264,078
金融資産合計	6,268,531,565	362,867,854	-	6,631,399,419

2024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	438,868,266	-	-	438,868,266
- ファンデッド・スワップ	-	4,676,950	-	4,676,950
- アンファンデッド・スワップ	-	22,615,087	-	22,615,087
金融資産合計	438,868,266	27,292,037	-	466,160,303

2024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	644,917,173	-	-	644,917,173
- ファンデッド・スワップ	-	1,791,304	-	1,791,304
- アンファンデッド・スワップ	-	29,722,516	-	29,722,516
金融資産合計	644,917,173	31,513,820	-	676,430,993

2024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	173,682,790	-	-	173,682,790
- ファンデッド・スワップ	-	461,087	-	461,087
- アンファンデッド・スワップ	-	10,288,971	-	10,288,971
金融資産合計	173,682,790	10,750,058	-	184,432,848

2024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	80,288,832	-	-	80,288,832
- ファンデッド・スワップ	-	210,750	-	210,750
- アンファンデッド・スワップ	-	3,799,477	-	3,799,477
金融資産合計	80,288,832	4,010,227	-	84,299,059

2024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	5,691,648	-	-	5,691,648
- ファンデッド・スワップ	-	14,983	-	14,983
- アンファンデッド・スワップ	-	286,350	-	286,350
金融資産合計	5,691,648	301,333	-	5,992,981

2024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	29,665,615	-	-	29,665,615
- ファンデッド・スワップ	-	78,354	-	78,354
- アンファンデッド・スワップ	-	1,597,954	-	1,597,954
金融資産合計	29,665,615	1,676,308	-	31,341,923

2024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	4,600,844	-	-	4,600,844

- ファンデッド・スワップ	-	12,210	-	12,210
- アンファンデッド・スワップ	-	271,631	-	271,631
金融資産合計		4,600,844	283,841	-
				4,884,685

2024年6月30日現在、US エクイティ・ディフェンシブ・カバード・コール・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	公正価値合計 米ドル
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産：				
- 株式	13,333,757	-	-	13,333,757
- ファンデッド・スワップ	-	35,214	-	35,214
- アンファンデッド・スワップ	-	716,518	-	716,518
金融資産合計	13,333,757	751,732	-	14,085,489

2024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	2,198,063,788	-	-	2,198,063,788
- ファンデッド・スワップ	-	1,604,068	-	1,604,068
- アンファンデッド・スワップ	-	105,887,487	-	105,887,487
金融資産合計	2,198,063,788	107,491,555	-	2,305,555,343

2024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	75,653,865	-	-	75,653,865
- ファンデッド・スワップ	-	201,784	-	201,784
- アンファンデッド・スワップ	-	4,857,597	-	4,857,597
金融資産合計	75,653,865	5,059,381	-	80,713,246

2024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 フューチャー・コモディティ・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	1,950,028	-	-	1,950,028
- ファンデッド・スワップ	-	8,077	-	8,077
- アンファンデッド・スワップ	-	61,444	-	61,444

金融資産合計

1,950,028	69,521	-	2,019,549
-----------	--------	---	-----------

2024年6月30日現在、CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETFは公正価値で測定する金融負債を保有していない。

IFRS第13号 公正価値測定

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

現金担保および取引相手方に対する支払債務は、レベル1に分類される。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。

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(2024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、EPMを目的として本投資法人が投資する譲渡性のある証券および/またはその他の金融商品に関する手法および商品を用いることがある。当該手法および商品は通常、次の一つ以上の理由により用いられる。リスクの軽減、費用の削減および/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。2024年12月31日に終了した会計期間および2023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。2024年12月31日に終了した会計期間および2023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	
		2024年12月31日 終了会計期間	2023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	445,105	434,265
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	86,149	162,756
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2,003,123	1,674,404
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	117,397	46,431
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	222,037	223,751
CMCI コモディティ・キャリアー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	28,139	28,859
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	442,708	129,663
CMCI コモディティ・キャリアー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	15,907	3,285

グローバル・エクスポージャー

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

すべてのサブ・ファンドは、指令、裁量のない投資アプローチの採用、ならびに目論見書（本投資法人の英文目論見書およびサブ・ファンドの英文目論見書補遺）に記載されている追加的な制限（以下、総称して「投資規則」という。）によって、受け入れ可能なエクスポージャーが制限されている。市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクは、本投資法人のエクスポージャーを投資規則の範囲内に維持することにより、各サブ・ファンド内に収められている。2024年12月31日および2024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、現金担保のマナー・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。2024年12月31日および2024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	
		2024年12月31日現在	2024年6月30日現在
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2.98%	4.60%
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	6.83%	6.29%
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2.47%	5.74%
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF	米ドル	1.95%	5.58%
MSCI エマージング・マーケット・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	5.18%	6.60%
MSCI AC アジア・エクス・ジャパン・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.37%	4.51%
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	2.03%	5.25%
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	4.29%	4.47%
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.81%	4.10%
CMCI コモディティ・キャリアー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	4.73%	5.48%
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF	米ドル	6.23%	4.96%
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	2.07%	5.64%
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	ユーロ	4.35%	5.38%
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	6.01%	1.93%
US エクイティ・ディフェンシブ・プット・ライト・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	5.90%	3.70%
MSCI USA エス・エフ・インデックス・ファンド	米ドル	2.03%	4.93%
CMCI コモディティ・キャリアー・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	3.14%	4.88%
CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETF	米ドル	0.00%	0.00%

(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（改正）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（改正）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/年度末日における以下の為替レートが使用された。

	2024年12月31日現在	2024年6月30日現在
カナダドル	1.4382	1.3684
スイスフラン	0.9063	0.8986
中国人民幣元	7.2993	7.2661
デンマーククローネ	7.2016	6.9582
ユーロ	0.9657	0.9331
英ポンド	0.7985	0.7911
香港ドル	7.7680	7.8074
イスラエルシェケル	3.6437	3.7672
日本円	157.1600	160.8600
ノルウェークローネ	11.3574	10.6475
スウェーデンクローナ	11.0493	10.5902
シンガポールドル	1.3642	1.3553

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。

	2024年12月31日現在	2024年6月30日現在
スイスフラン	0.9384	0.9631
イスラエルシェケル	3.7730	-
スウェーデンクローナ	11.4415	11.3501
米ドル	1.0355	1.0718

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。

	2024年12月31日 終了会計期間 の平均レート	2023年12月31日 終了会計期間 の平均レート
ユーロ	0.9245	0.9235

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。

2024年12月31日に終了した会計期間中に以下の投資証券クラスについて配当が宣言され、支払われた。

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8月2日	1口当たり1.6496スイスフラン	382,852スイスフラン
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(ユーロヘッジ) A-UKdis	2024年8月2日	1口当たり1.7045ユーロ	268,495ユーロ
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(英ポンドヘッジ) A-UKdis	2024年8月2日	1口当たり2.6144英ポンド	2,911,218英ポンド
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(米ドルヘッジ) A-UKdis	2024年8月2日	1口当たり1.6668米ドル	239,529米ドル
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF	(米ドル) A-UKdis	2024年8月2日	1口当たり1.9716米ドル	2,037,268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8月2日	1口当たり0.6868スイスフラン	9,107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8月2日	1口当たり1.0913ユーロ	45,640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8月2日	1口当たり0.7296英ポンド	1,824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8月2日	1口当たり0.8575米ドル	656,774米ドル

当会計期間末後に、以下の投資証券クラスについて配当が宣言された。

サブ・ファンド	投資証券クラス	権利落ち日	配当率	配当金
---------	---------	-------	-----	-----

注記9 ソフト・コミッション取引および指定委託売買

2024年12月31日に終了した会計期間または前会計期間においてソフト・コミッション取引および指定委託売買は行われなかった。

注記10 投資証券クラス別の純資産価額合計

	2024年 12月31日現在	2024年 6月30日現在	2023年 12月31日現在
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン) A-acc	CHF 300,893,414	CHF 279,745,105	CHF 265,334,426
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 266,643,667	EUR 280,673,095	EUR 257,794,877
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンド) A-acc	GBP 11,609,898	GBP 12,475,604	GBP 13,609,536
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 965,767,704	USD 1,081,689,007	USD 866,107,576
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 78,619,278	CHF 78,911,379	CHF 67,371,160
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 28,461,883	EUR 28,645,729	EUR 19,865,343
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 1,997,404	GBP 1,996,674	GBP 1,903,239
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 95,778,072	USD 89,718,955	USD 58,154,289
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 188,838,273	USD 168,770,889	USD 148,514,376
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 450,121,434	USD 446,257,342	USD 466,173,979
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 97,114,696	USD 87,411,093	USD 98,779,572
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 264,935,837	USD 292,023,826	USD 217,195,995
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 1,118,960,920	CHF 1,058,523,318	CHF 964,980,009
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	CHF 39,518,907	CHF 37,223,411	CHF 29,175,279
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 1,388,676,905	EUR 1,299,724,156	EUR 1,325,731,231
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	EUR 30,866,844	EUR 29,582,964	EUR 26,374,444
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	GBP 258,040,463	GBP 222,916,320	GBP 113,285,236
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(日本円ヘッジ) A-acc	JPY 29,934,590,364	JPY 22,004,737,055	JPY 19,688,298,668
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 2,615,761	SGD 2,402,679	SGD 2,134,511

	2024年 12月31日現在	2024年 6月30日現在	2023年 12月31日現在
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドルヘッジ) A-acc	USD 1,939,196,799	USD 1,815,683,131	USD 1,701,158,578
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドルヘッジ) A-UKdis	USD 34,673,367	USD 31,922,520	USD 33,040,246
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 1,570,306,332	USD 1,489,388,974	USD 1,275,621,173
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-UKdis	USD 147,858,043	USD 230,018,169	USD 221,220,885
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 46,039,774	CHF 271,304,602	CHF 38,421,785
CMCI エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 10,462,653	EUR 19,548,533	EUR 13,032,118
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 1,316,309	GBP 1,364,718	GBP 1,237,386
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 140,412,613	USD 141,813,228	USD 91,925,936
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 247,605,819	CHF 94,647,727	CHF 219,895,844
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 23,010,552	EUR 26,280,392	EUR 35,911,928
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 60,653,650	GBP 49,321,649	GBP 30,105,032
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 499,178,943	USD 480,594,856	USD 439,805,418
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 16,505,206	CHF 15,183,194	CHF 13,353,319
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 22,325,200	EUR 17,447,993	EUR 32,042,613
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 204,405,667	USD 148,837,813	USD 160,050,916
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 107,133,468	USD 84,299,699	USD 93,377,058
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 3,919,935	EUR 5,993,026	EUR 3,406,704
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 34,822,788	EUR 31,342,158	EUR 30,465,960
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 5,698,439	USD 4,884,722	USD 4,348,661
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 16,328,896	USD 14,085,595	USD 17,976,181
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 241,281,773	CHF 198,642,618	CHF 98,941,594
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 1,988,158	CHF 1,811,746	CHF 1,572,358
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 884,367,533	EUR 754,377,178	EUR 372,893,856
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 8,500,225	EUR 7,320,168	EUR 4,849,086
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 27,470,284	GBP 27,670,362	GBP 24,881,784
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 397,804	GBP 368,650	GBP 323,629
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 1,319,977,910	USD 1,137,303,106	USD 873,627,326
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 172,857,644	USD 93,402,096	USD 60,595,652
CMCI コモディティ・キャリア・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 23,351,976	EUR 17,988,320	EUR 4,993,272
CMCI コモディティ・キャリア・エクス・アグリカルチャー・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 70,711,271	USD 61,434,857	USD 53,296,488
CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 1,954,331	USD 2,019,550	USD 2,053,548

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

	2024年 12月31日現在	2024年 6月30日現在	2023年 12月31日現在
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフラン) A-acc	CHF 73.47	CHF 76.13	CHF 72.56
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロ) A-acc	EUR 78.38	EUR 80.19	EUR 75.60
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンド) A-acc	GBP 134.45	GBP 136.56	GBP 127.96
CMCI コンボジット・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 104.80	USD 106.25	USD 99.42
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 48.15	CHF 49.08	CHF 47.62
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 51.52	EUR 51.85	EUR 49.74
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 56.39	GBP 56.37	GBP 53.73
ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 66.20	USD 66.03	USD 62.82
S&P 500 エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 113.41	USD 104.78	USD 91.04
MSCI USA エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 169.45	USD 155.85	USD 135.86
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 53.15	USD 53.18	USD 49.45
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 172.42	USD 169.09	USD 154.15
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 194.91	CHF 187.01	CHF 167.04
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-UKdis	CHF 165.43	CHF 160.38	CHF 144.59
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 213.20	EUR 201.45	EUR 178.72
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-UKdis	EUR 196.95	EUR 187.80	EUR 168.40
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(英ポンドヘッジ) A-UKdis	GBP 215.18	GBP 205.24	GBP 182.68
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(日本円ヘッジ) A-acc	JPY 2,164.04	JPY 2,096.24	JPY 1,872.90
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 168.76	SGD 160.18	SGD 142.30
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドルヘッジ) A-acc	USD 252.08	USD 237.07	USD 209.54
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドルヘッジ) A-UKdis	USD 234.43	USD 222.14	USD 198.19
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 190.68	USD 180.59	USD 162.21
MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-UKdis	USD 158.04	USD 151.65	USD 137.64
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 151.23	CHF 160.02	CHF 147.53
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 160.65	EUR 169.80	EUR 153.09
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 138.56	GBP 143.65	GBP 130.25
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 206.44	USD 213.52	USD 193.37
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 12.68	CHF 12.93	CHF 12.55
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 13.43	EUR 13.52	EUR 12.97
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 13.68	GBP 13.67	GBP 13.03
ブルームバーグ・コモディティ・CMCI エス・エフ UCITS ETF クラス(米ドル) A-acc	USD 16.02	USD 15.98	USD 15.21
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF クラス(スイスフランヘッジ) A-acc	CHF 115.86	CHF 116.38	CHF 115.65
CMCI コモディティ・キャリア・エス・エフ UCITS ETF クラス(ユーロヘッジ) A-acc	EUR 122.48	EUR 121.36	EUR 119.22

	2024年 12月31日現在	2024年 6月30日現在	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 クラス (米ドル) A-acc	USD 153.63	USD 150.83	USD 147.00
MSCI チャイナ A エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 124.20	USD 107.83	USD 107.73
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 138.89	EUR 137.70	EUR 127.36
ユーロ・エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF クラス (ユーロ) A-acc	EUR 141.98	EUR 137.12	EUR 131.75
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 184.71	USD 170.28	USD 148.83
US エクイティ・ディフェンシブ・ブット・ライト・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 140.58	USD 133.70	USD 128.28
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 151.00	CHF 142.17	CHF 126.36
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 144.38	CHF 136.63	CHF 122.17
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 159.57	EUR 148.09	EUR 130.09
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 152.76	EUR 142.86	EUR 126.13
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-acc	GBP 165.85	GBP 152.93	GBP 133.51
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 159.12	GBP 147.46	GBP 129.45
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 175.82	USD 161.66	USD 140.88
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 168.27	USD 155.57	USD 136.40
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 129.73	EUR 128.49	EUR 124.83
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 139.26	USD 136.60	USD 131.68
CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETF クラス (米ドル) A-acc	USD 104.28	USD 107.76	USD 102.68

注記12 現預金

2024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 (2024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、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サブ・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、各サブ・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。

2024年9月19日付で、オードリー・コリンズが取締役を退任し、ウィリアム・ケネディが取締役に就任した。

2024年12月16日付で、CMCI コモディティ・トランジション・エス・エフ UCITS ETFは、CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETFに名称変更された。当該サブ・ファンドは金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連の開示に関する規則第8条の遵守を開始した。

2024年12月16日付で、CMCI フューチャー・コモディティ・エス・エフ UCITS ETFのベンチマーク指数は、UBS CMCI サステナビリティ・トランジション・インデックスからUBS CMCI フューチャー・コモディティ・インデックスに変更された。

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

S&P 500 イコール・ウェイト・エス・エフ UCITS ETFが、2025年2月20日に設定される予定である。

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2025年2月14日に取締役により承認された。

(2) 投資有価証券明細表等

投資株式明細表

投資明細表

2024年12月31日現在

MSCI ACWI エス・エフ UCITS ETF

株式 - 98.03% (2024年6月30日現在 : 94.53%)

株数	銘柄	公正価値 (米ドル)	純資産価額 比率 (%)
76,532	Abbott Laboratories	8,656,545	0.12
313,137	AbbVie Inc	55,644,359	0.80
94,961	Accenture PLC	33,406,356	0.48
330,597	Accor SA	16,103,334	0.23
302,030	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0.00
140,102	AddTech AB	3,819,141	0.06
81,378	adidas AG	19,954,315	0.29
84,062	Adient PLC	1,448,381	0.02
250,510	Adobe Inc	111,396,708	1.60
1,578,007	Advanced Micro Devices Inc	190,607,493	2.74
3,760	Adyen NV	5,595,160	0.08
208,472	AerCap Holdings NV	19,950,787	0.29
121,384	Air Liquide SA	19,723,748	0.28
69,115	Airbnb Inc	9,082,340	0.13
232,079	Airbus SE	37,196,360	0.54
1,048,907	Alphabet Inc - Class C	199,753,792	2.87
132,488	Altair Engineering Inc	14,455,806	0.21
330,597	Altria Group Inc	17,286,896	0.25
1,353,880	Amazon.com Inc	297,027,739	4.27
9,455	American Electric Power Co Inc	872,040	0.01
27,846	American International Group Inc	2,027,181	0.03
77,437	Amgen Inc	20,183,157	0.29
50,861	Analog Devices Inc	10,805,931	0.16
118,636	APA Corp	2,739,302	0.04
1,496,028	Apple Inc	374,635,438	5.39
61,033	Arkema SA	4,648,353	0.07
4,884	ASM International NV	2,825,877	0.04
14,750	ASML Holding NV	10,365,995	0.15
93,354	AstraZeneca PLC	6,116,579	0.09
254,305	AT&T Inc	5,790,526	0.08
1,220,664	Atlas Copco AB - Class A	18,653,680	0.27
775,630	Atlas Copco AB - Class B	10,491,027	0.15
4,366	AutoZone Inc	13,979,637	0.20
58,155	Avolta AG	2,331,995	0.03
479,903	AXA SA	17,054,972	0.25
35,603	Azrieli Group Ltd	2,940,144	0.04

株式 - 98.03% (2024年6月30日現在 : 94.53%)

株数	銘柄	公正価値 (米ドル)	純資産価額 比率 (%)
2,543,051	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	17,922,438	0.26
2,202,146	Banco BPM SpA	17,813,875	0.26
305,166	Bank of America Corp	13,412,050	0.19
55,947	Bank of Hawaii Corp	3,985,672	0.06
10,172	Bank of New York Mellon Corp	781,530	0.01
96,508	BASF SE	4,243,189	0.06
51,592	BE Semiconductor Industries NV	7,067,986	0.10
3,193	Berkshire Hathaway Inc	1,447,117	0.02
21,767	Big Shopping Centers Ltd	3,227,726	0.05
5,934	Biogen Inc	907,498	0.01
2,722,558	BNP Paribas SA	166,953,526	2.40
2,034	Booking Holdings Inc	10,107,952	0.15
301,764	Boston Scientific Corp	26,953,560	0.39
10,288	Bouygues SA	304,048	0.00
96,636	Broadcom Inc	22,404,073	0.32
15,258	Brown & Brown Inc	1,556,652	0.02
99,147	Cadence Design Systems Inc	29,789,689	0.43
11,270,801	Canal Plus France SA	28,654,570	0.41
30,517	Capital One Financial Corp	5,441,722	0.08
45,775	Carl Zeiss Meditec AG	2,157,645	0.03
341,487	Carrefour SA	4,855,062	0.07
35,603	Caterpillar Inc	12,915,239	0.19
61,033	Charles Schwab Corp	4,517,068	0.07
127,153	Chevron Corp	18,416,773	0.27
20,344	Church & Dwight Co Inc	2,130,263	0.03
219,681	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	7,233,852	0.10
1,017,220	Comcast Corp	38,176,277	0.55
279,761	ConocoPhillips	27,743,899	0.40
82,249	Costco Wholesale Corp	75,362,174	1.08
12,715	CrowdStrike Holdings Inc	4,350,651	0.06
1,260,243	Cushman & Wakefield PLC	16,483,983	0.24
3,467	CVS Health Corp	155,620	0.00
111,894	Danaher Corp	25,685,321	0.37
336,838	Danone SA	22,713,563	0.33
281,622	Deutsche Post AG	9,909,234	0.14
16,814	Dollar Tree Inc	1,260,052	0.02
35,903	DR Horton Inc	5,019,928	0.07
33,767	Dropbox Inc	1,014,365	0.01
3,174,717	EDP - Energias de Portugal SA	10,161,414	0.15
126,776	Eli Lilly & Co	97,871,198	1.41
26,510	Emerson Electric Co	3,285,420	0.05
20,531,805	Enel SpA	146,401,075	2.11
11,558,750	Engie SA	183,246,708	2.63
192,879	Epiroc AB - Class A	3,361,214	0.05
755,974	Exelon Corp	28,454,869	0.41
33,568	EXOR NV	3,077,993	0.04
50,850	Expedia Group Inc	9,474,943	0.14

株式 - 98.03% (2024年6月30日現在 : 94.53%)

株数	銘柄	公正価値 (米ドル)	純資産価額 比率 (%)
655,686	Ford Motor Co	6,491,291	0.09
21,491	Fortinet Inc	2,030,452	0.03
22,151	Fresenius SE & Co KGaA	769,336	0.01
18,692	Generac Holdings Inc	2,898,184	0.04
76,292	General Electric Co	12,724,663	0.18
17,711	GoDaddy Inc	3,495,585	0.05
11,270,801	Havas NV	18,934,892	0.27
15,258	Heidelberg Materials AG	1,884,937	0.03
118,936	Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	10,431,542	0.15
11,988	Herc Holdings Inc	2,269,773	0.03
187,060	Hershey Co	31,678,559	0.46
10,278	Home Depot Inc	3,998,235	0.06
101,722	Howmet Aerospace Inc	11,125,338	0.16
2,274	IDEXX Laboratories Inc	940,371	0.01
813,776	Intel Corp	16,316,213	0.23
37,468,545	Intesa Sanpaolo SpA	149,879,303	2.16
177,221	Intuit Inc	111,383,483	1.60
6,870	Intuitive Surgical Inc	3,585,760	0.05
400,440	Investor AB - Class B	10,607,849	0.15
5,031	IQVIA Holdings Inc	988,575	0.01
12,715	JPMorgan Chase & Co	3,047,973	0.04
103,248	Kering SA	25,472,061	0.37
80,744	Keysight Technologies Inc	12,969,892	0.19
2,861	KLA Corp	1,803,052	0.03
40,689	Kroger Co	2,488,121	0.04
152,583	Lam Research Corp	11,021,073	0.16
93,199	Las Vegas Sands Corp	4,786,687	0.07
11,270,801	Louis Hachette Group	17,623,081	0.25
10,594	Lowe's Cos Inc	2,614,560	0.04
45,775	McDonald's Corp	13,269,690	0.19
17,554	MercadoLibre Inc	29,849,815	0.43
643,457	Merck & Co Inc	64,011,147	0.92
86,523	Merck KGaA	12,534,314	0.18
75,437	Meta Platforms Inc	44,169,151	0.64
803,303	Microsoft Corp	338,592,400	4.87
106,443	Moderna Inc	4,425,898	0.06
3,052	MSCI Inc	1,831,028	0.03
11,778	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	5,940,929	0.09
103,239	Mycronic AB	3,731,814	0.05
12,349	Nestle SA	1,020,314	0.01
80,162	Netflix Inc	71,450,036	1.03
76,292	NextEra Energy Inc	5,469,339	0.08
61,033	Nice Ltd	10,405,455	0.15
96,525	NiSource Inc	3,548,261	0.05
7,691	Norfolk Southern Corp	1,805,006	0.03
27,974	Nova Ltd	5,520,779	0.08
110,948	NRG Energy Inc	10,009,702	0.14

株式 - 98.03% (2024年6月30日現在 : 94.53%)

株数	銘柄	公正価値 (米ドル)	純資産価額 比率 (%)
3,350,347	NVIDIA Corp	449,918,066	6.47
125	NVR Inc	1,019,156	0.01
94,093	OMV AG	3,638,155	0.05
16,486	ON Semiconductor Corp	1,039,416	0.02
582,845	Oracle Corp	97,125,266	1.40
20,399,509	Orange SA	203,378,908	2.92
3,114	O'Reilly Automotive Inc	3,692,239	0.05
11,928	Otis Worldwide Corp	1,104,645	0.02
169,645	Pandox AB	2,944,814	0.04
11,856	Parker-Hannifin Corp	7,540,907	0.11
57,989	Paychex Inc	8,131,244	0.12
83,585	PayPal Holdings Inc	7,133,979	0.10
24,307	PDD Holdings Inc	2,357,535	0.03
1,804,683	Pfizer Inc	47,878,242	0.69
307,236	Philip Morris International Inc	36,975,868	0.53
356,027	Phoenix Financial Ltd	5,196,306	0.07
29,196	Pinterest Inc	846,692	0.01
1	Poste Italiane SpA	7	0.00
22,887	Procter & Gamble Co	3,837,082	0.06
803,125	Prosus NV	31,893,236	0.46
40,689	Prudential Financial Inc	4,822,845	0.07
239,457	QUALCOMM Inc	36,785,340	0.53
213,616	Radian Group Inc	6,775,908	0.10
56,793	Regeneron Pharmaceuticals Inc	40,455,675	0.58
11,300	Rheinmetall AG	7,191,395	0.10
49,671	Roche Holding AG (Non-voting rights)	14,003,758	0.20
20,344	RTX Corp	2,354,255	0.03
279,737	Rubrik Inc	18,283,584	0.26
1,171,547	RWE AG	34,974,750	0.50
25,430	S&P Global Inc	12,665,155	0.18
18,835	Samsara Inc	822,895	0.01
2,669,186	Sanofi	259,091,899	3.73
218,935	SAP SE	53,570,987	0.77
38,802	ServiceNow Inc	41,134,637	0.59
72,309	Siemens AG (Germany listed)	14,118,534	0.20
508,610	Siemens Energy AG	26,533,425	0.38
406,888	Skandinaviska Enskilda Banken AB	5,577,139	0.08
482,074	Southern Co	39,684,367	0.57
39,904	Southern Copper Corp	3,636,408	0.05
277,098	Starbucks Corp	25,285,232	0.36
406,888	Svenska Handelsbanken AB - Class A	4,205,410	0.06
2,319,610	Tele2 AB	22,935,254	0.33
223,742	Telephone and Data Systems Inc	7,631,828	0.11
910,873	Tesla Inc	367,846,937	5.29
228,875	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	5,088,614	0.07
127,153	TJX Cos Inc	15,361,298	0.22
7,018,406	TotalEnergies SE	387,869,692	5.58

株式 - 98.03% (2024年6月30日現在 : 94.53%)

株数	銘柄	公正価値 (米ドル)	純資産価額 比率 (%)
----	----	---------------	-----------------

147,273	Tower Semiconductor Ltd	7,635,173	0.11
9,759	Trade Desk Inc	1,147,000	0.02
141,219	Truist Financial Corp	6,126,087	0.09
187,451	Uber Technologies Inc	11,307,064	0.16
33,060	UCB SA	6,579,636	0.09
6,282,906	UniCredit SpA	250,641,719	3.60
50,861	Union Pacific Corp	11,598,346	0.17
309,455	UnitedHealth Group Inc	156,540,747	2.25
600,160	Veolia Environnement SA	16,847,935	0.24
66,288	Vertex Pharmaceuticals Inc	26,694,044	0.38
395,719	Vinci SA	40,870,116	0.59
11,270,801	Vivendi SE	30,029,264	0.43
86,446	Volkswagen AG (Non-voting rights)	7,970,441	0.11
342,186	VolvoAB- ClassB	8,318,324	0.12
48,791	W R Berkley Corp	2,855,248	0.04
35,603	Wacker Chemie AG	2,582,137	0.04
50,861	Waste Connections Inc	8,726,733	0.13
32,692	WEC Energy Group Inc	3,074,397	0.04
61,033	Wells Fargo & Co	4,286,973	0.06
101,722	Wolters Kluwer NV	16,895,440	0.24
29,195	Workday Inc	7,533,116	0.11
6,946	WW Grainger Inc	7,321,527	0.11
2,538	Zebra Technologies Corp	980,213	0.01
株式合計		6,818,748,353	98.03

ファンデッド・スワップ* - 0.58% (2024年6月30日現在 : 0.25%)

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	1,194	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) CHF**	2025年 7月31日	218,036	0.00
スイスフラン	33,779	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A CHF**	2025年 7月31日	7,269,969	0.11
ユーロ	784	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) EUR**	2025年 7月31日	159,814	0.00
ユーロ	32,567	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A EUR**	2025年 7月31日	7,189,976	0.10
英ポンド	5,996	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) GBP**	2025年 7月31日	1,615,849	0.02
日本円	69,164	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A JPY**	2025年 7月31日	952,360	0.02
シンガポールドル	77	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A SGD**	2025年 7月31日	9,587	0.00
米ドル	739	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	2025年 7月31日	173,367	0.00
米ドル	4,531	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	2025年 7月31日	716,118	0.01
米ドル	48,414	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD	2025年 7月31日	12,214,204	0.18
米ドル	51,434	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD	2025年 7月31日	9,817,199	0.14
ファンデッド・スワップ (公正価値)				40,336,479	0.58

アンファンデッド・スワップ* - 1.39% (2024年6月30日現在 : 5.22%)

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	5,707,120	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	2025年 7月31日	17,893,949	0.26
スイスフラン	237,694	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	2025年 7月31日	670,167	0.01
ユーロ	155,937	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) EUR**	2025年 7月31日	411,407	0.00
ユーロ	6,480,820	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A EUR**	2025年 7月31日	18,518,884	0.27
英ポンド	1,193,186	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A GBP**	2025年 7月31日	5,199,993	0.07
日本円	13,763,562	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A JPY**	2025年 7月31日	2,885,662	0.04
シンガポールドル	15,423	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A SGD**	2025年 7月31日	23,176	0.00
米ドル	7,644,297	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	2025年 7月31日	26,894,825	0.39
米ドル	147,166	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	2025年 7月31日	525,561	0.01
米ドル	8,184,005	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	2025年 7月31日	21,513,603	0.31
米ドル	931,068	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	2025年 7月31日	2,232,018	0.03
アンファンデッド・スワップ (公正価値)				96,769,245	1.39

その他の資産 (その他の負債控除後)

償還可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産	6,955,854,077	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	96.09
OTCデリバティブ金融商品	1.93
その他の資産	1.98
	100.00

株式以外の投資有価証券明細表

「(2) 投資有価証券明細表等」の「投資株式明細表」を参照のこと。

投資不動産明細表

該当なし

その他投資資産明細表

該当なし

借入金明細表

該当なし

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2025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2025年1月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

(M S C I A C W I 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	330,970 (480,224)	602,730 (410,880)	7,738,010 (2,081,496)
クラス(日本円ヘッジ) A-acc投資証券	4,161,300 (5,492,780)	810,800 (1,858,555)	13,862,726 (13,550,054)

(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。