

【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6月30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33A
(33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治

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

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治
弁護士 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 (Lux) キー・セレクション・シキャブ
ーグローバル・アロケーション (米ドル)
ーデジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル)
(UBS (Lux) Key Selection SICAV
- Global Allocation (USD)
- Digital Transformation Themes (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
グローバル・アロケーション (米ドル)
クラスP-a c c投資証券
デジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル)
クラスP-a c c投資証券

上限見込額は以下のとおりである。

グローバル・アロケーション (米ドル)

クラスP-a c c 投資証券

17億9,800万米ドル (約2,844億円)

デジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル)

クラスP-a c c 投資証券

22億1,500万米ドル (約3,504億円)

(注1) 上限見込額は、便宜上、各サブ・ファンドの投資証券の2024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。(グローバル・アロケーション (米ドル) クラスP-a c c 投資証券については17.98米ドルに1億口およびデジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル) クラスP-a c c 投資証券については221.50米ドルに1,000万口をそれぞれ乗じて算出した金額である。)

(注2) 米ドルの円貨換算は、便宜上、2024年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1米ドル=158.18円) による。

(注3) 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のため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。

【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】

2025年3月31日に提出した有価証券届出書（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、関係情報を新たな情報により更新および追加するため、また、2025年5月20日付で本投資法人の設立地における英文目論見書が変更され、「外国投資法人の目的及び基本的性格」等が変更されましたので、これらに関する記載を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、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】

(1) 半期報告書を提出したことによる訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容と同一内容に更新または追加されます（ただし、UBS（Lux）キー・セレクション・シキャプグローバル・エクイティーズ（米ドル）に関する情報は除きます。）。

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・シキャブーグローバル・アロケーション (米ドル)、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーデジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル) および UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーグローバル・エクイティーズ (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」、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーグローバル・アロケーション (米ドル)、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーデジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル) およびUBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーグローバル・エクイティーズ (米ドル) をそれぞれ「ファンド」または「サブ・ファンド」という。) の概況は以下のとおりである。

(注) 上記の他、各ファンドにはクラスP-a c c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、各ファンドについて「投資証券」というときは、上記の各クラスP-a c c投資証券を指すものとする。

(1) 主要な経営指標等の推移

(グローバル・アロケーション (米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	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	2024年9月末日に 終了する 会計年度末	2025年3月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	15,127,129.11	12,283,909.30	27,229,916.83	37,525,240.47	-10,654,106.05
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	15,127,129.11	12,283,909.30	27,229,916.83	37,525,240.47	-10,654,106.05
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	15,127,129.11	12,283,909.30	27,229,916.83	37,525,240.47	-10,654,106.05
(d) 出資総額 ⁽²⁾	238,759,558.05	216,059,517.46	219,558,928.51	210,814,660.80	415,033,951.37
(e) 発行済投資口総数	(クラスP-a c c 投資証券) 13,445,813.645口	(クラスP-a c c 投資証券) 12,363,457.842口	(クラスP-a c c 投資証券) 11,048,133.732口	(クラスP-a c c 投資証券) 10,048,364.574口	(クラスP-a c c 投資証券) 9,751,566.996口
(f) 純資産額	238,759,558.05	216,059,517.46	219,558,928.51	210,814,660.80	415,033,951.37
(g) 資産総額	240,378,322.88	219,712,089.46	220,746,981.64	213,912,775.44	428,977,462.04
(h) 1口当たり純資産価格	(クラスP-a c c 投資証券) 15.71	(クラスP-a c c 投資証券) 15.48	(クラスP-a c c 投資証券) 17.56	(クラスP-a c c 投資証券) 18.43	(クラスP-a c c 投資証券) 18.03
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額	(クラスP-a c c 投資証券) 0.99	(クラスP-a c c 投資証券) 0.86	(クラスP-a c c 投資証券) 2.16	(クラスP-a c c 投資証券) 3.27	(クラスP-a c c 投資証券) -0.41
(j) 分配総額	なし	なし	なし	なし	177,442.74
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	99.33%	98.34%	99.46%	98.55%	96.75%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾	(クラスP-a c c 投資証券) -12.53%	(クラスP-a c c 投資証券) 4.74%	(クラスP-a c c 投資証券) 11.78%	(クラスP-a c c 投資証券) 19.06%	(クラスP-a c c 投資証券) 2.68%

(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。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(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。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(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。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(注1) 2008年4月以降の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) グローバル・アロケーション (米ドル) は2004年9月24日に運用を開始した。

(注3) 2009年5月31日付でクラスB投資証券はクラスP-a c c投資証券に名称が変更された。以下各サブ・ファンドについて同じ。

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

(デジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	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	2024年9月末日に 終了する 会計年度末	2025年3月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	65,664,357.78	87,806,368.54	81,251,546.48	123,891,591.66	-32,763,517.24
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	65,664,357.78	87,806,368.54	81,251,546.48	123,891,591.66	-32,763,517.24
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	65,664,357.78	87,806,368.54	81,251,546.48	123,891,591.66	-32,763,517.24
(d) 出資総額 ⁽²⁾	309,312,598.79	294,087,860.83	355,344,064.98	567,134,500.01	461,739,377.99
(e) 発行済投資口総数	(クラスP-a c c 投資証券) 305,879.088口	(クラスP-a c c 投資証券) 282,745.197口	(クラスP-a c c 投資証券) 273,935.977口	(クラスP-a c c 投資証券) 281,437.834口	(クラスP-a c c 投資証券) 284,260.858口
(f) 純資産額	309,312,598.79	294,087,860.83	355,344,064.98	567,134,500.01	461,739,377.99
(g) 資産総額	309,796,570.88	296,361,976.26	358,021,825.94	567,769,616.68	463,256,119.67
(h) 1口当たり純資産価格	(クラスP-a c c 投資証券) 143.73	(クラスP-a c c 投資証券) 153.67	(クラスP-a c c 投資証券) 197.22	(クラスP-a c c 投資証券) 213.41	(クラスP-a c c 投資証券) 199.56
(i) 1口当たり 当期純利益金額 または当期純損失金額	(クラスP-a c c 投資証券) 25.64	(クラスP-a c c 投資証券) 38.76	(クラスP-a c c 投資証券) 43.42	(クラスP-a c c 投資証券) 57.86	(クラスP-a c c 投資証券) -14.42
(j) 分配総額	なし	なし	なし	なし	なし
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	99.84%	99.23%	99.25%	99.89%	99.67%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾	(クラスP-a c c 投資証券) -16.04%	(クラスP-a c c 投資証券) 29.26%	(クラスP-a c c 投資証券) 37.22%	(クラスP-a c c 投資証券) 38.88%	(クラスP-a c c 投資証券) 1.19%

(注) デジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル) は、2020年4月6日に運用を開始した。

（グローバル・エクイティーズ（米ドル））

（別段の記載がない限り金額は米ドル表示）

	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	2024年9月末日に 終了する 会計年度末	2025年3月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益	11,491,434.80	13,999,610.48	8,725,728.34	9,363,754.86	-2,057,971.48
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	11,491,434.80	13,999,610.48	8,725,728.34	9,363,754.86	-2,057,971.48
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	11,491,434.80	13,999,610.48	8,725,728.34	9,363,754.86	-2,057,971.48
(d) 出資総額	54,790,648.00	51,490,664.69	60,620,667.77	52,338,860.26	49,214,600.97
(e) 発行済投資口総数	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 612,499,230口	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 581,768,929口	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 551,252,960口	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 540,080,973口	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 512,975,567口
(f) 純資産額	54,790,648.00	51,490,664.69	60,620,667.77	52,338,860.26	49,214,600.97
(g) 資産総額	54,892,113.60	51,570,907.26	61,458,465.87	52,432,931.83	49,309,699.92
(h) 1口当たり純資産価格	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 31.37ユーロ	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 33.50ユーロ	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 38.10ユーロ	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 37.22ユーロ	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 36.79ユーロ
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 5.93	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 7.74	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 5.78	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 6.28	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) -1.79
(j) 分配総額	なし	なし	なし	なし	なし
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	99.82%	99.84%	98.64%	99.82%	99.81%
(m) 自己資本利益率	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) -2.97%	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 15.84%	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 21.45%	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) 11.10%	(ユーロ建クラス P-a-c-c 投資証券) -3.44%

(注) グローバル・エクイティーズ（米ドル）は2003年4月30日に運用を開始した。

(2) 外国投資法人の出資総額

2025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)	
グローバル・アロケーション (米ドル)	422,755,960.85米ドル (約60,272百万円)	クラス P-a c c 投資証券	9,675,863.140
デジタル・ トランスフォーメーション・ テーマ (米ドル)	497,956,955.28米ドル (約70,994百万円)	クラス P-a c c 投資証券	288,980.760
グローバル・エクイティーズ (米ドル)	48,702,757.20米ドル (約6,944百万円)	ユーロ建クラス P-a c c 投資証券	511,649.699

(注) 米ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、2025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=142.57円および1ユーロ=162.17円) による。以下、別段の記載がない限り、米ドルおよびユーロ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

(提出日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ロバート・スティングー (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 (U K) 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
ジョナサン・ポール・ グリフィン (Jonathan Paul Griffin)	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
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nst・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニム、ルクセンブルグである。

(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

① 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／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、CSSF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。

② 資産の譲渡

SICAVの投資主またはFCPの管理会社の決定に基づき、UCITSは、その資産のすべてを別のUCITSに譲渡することができ、その後、空のUCITSが清算される。

UCITSは、特別な状況において、またCSSF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UCITS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

（グローバル・アロケーション（米ドル））

（2025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	ルクセンブルグ	201,399,657.86	46.80
	アイルランド	58,974,102.11	13.71
	小計	260,373,759.97	60.51
株式	アメリカ合衆国	91,892,342.84	21.36
	ジャージー	829,652.40	0.19
	スウェーデン	577,755.18	0.13
	イギリス	4,986.65	0.00
	小計	93,304,737.07	21.68
その他の証券	アイルランド	23,042,990.39	5.36
	イギリス	13,254,685.70	3.08
	小計	36,297,676.09	8.44
短期金融商品	アメリカ合衆国	17,996,827.03	4.18
	小計	17,996,827.03	4.18
オプション（標準型）	アメリカ合衆国	－792,131.00	－0.18
	小計	－792,131.00	－0.18
ポートフォリオ合計		407,180,869.16	94.63
現金・その他資産		23,119,739.56	5.37
資産総額		430,300,608.72	100.00
負債総額		7,544,647.87	1.75
合計（純資産総額）		422,755,960.85 (約60,272百万円)	98.25

（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。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

（デジタル・トランスフォーメーション・テーマ（米ドル））

（2025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（%）
株式	アメリカ合衆国	406,578,854.43	81.51
	オランダ	17,645,088.60	3.54
	台湾	13,902,612.76	2.79
	中国	11,210,411.75	2.25
	カナダ	10,419,856.74	2.09
	日本	9,644,284.92	1.93
	ウルグアイ	7,204,657.35	1.44
	韓国	5,864,883.62	1.18
	スウェーデン	5,629,582.62	1.13
	ドイツ	4,918,517.64	0.99
	小計	493,018,750.43	98.84
ポートフォリオ合計		493,018,750.43	98.84
現金・その他資産		5,803,540.71	1.16
資産総額		498,822,291.14	100.00
負債総額		865,335.86	0.17
合計（純資産総額）		497,956,955.28 （約70,994百万円）	99.83

（グローバル・エクイティーズ（米ドル））

（2025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（％）
株式	アメリカ合衆国	26,980,956.91	55.32
	カナダ	3,295,211.58	6.76
	日本	3,000,206.11	6.15
	イギリス	2,756,230.23	5.65
	ドイツ	2,139,540.60	4.39
	フランス	2,132,430.60	4.37
	スイス	1,897,334.09	3.89
	アイルランド	1,600,807.01	3.28
	オランダ	1,557,919.63	3.19
	インド	1,191,473.80	2.44
	ジャージー	991,588.68	2.03
	ウルグアイ	745,872.00	1.53
	ギリシャ	249,106.00	0.51
	小計	48,538,677.24	99.52
ポートフォリオ合計		48,538,677.24	99.52
現金・その他資産		235,615.15	0.48
資産総額		48,774,292.39	100.00
負債総額		71,535.19	0.15
合計（純資産総額）		48,702,757.20 （約6,944百万円）	99.85

（２）運用実績**① 純資産等の推移**

2025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。

（グローバル・アロケーション（米ドル））

	資産総額		純資産総額		１口当たり純資産価格 (クラスP-a c c 投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2024年５月末日	210,971.00	30,078	209,652.47	29,890	17.53	2,499
６月末日	208,711.12	29,756	207,844.03	29,632	17.61	2,511
７月末日	212,584.55	30,308	209,519.44	29,871	17.81	2,539
８月末日	213,385.13	30,422	212,561.59	30,305	18.10	2,581
９月末日	213,912.78	30,498	210,814.66	30,056	18.43	2,628
10月末日	443,750.57	63,266	439,462.80	62,654	17.90	2,552
11月末日	450,385.79	64,212	441,077.23	62,884	18.43	2,628
12月末日	423,314.08	60,352	422,090.09	60,177	17.98	2,563
2025年１月末日	428,810.94	61,136	427,272.63	60,916	18.45	2,630
２月末日	429,360.13	61,214	423,470.18	60,374	18.53	2,642
３月末日	428,977.46	61,159	415,033.95	59,171	18.03	2,571
４月末日	430,300.61	61,348	422,755.96	60,272	18.04	2,572

（デジタル・トランスフォーメーション・テーマ（米ドル））

	資産総額		純資産総額		１口当たり純資産価格 (クラスP-a c c 投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2024年５月末日	357,326.99	50,944	356,331.05	50,802	197.57	28,168
６月末日	386,677.55	55,129	386,226.53	55,064	211.02	30,085
７月末日	538,468.14	76,769	537,823.12	76,677	203.49	29,012
８月末日	554,986.39	79,124	554,175.49	79,009	208.99	29,796
９月末日	567,769.62	80,947	567,134.50	80,856	213.41	30,426
10月末日	514,692.04	73,380	509,354.31	72,619	211.08	30,094
11月末日	527,862.21	75,257	527,440.61	75,197	223.56	31,873
12月末日	514,592.83	73,366	512,291.17	73,037	221.50	31,579
2025年１月末日	519,338.24	74,042	518,581.03	73,934	229.33	32,696
２月末日	498,972.52	71,139	498,385.50	71,055	220.24	31,400
３月末日	463,256.12	66,046	461,739.38	65,830	199.56	28,451
４月末日	498,822.29	71,117	497,956.96	70,994	202.37	28,852

（グローバル・エクイティーズ（米ドル））

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 （ユーロ建クラス P-a-c-c投資証券）	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	ユーロ	円
2024年5月末日	58,379.36	8,323	58,300.47	8,312	37.70	6,114
6月末日	57,480.25	8,195	57,439.45	8,189	37.91	6,148
7月末日	57,846.45	8,247	57,784.18	8,238	37.82	6,133
8月末日	58,114.35	8,285	58,056.55	8,277	36.95	5,992
9月末日	52,432.93	7,475	52,338.86	7,462	37.22	6,036
10月末日	50,635.52	7,219	50,536.09	7,205	37.12	6,020
11月末日	52,863.50	7,537	52,612.99	7,501	39.87	6,466
12月末日	49,618.25	7,074	49,505.53	7,058	38.75	6,284
2025年1月末日	50,988.68	7,269	50,870.82	7,253	40.03	6,492
2月末日	50,647.50	7,221	50,495.62	7,199	40.14	6,510
3月末日	49,309.70	7,030	49,214.60	7,017	36.79	5,966
4月末日	48,774.29	6,954	48,702.76	6,944	34.70	5,627

ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。
同取引所での実質的な取引実績はない。

② 分配の推移

(グローバル・アロケーション (米ドル))

クラスP-a c c投資証券

該当事項なし。

(デジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル))

クラスP-a c c投資証券

該当事項なし。

(グローバル・エクイティーズ (米ドル))

ユーロ建クラスP-a c c投資証券

該当事項なし。

③ 自己資本利益率 (収益率) の推移

2024年5月1日から2025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。

	収益率 (%) (注)	
グローバル・アロケーション (米ドル)	クラスP-a c c投資証券	5.74
デジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル)	クラスP-a c c投資証券	7.11
グローバル・エクイティーズ (米ドル)	ユーロ建クラスP-a c c投資証券	-6.62

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

a = 2025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 = 2024年4月末日現在の1口当たり純資産価格 (分配前の額)

(3) 投資リスク

- ① 当中間計算期間において、2025年3月31日提出の有価証券報告書「第一部ファンド情報 第1ファンドの状況 3投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。
- ② 本投資法人が将来にわたって営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しない。

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

- ① UBSアセット・マネジメント (ヨーロッパ) エス・エイ (管理会社)

資本金 (株主資本) の額

2025年4月末日現在の株主資本総額は、13,742,000ユーロ (約22億円)

- ② UBSアセット・マネジメント (アメリカス) エルエルシー (「投資運用会社」)

資本金 (株主資本) の額

該当事項なし

- ③ ユービーエス・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ) (「投資運用会社」)

資本金 (株主資本) の額

2025年4月末日現在、1,000万スイス・フラン (約17億円)

(注) スイス・フランの円貨換算は、便宜上、2025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=172.87円) による。

- ④ UBSアセット・マネジメント (UK) リミテッド (ロンドン) (投資運用会社)

資本金 (株主資本) の額

2025年4月末日現在の株主資本総額は、172,000,000英ポンド (約329億円)

(注) 英ポンドの円貨換算は、便宜上、2025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 英ポンド=191.09円) による。

（２）大株主の状況**① UBSアセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ**

（2025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	6,871	100

② UBSアセット・マネジメント（アメリカス）エルエルシー

（2025年５月末日現在）

名称	住所	所有株式数 ^{（注）} （株）	比率（％）
UBSアメリカス・インク (UBS Americas Inc.)	コーポレーション・サービス・カンパニー、 251 リトル・フォールズ・ドライブ、ウィルミントン、 デラウェア州、アメリカ合衆国	該当なし	75.3
CSAMアメリカス・ホールディング・コーポレーション (CSAM Americas Holding Corp.)	コーポレーション・サービス・カンパニー、 251 リトル・フォールズ・ドライブ、ウィルミントン、 デラウェア州、アメリカ合衆国	該当なし	24.7

（注）UBSアセット・マネジメント（アメリカス）エルエルシーは、デラウェア州の有限責任会社である。デラウェア州の有限責任会社は、株式を発行せず、法令により、利用されない。

③ ユービーエス・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）

（2025年４月末日現在）

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

④ UBSアセット・マネジメント（UK）リミテッド（ロンドン）

（2025年4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 （UBS Asset Management Holding Ltd）	ブロードゲート 5、ロンドン、EC2M 2QS、英国	171,999,999	99.999
フィルドリュー・ノミニ ーズ・リミテッド （Phildrew Nominees Ltd）	ブロードゲート 5、ロンドン、EC2M 2QS、英国	1	0.0001

(3) 役員の状況

① UBSアセット・マネジメント (ヨーロッパ) エス・エイ

(2025年4月末日現在)

氏名	役職名	就任	略歴	所有株式
マニエル・ローラー (Manuel Roller)	チェアマン、 ディレクター／ ボード・メンバー	2025年3月28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・ファンドマネジメント	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アセット・マネジメント (ヨーロッパ) 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

② UBSアセット・マネジメント (アメリカス) エルエルシー

(2025年5月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ジェームス・ポーチャー (James Poucher)	チェアマン／ マネジャー	2024年3月1日就任	非公開
ミーガン・ザベル (Meggan Zabel)	マネジャー	2024年3月1日就任	非公開
シェリー・ワン・シャシーヌ (Shelley Wong-Chassine)	ディレクター／ ボード・メンバー	2025年5月22日就任	非公開
オマル・タリク (Omar Tariq)	ディレクター／ ボード・メンバー	2025年5月22日就任	非公開

③ ユービーエス・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ)

(2025年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ロジャー・フォン・メントレン (Roger von Mentlen)	チェアマン	2023年11月1日就任	非公開
バーバラ・ランバート (Barbara Lambert)	ディレクター／ ボード・メンバー	2022年4月5日就任	非公開
ダニエル・ジェイ・クリティン (Daniel J. Crittin)	ディレクター／ ボード・メンバー	2016年4月25日就任	非公開
ガブリエラ・フーバー (Gabriela Huber)	ヴァイス・ チェアマン	2015年6月12日就任	非公開
クリストフ・ブルーナー (Christoph Brunner)	ディレクター／ ボード・メンバー	2023年11月1日就任	非公開
ピーター・ディレンディンカー (Peter Derendinger)	ディレクター／ ボード・メンバー	2023年11月1日就任	非公開
クラウディア・ディル (Claudia Dill)	ディレクター／ ボード・メンバー	2023年11月1日就任	非公開
ダミアン・フォーゲル (Damian Vogel)	ディレクター／ ボード・メンバー	2023年11月1日就任	非公開

④ UBSアセット・マネジメント (UK) リミテッド (ロンドン)

(2025年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
イアン・アシュメント (Ian Ashment)	ディレクター／ ボード・メンバー	2019年10月30日就任	非公開
プリシラ・デイヴィス (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
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**① UBSアセット・マネジメント（ヨーロッパ）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。

2025年4月末日現在、管理会社は以下のとおり、466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	466	661,540,593.36オーストラリア・ドル
			2,173,648,248.79カナダ・ドル
			17,811,071,235.67スイス・フラン
			2,045,072,057.49中国元
			5,234,579,079.78デンマーク・クローネ
			71,524,118,160.20ユーロ
			3,455,380,314.82英ポンド
			289,647,610.48香港ドル
			955,060,213,862.20日本円
			29,754,418.83シンガポール・ドル
			133,761,500,812.06米ドル

② UBSアセット・マネジメント (アメリカス) エルエルシー

2025年4月末日現在、UBSアセット・マネジメント (アメリカス) エルエルシーは55本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS (Lux) Real Estate Funds Selection - Global	変動資本を有する投資法人	2008年6月30日	5,745,301,502.18
2	Multi Manager Access II - US Multi Credit	変動資本を有する投資法人	2007年11月27日	4,770,330,707.54
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	4,417,332,449.82
4	Multi Manager Access II - European Multi Credit	変動資本を有する投資法人	2007年8月21日	4,028,965,722.95
5	UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes (USD)	変動資本を有する投資法人	2016年1月28日	3,477,239,303.37
6	Multi Manager Access II - High Yield	変動資本を有する投資法人	2016年4月13日	3,226,648,671.26
7	Credit Suisse Nova (Lux) - UBS Nova (Lux) Global Senior Loan Fund	変動資本を有する投資法人	2011年7月1日	2,878,927,681.28
8	UBS (Lux) Equity Sicav - USA Growth (USD)	変動資本を有する投資法人	2004年10月8日	2,440,485,429.33
9	Focused Fund - Corporate Bond USD	契約型投資信託	2003年9月9日	2,019,758,163.57
10	UBS (Lux) Equity Sicav - US Total Yield (USD)	変動資本を有する投資法人	2013年2月15日	1,521,100,585.38

(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。

③ ユービーエス・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ)

2025年4月末日現在、ユービーエス・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ) は55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	変動資本を有する 投資法人	2007年11月27日	4,770,330,707.54
2	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	4,417,332,449.82
3	Multi Manager Access II - European Multi Credit	変動資本を有する 投資法人	2007年8月21日	4,028,965,722.95
4	UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes (USD)	変動資本を有する 投資法人	2016年1月28日	3,477,239,303.37
5	Multi Manager Access II - High Yield	変動資本を有する 投資法人	2016年4月13日	3,226,648,671.26
6	UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced (CHF)	契約型投資信託	1994年7月1日	1,799,382,851.07
7	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	1,720,121,934.12
8	UBS (Lux) Strategy Fund - Yield (CHF)	契約型投資信託	1991年9月10日	1,565,581,714.73
9	Multi Manager Access - EMU Equities	変動資本を有する 投資法人	2014年2月7日	1,565,251,186.56
10	Global Opportunities Access - High Yield and EM Bonds	変動資本を有する 投資法人	2014年11月3日	1,072,771,059.56

(注1) 一部のファンドについては、ユービーエス・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ) は、管理会社の選定およびアセット・アロケーションについてのみ責任を負っている。

(注2) 上記は管理会社から提供された情報に基づく。

④ UBSアセット・マネジメント (UK) リミテッド (ロンドン)

2025年4月末日現在、UBSアセット・マネジメント (UK) リミテッド (ロンドン) は99本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI EMU UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2002年9月19日	5,021,029,630.28
2	UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2011年8月19日	5,010,120,350.80
3	UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2010年11月12日	4,058,127,045.44
4	UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI Japan UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2001年10月30日	3,830,208,616.16
5	UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI United Kingdom UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2013年8月30日	3,363,490,480.33
6	UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2013年10月31日	3,016,795,426.15
7	Credit Suisse Nova (Lux) - UBS Nova (Lux) Global Senior Loan Fund	変動資本を有する投資法人	2011年7月1日	2,878,927,681.28
8	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR)	契約型投資信託	1998年5月4日	2,483,016,071.29
9	UBS (Lux) Fund Solutions - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2019年7月25日	2,007,590,333.86
10	UBS (Lux) Fund Solutions - Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2017年1月17日	1,632,930,937.06

(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、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「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. 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。
- 本書において日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、各サブ・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語に記載している。
- グローバル・アロケーション (米ドル) クラスP-a c c投資証券
デジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル) クラスP-a c c投資証券
グローバル・エクイティーズ (米ドル) ユーロ建クラスP-a c c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＝142.57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

UBS（Lux）キー・セレクション・シキャプ・グローバル・アロケーション（米ドル）
純資産計算書

	2025年3月31日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	383,482,059.04	54,673,037
投資有価証券、未実現評価（損）益	21,691,885.21	3,092,612
投資有価証券合計（注１）	405,173,944.25	57,765,649
現金預金、要求払預金および預託金勘定	6,129,795.34 *	873,925
その他の流動資産（マージン）	8,631,112.92	1,230,538
有価証券売却未収金（注１）	8,666,066.53	1,235,521
発行未収金	979.34	140
流動資産に係る未収利息	1,432.64	204
未収配当金	103,081.18	14,696
その他の資産	54,699.83	7,799
その他の未収金	216,350.01	30,845
資産合計	428,977,462.04	61,159,317
負 債		
金融先物に係る未実現損失（注１）	(1,044,902.83)	(148,972)
先渡為替契約に係る未実現損失（注１）	(4,216,473.20)	(601,143)
当座借越に係る未払利息	(2,179.32)	(311)
有価証券購入未払金（注１）	(7,862,964.70)	(1,121,023)
買戻未払金	(136,947.74)	(19,525)
定率報酬引当金（注２）	(654,700.27)	(93,341)
年次税引当金（注３）	(25,342.61)	(3,613)
引当金合計	(680,042.88)	(96,954)
負債合計	(13,943,510.67)	(1,987,926)
期末現在純資産	415,033,951.37	59,171,390

* 2025年3月31日現在、当該現金額は取引の相手方のために担保に供されており、モルガン・スタンレー、ロンドン支店については290,000.00ユーロである。

注記は当財務書類の一部である。

UBS（Lux）キー・セレクション・シキャプーグローバル・アロケーション（米ドル）

運用計算書

自2024年10月1日 至2025年3月31日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	188,183.64	26,829
配当金（注1）	380,219.66	54,208
証券貸付に係る純収益（注12）	24,266.40	3,460
その他の収益（注4）	68,913.06	9,825
収益合計	661,582.76	94,322
費 用		
定率報酬（注2）	(3,667,207.92)	(522,834)
年次税（注3）	(47,012.68)	(6,703)
その他の手数料および報酬（注2）	(59,911.16)	(8,542)
現金および当座借越に係る利息	(4,441.93)	(633)
費用合計	(3,778,573.69)	(538,711)
投資純（損）益	(3,116,990.93)	(444,389)
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	6,458,120.16	920,734
オプションに係る実現（損）益	(338.25)	(48)
利回り評価証券および短期金融商品に係る 実現（損）益	73,528.32	10,483
金融先物に係る実現（損）益	(4,399,375.36)	(627,219)
先渡為替契約に係る実現（損）益	(316,648.65)	(45,145)
スワップに係る実現（損）益	(580.92)	(83)
為替差（損）益	(575,723.86)	(82,081)
実現（損）益合計	1,238,981.44	176,642
当期実現純（損）益	(1,878,009.49)	(267,748)
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	(4,127,923.09)	(588,518)
オプションに係る未実現評価（損）益	(477,240.00)	(68,040)
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	38,361.98	5,469
金融先物に係る未実現評価（損）益	(1,292,311.85)	(184,245)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	(2,916,983.60)	(415,874)
未実現評価（損）益の変動合計	(8,776,096.56)	(1,251,208)
運用の結果による純資産の純増（減）	(10,654,106.05)	(1,518,956)

注記は当財務書類の一部である。

UBS（Lux）キー・セレクション・シキャブーグローバル・アロケーション（米ドル）
純資産の変動

	自2024年10月1日 至2025年3月31日	
	（米ドル）	（千円）
期首現在純資産	210,814,660.80	30,055,846
発行額	246,966,451.42	35,210,007
買戻額	(31,915,612.06)	(4,550,209)
純発行（買戻）合計	215,050,839.36	30,659,798
支払配当金	(177,442.74)	(25,298)
投資純（損）益	(3,116,990.93)	(444,389)
実現（損）益合計	1,238,981.44	176,642
未実現評価（損）益の変動合計	(8,776,096.56)	(1,251,208)
運用の結果による純資産の純増（減）	(10,654,106.05)	(1,518,956)
期末現在純資産	415,033,951.37	59,171,390

発行済投資証券数の変動表

	自2024年10月1日 至2025年3月31日
クラスP-acc	（口）
期首現在発行済投資証券数	10,048,364.5740
期中発行投資証券数	31,424.2980
期中買戻投資証券数	(328,221.8760)
期末現在発行済投資証券数	9,751,566.9960

最重要数値

	ISIN	2025年3月31日	2024年9月30日	2023年9月30日
純資産額（米ドル）		415,033,951.37	210,814,660.80	216,059,517.46
クラスP-acc	LU0197216392			
発行済投資証券数（口）		9,751,566.9960	10,048,364.5740	12,363,457.8420
1口当たり純資産価格（米ドル）		18.03	18.43	15.48
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		18.03	18.43	15.48

¹ 注記1を参照

注記は当財務書類の一部である。

UBS（Lux）キー・セレクション・シキャブグローバル・アロケーション（米ドル）

組入証券の構造

2025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）
ルクセンブルグ	48.33 %	投資信託	63.79 %
アメリカ合衆国	23.94	抵当および資金貸出機関	6.55
アイルランド	21.77	銀行および金融機関	5.40
イギリス	3.38	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	3.78
ジャージー	0.20	国および中央政府	2.14
合計	97.62	電子工学・半導体	1.99
		コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置	1.62
		小売り・百貨店	1.57
		金融および持株会社	1.24
		医薬品・化粧品・医療品	1.17
		エネルギー・水道	1.16
		機械工学・産業機器	0.96
		石油	0.61
		ヘルスケア、社会事業	0.58
		航空宇宙産業	0.57
		グラフィックデザイン・出版・メディア	0.56
		食品・清涼飲料	0.47
		保険	0.45
		バイオテクノロジー	0.45
		自動車	0.39
		通信	0.34
		たばこ・アルコール	0.30
		宿泊・仕出し・レジャー	0.30
		不動産	0.27
		環境保護・リサイクル	0.20
		建築業・資材	0.14
		繊維・衣服・革製品	0.14
		交通・運輸	0.13
		化学	0.12
		各種消費財	0.12
		各種サービス	0.11
		合計	97.62

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
ーデジタル・トランスフォーメーション・テーマ（米ドル）
純資産計算書

	2025年3月31日現在	
	（米ドル）	（千円）
資 産		
投資有価証券、取得価額	396,117,434.56	56,474,463
投資有価証券、未実現評価（損）益	60,995,506.63	8,696,129
投資有価証券合計（注1）	457,112,941.19	65,170,592
現金預金、要求払預金および預託金勘定	772,005.96	110,065
発行未収金	5,155,504.72	735,020
未収配当金	191,718.86	27,333
その他の資産	8,825.48	1,258
その他の未収金	15,123.46	2,156
資産合計	463,256,119.67	66,046,425
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失（注1）	(508,812.70)	(72,541)
有価証券購入未払金（注1）	(220,429.58)	(31,427)
買戻未払金	(491,854.41)	(70,124)
定率報酬引当金（注2）	(266,011.82)	(37,925)
年次税引当金（注3）	(29,633.17)	(4,225)
引当金合計	(295,644.99)	(42,150)
負債合計	(1,516,741.68)	(216,242)
期末現在純資産	461,739,377.99	65,830,183

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
ーデジタル・トランスフォーメーション・テーマ（米ドル）
運用計算書

自2024年10月1日 至2025年3月31日

	（米ドル）	（千円）
収 益		
流動資産に係る利息	119,258.35	17,003
配当金（注1）	889,454.95	126,810
証券貸付に係る純収益（注12）	27,777.45	3,960
その他の収益（注4）	65,690.71	9,366
収益合計	<u>1,102,181.46</u>	<u>157,138</u>
費 用		
定率報酬（注2）	(1,660,732.03)	(236,771)
年次税（注3）	(61,470.34)	(8,764)
その他の手数料および報酬（注2）	(77,309.29)	(11,022)
費用合計	<u>(1,799,511.66)</u>	<u>(256,556)</u>
投資純（損）益	<u>(697,330.20)</u>	<u>(99,418)</u>
実現（損）益（注1）		
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	48,372,336.43	6,896,444
先渡為替契約に係る実現（損）益	(4,771,993.21)	(680,343)
為替差（損）益	343,397.52	48,958
実現（損）益合計	<u>43,943,740.74</u>	<u>6,265,059</u>
当期実現純（損）益	<u>43,246,410.54</u>	<u>6,165,641</u>
未実現評価（損）益の変動（注1）		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	(75,276,428.61)	(10,732,160)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	(733,499.17)	(104,575)
未実現評価（損）益の変動合計	<u>(76,009,927.78)</u>	<u>(10,836,735)</u>
運用の結果による純資産の純増（減）	<u><u>(32,763,517.24)</u></u>	<u><u>(4,671,095)</u></u>

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
ーデジタル・トランスフォーメーション・テーマ（米ドル）
純資産の変動

	自2024年10月1日 至2025年3月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	567,134,500.01	80,856,366
発行額	66,601,904.02	9,495,433
買戻額	(139,233,508.80)	(19,850,521)
純発行（買戻）合計	(72,631,604.78)	(10,355,088)
投資純（損）益	(697,330.20)	(99,418)
実現（損）益合計	43,943,740.74	6,265,059
未実現評価（損）益の変動合計	(76,009,927.78)	(10,836,735)
運用の結果による純資産の純増（減）	(32,763,517.24)	(4,671,095)
期末現在純資産	461,739,377.99	65,830,183

発行済投資証券数の変動表

	自2024年10月1日 至2025年3月31日
クラスP-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	281,437.8340
期中発行投資証券数	27,961.1090
期中買戻投資証券数	(25,138.0850)
期末現在発行済投資証券数	284,260.8580

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
ーデジタル・トランスフォーメーション・テーマ（米ドル）

最重要数値

	ISIN	2025年3月31日	2024年9月30日	2023年9月30日
純資産額（米ドル）		461,739,377.99	567,134,500.01	294,087,860.83
クラスP-acc	LU2054465674			
発行済投資証券数（口）		284,260.8580	281,437.8340	282,745.1970
1口当たり純資産価格（米ドル）		199.56	213.41	153.67
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		199.56	213.41	153.67

¹ 注記1を参照

組入証券の構造

2025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）
アメリカ合衆国	81.69 %	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	41.21 %
中国	3.58	電子工学・半導体	26.23
オランダ	3.57	コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置	9.65
台湾	2.81	小売り・百貨店	6.50
日本	1.87	銀行および金融機関	5.63
ウルグアイ	1.23	グラフィックデザイン・出版・メディア	2.45
韓国	1.21	食品・清涼飲料	1.99
カナダ	1.09	医薬品・化粧品・医療品	1.73
スウェーデン	1.04	保険	1.48
ドイツ	0.91	各種サービス	1.17
合計	99.00	金融および持株会社	0.96
		合計	99.00

注記は当財務書類の一部である。

UBS（Lux）キー・セレクション・シキャプーグローバル・エクイティーズ（米ドル）

純資産計算書

	2025年3月31日現在	
	（米ドル）	（千円）
資 産		
投資有価証券、取得価額	45,821,936.14	6,532,833
投資有価証券、未実現評価（損）益	2,993,178.36	426,737
投資有価証券合計（注1）	48,815,114.50	6,959,571
現金預金、要求払預金および預託金勘定	293,032.26	41,778
発行未収金	1,083.81	155
流動資産に係る未収利息	6.71	1
未収配当金	108,673.97	15,494
その他の資産	20,377.09	2,905
その他の未収金	71,411.58	10,181
資産合計	49,309,699.92	7,030,084
負 債		
当座借越	(0.01)	(0)
当座借越に係る未払利息	(75.85)	(11)
有価証券購入未払金（注1）	(15.30)	(2)
買戻未払金	(2,753.98)	(393)
その他の負債	(25,411.42)	(3,623)
定率報酬引当金（注2）	(62,121.02)	(8,857)
年次税引当金（注3）	(4,721.37)	(673)
引当金合計	(66,842.39)	(9,530)
負債合計	(95,098.95)	(13,558)
期末現在純資産	49,214,600.97	7,016,526

注記は当財務書類の一部である。

UBS（Lux）キー・セレクション・シキャブーグローバル・エクイティーズ（米ドル）

運用計算書

自2024年10月1日 至2025年3月31日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	3,899.97	556
配当金（注1）	305,560.75	43,564
証券貸付に係る純収益（注12）	4,825.79	688
その他の収益（注4）	2,094.48	299
収益合計	316,380.99	45,106
費 用		
定率報酬（注2）	(376,621.52)	(53,695)
年次税（注3）	(9,467.57)	(1,350)
その他の手数料および報酬（注2）	(7,616.22)	(1,086)
現金および当座借越に係る利息	(93.14)	(13)
費用合計	(393,798.45)	(56,144)
投資純（損）益	(77,417.46)	(11,037)
実現（損）益（注1）		
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	1,862,129.72	265,484
為替差（損）益	(16,109.43)	(2,297)
実現（損）益合計	1,846,020.29	263,187
当期実現純（損）益	1,768,602.83	252,150
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	(3,826,574.31)	(545,555)
未実現評価（損）益の変動合計	(3,826,574.31)	(545,555)
運用の結果による純資産の純増（減）	(2,057,971.48)	(293,405)

注記は当財務書類の一部である。

UBS（Lux）キー・セレクション・シキャブグローバル・エクイティーズ（米ドル）

純資産の変動

	自2024年10月1日 至2025年3月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	52,338,860.26	7,461,951
発行額	1,712,069.88	244,090
買戻額	(2,778,357.69)	(396,110)
純発行（買戻）合計	(1,066,287.81)	(152,021)
投資純（損）益	(77,417.46)	(11,037)
実現（損）益合計	1,846,020.29	263,187
未実現評価（損）益の変動合計	(3,826,574.31)	(545,555)
運用の結果による純資産の純増（減）	(2,057,971.48)	(293,405)
期末現在純資産	49,214,600.97	7,016,526

発行済投資証券数の変動表

	自2024年10月1日 至2025年3月31日
ユーロ建クラスP-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	540,080.9730
期中発行投資証券数	2,576.0830
期中買戻投資証券数	(29,681.4890)
期末現在発行済投資証券数	512,975.5670

最重要数値

	ISIN	2025年3月31日	2024年9月30日	2023年9月30日
純資産額（米ドル）		49,214,600.97	52,338,860.26	51,490,664.69
ユーロ建クラスP-acc	LU0161942635			
発行済投資証券数（口）		512,975.5670	540,080.9730	581,768.9290
1口当たり純資産価格（ユーロ）		36.79	37.22	33.50
1口当たり発行・買戻価格（ユーロ） ²		36.79	37.22	33.50

² 注記1を参照

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ・グローバル・エクイティーズ (米ドル)

組入証券の構造

2025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)
アメリカ合衆国	56.89 %	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	18.86 %
カナダ	6.69	電子工学・半導体	17.24
日本	5.76	金融および持株会社	9.26
イギリス	5.68	ヘルスケア、社会事業	5.87
フランス	4.23	グラフィックデザイン・出版・メディア	5.15
スイス	3.91	銀行および金融機関	5.11
ドイツ	3.79	石油	4.66
オランダ	3.15	機械工学・産業機器	4.27
アイルランド	3.11	各種サービス	3.64
インド	2.27	医薬品・化粧品・医療品	3.37
ジャージー	1.91	自動車	3.10
ウルグアイ	1.27	バイオテクノロジー	2.99
ギリシャ	0.53	交通・運輸	2.90
合計	99.19	食品・清涼飲料	2.33
		航空宇宙産業	2.25
		たばこ・アルコール	2.19
		通信	1.66
		抵当および資金貸出機関	1.56
		環境保護・リサイクル	1.41
		鉱業・石炭・鋼鉄	1.37
		合計	99.19

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

2025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、以下のとおりに要約される。

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。

すべてのサブ・ファンドにシングル・スイング・プライシングの原理が適用される。

期末現在純資産額にシングル・スイング・プライシング調整があった場合、サブ・ファンドの純資産額情報の最重要数値から確認できる。1口当たり発行・買戻価格は、調整後の純資産価格を表す。

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社のみの場合、得られた評価の妥当性は、派生商品の対象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。
- 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出額の正味現在価値を基準とする。特別な場合に、内部計算（ブルームバー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、(i) 見積もり税金費用、(ii) サブ・ファンドが負担する可能性がある取引費用および(iii) 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2025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、2025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 = 1.080200 米ドル (USD)

償還または合併されたサブ・ファンドについて、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

2025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 ーグローバル・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 ーヨーロッパ・エクイティ・バリュー・オポチュニティー (ユーロ) クラスU-X-ACC投資証券	32,680,948.60
合計	32,680,948.60

サブ・ファンド間投資の総額は、44,003,822.42ユーロである。したがって、期末現在の調整済み連結純資産は、3,615,669,489.29ユーロである。

l) スワップおよび差金決済取引

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・スワップまたは差金決済取引 (以下「CFD」という。) 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／CFD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 一定率報酬

本投資法人は、サブ・ファンドの平均純資産額に基づき下表のとおり計算された月次上限定率報酬を以下の投資証券クラスのために支払う。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ—デジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル)

	上限定率報酬
	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「P」が付く投資証券クラス	1.710% 年率1.760%

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)

	上限定率報酬
	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「P」が付く投資証券クラス	2.040% 年率2.090%

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ—グローバル・エクイティーズ (米ドル)

	上限定率報酬
	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「P」が付く投資証券クラス	2.040% 年率2.090%

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。
- 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（T E R）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。

- l) 本投資法人の取締役役に支払われる手数料、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、U C I 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U B S 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、U C I 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U B S 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

ルクセンブルグの現行法規に準拠して、本投資法人は、四半期毎に支払われ各四半期末日の各サブ・ファンドの純資産額に基づいて計算される年率0.05%の年次税を課されているが、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－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

2024年10月1日から2025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」の金額はゼロである。

注7－金融先物、オプションおよびスワップの契約

2025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、オプション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
ーグローバル・アロケーション (米ドル)

指数関連金融先物 (購入)
97,793,670.17 米ドル

指数関連金融先物 (売却)
33,670,746.79 米ドル

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ ーグローバル・アロケーション (米ドル)	債券関連金融先物 (購入) 16,888,676.22 米ドル	債券関連金融先物 (売却) 5,825,721.80 米ドル
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	金利関連金融先物 (購入) 該当なし	金利関連金融先物 (売却)

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) オプション

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	指数に係るオプション、従来型 (売却) 該当なし
--------------------------	-----------------------------

c) スワップ

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	差金決済取引 (購入) 該当なし	差金決済取引 (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週及的に計算され、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TER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 (TER)
—デジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル) クラスP-a c c投資証券	1.80%
—グローバル・アロケーション (米ドル) クラスP-a c c投資証券	2.16%
—グローバル・エクイティーズ (米ドル) ユーロ建クラスP-a c c投資証券	2.13%

運用期間が12ヵ月未満の投資証券のクラスに関するTER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、TERに含まれていない。

注9—事象

a) 以下の償還が生じた。

サブ・ファンド	日付
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ —ヨーロッパ・エクイティ・サステナブル・リーダーズ (ユーロ)	2024年10月17日

b) 以下の合併が生じた。

サブ・ファンド	合併先	日付
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 (スイス・フラン)	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)	2024年10月25日
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 (ユーロ)	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)	2024年10月25日
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ —グローバル・マルチ・インカム (米ドル)	UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ— ダイナミック・インカム (米ドル)	2024年12月11日

注10—後発事象

a) 以下の償還が生じた。

サブ・ファンド	日付
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ—アジア・アロケーション・オポチュニティー (米ドル)	2025年4月28日

b) 以下の名称変更が生じた。

旧名称	新名称	日付
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ —ヨーロッパ・フィナンシャル・デット・ サステナブル (ユーロ)	UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ —ヨーロッパ・フィナンシャル・デット (ユーロ)	2025年5月20日

注11—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12—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	2025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*		2025年3月31日 現在の担保内訳 (比重 %)		
	貸付証券の時価	担保 (ユーピーエス・スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
ーデジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル)	22,466,807.17 米ドル	27,910,391.22 米ドル	47.75	52.25	0.00
ーグローバル・アロケーション (米ドル)	13,708,197.26 米ドル	15,137,791.36 米ドル	47.75	52.25	0.00
ーグローバル・エクイティーズ (米ドル)	6,007,911.44 米ドル	6,269,082.24 米ドル	47.75	52.25	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、2025年3月31日に証券貸付代理人から直接入手されるため、2025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 ーデジタル・トランスフォーメーション・ テーマ (米ドル)	UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ ーグローバル・アロケーション (米ドル)
貸付証券収益	46,295.75 米ドル	40,444.00 米ドル
貸付証券費用*		
ユーピーエス・ スイス・エイ・ジー	13,888.73 米ドル	12,133.20 米ドル
UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	4,629.57 米ドル	4,044.40 米ドル
貸付証券純収益	27,777.45 米ドル	24,266.40 米ドル

UBS（Lux）キー・セレクション・シキャプ
ーグローバル・エクイティーズ（米ドル）

貸付証券収益	8,042.98 米ドル
貸付証券費用 [*]	
ユービーエス・ スイス・エイ・ジー	2,412.89 米ドル
UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	804.30 米ドル
貸付証券純収益	4,825.79 米ドル

＊ 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

UBS (Lux) キー・セクション・シキャブ・グローバル・アロケーション (米ドル)

2025年3月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

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

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 (%)
株式			
ジャージー			
USD APTIV PLC ORD USD0.01	14 064.00	836 808.00	0.20
ジャージー合計		836 808.00	0.20
イギリス			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	184.00	5 094.33	0.00
イギリス合計		5 094.33	0.00
アメリカ合衆国			
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	7 684.00	834 866.60	0.20
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	7 629.00	783 803.46	0.19
USD AES CORP COM	27 759.00	344 766.78	0.08
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	14 539.00	2 248 310.96	0.54
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	19 968.00	3 799 111.68	0.92
USD APA CORPORATION COM USD0.625	24 430.00	513 518.60	0.12
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	7 478.00	1 024 037.32	0.25
USD APPLE INC COM NPV	23 598.00	5 241 823.74	1.26
USD APPLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	1 424.00	377 317.28	0.09
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS 'B' COM USD0.0033	5 093.00	2 712 429.94	0.65
USD BIO RAD LABS INC CL A	4 543.00	1 106 493.08	0.27
USD BLACKROCK INC COM USD0.01	1 420.00	1 344 001.60	0.32
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	5 700.00	575 016.00	0.14
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	40 127.00	2 447 345.73	0.59
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	8 811.00	1 475 225.73	0.36
USD BRUNSWICK CORP COM	8 708.00	468 925.80	0.11
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	10 728.00	1 923 530.40	0.46
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	13 808.00	693 299.68	0.17
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	8 515.00	718 240.25	0.17
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	22 320.00	834 768.00	0.20
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	13 408.00	632 187.20	0.15
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	2 264.00	1 869 860.24	0.45
USD EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01	11 954.00	1 330 719.28	0.32
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	3 194.00	379 862.42	0.09
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	448.00	830 645.76	0.20
USD FIRST HORIZON CORP COM USD0.625	59 011.00	1 145 993.62	0.28
USD GATES INDL CORP PL COM USD0.01	23 700.00	436 317.00	0.11
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	1 390.00	794 093.10	0.19
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	20 938.00	1 675 668.14	0.40
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	5 948.00	476 494.28	0.12
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	41 552.00	1 264 427.36	0.31
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	15 935.00	615 569.05	0.15
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	9 100.00	819 091.00	0.20
USD LIVE NATION INC COM	4 738.00	618 688.04	0.15
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	47 094.00	559 005.78	0.14
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	3 804.00	928 290.12	0.22
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	4 939.00	304 094.23	0.07
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	3 639.00	1 994 608.68	0.48
USD META PLATFORMS INC	4 184.00	2 411 490.24	0.58

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	14 958.00	1 299 700.62	0.31
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	15 061.00	5 653 748.79	1.36
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	29 556.00	2 095 224.84	0.51
USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	8 159.00	517 933.32	0.13
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	3 082.00	1 578 014.82	0.38
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	47 052.00	5 099 495.76	1.23
USD ORACLE CORP COM USD0.01	6 871.00	960 634.51	0.23
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	960.00	583 536.00	0.14
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	7 909.00	1 255 395.57	0.30
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	3 328.00	941 857.28	0.23
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	10 180.00	1 138 022.20	0.27
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	6 661.00	758 354.85	0.18
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	810.00	477 559.80	0.12
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	1 029.00	522 834.90	0.13
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	7 443.00	582 638.04	0.14
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	5 357.00	1 428 765.47	0.34
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	10 101.00	2 093 432.25	0.50
USD TESLA INC COM USD0.001	2 971.00	769 964.36	0.19
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	1 531.00	761 825.60	0.18
USD TJX COS INC COM USD1	5 351.00	651 751.80	0.16
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	570.00	788 475.30	0.19
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	4 562.00	2 389 347.50	0.58
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	2 516.00	586 982.80	0.14
USD WALMART INC COM USD0.10	23 653.00	2 076 496.87	0.50
USD WALT DISNEY CO/THE	10 146.00	1 001 410.20	0.24
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	34 788.00	2 497 430.52	0.60
USD WESTLAKE CORP COM USD0.01	5 159.00	516 054.77	0.12
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	39 966.00	2 388 368.16	0.58
USD ZSCALER INC COM USD0.001	2 538.00	503 589.96	0.12
アメリカ合衆国合計		90 472 785.03	21.80
株式合計		91 314 687.36	22.00

商品証書

イギリス

USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	3 393.00	4 539 834.00	1.09
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	4 157.00	4 510 345.00	1.09
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	27 714.00	4 982 977.20	1.20
イギリス合計		14 033 156.20	3.38
商品証書合計		14 033 156.20	3.38
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		105 347 843.56	25.38

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% 13.06.24-12.06.25	6 500 000.00	6 445 530.00	1.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-18.09.25	2 500 000.00	2 451 715.28	0.59
米ドル合計		8 897 245.28	2.14
財務省証券（T-bill）、ゼロ・クーポン合計		8 897 245.28	2.14
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		8 897 245.28	2.14

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	先物/ 米ドル建評価額 先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
----	-----------	---	------------------

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

商品証書

アイルランド

USD	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	431 842.00	26 177 182.44	6.31
アイルランド合計			26 177 182.44	6.31
商品証書合計			26 177 182.44	6.31

投資信託、オープン・エンド型

アイルランド

USD	KRANESHARES CSI CHINA INTRNT-ACCUM SHS USD	83 592.00	2 071 409.76	0.50
USD	UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF-USD	1 916.00	23 601 288.00	5.69
EUR	UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	165.89	29 944 590.13	7.21
USD	WISDOMTREE JAPAN EQUITY UCITS ETF-ACCUM SHS-JPY-USD	145 873.00	4 349 932.86	1.05
USD	X-TRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF-IC-USD-ACC	44 605.00	4 193 316.05	1.01
アイルランド合計			64 160 536.80	15.46

ルクセンブルグ

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	70 736.00	12 809 973.41	3.09
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	1 482.00	16 978 192.14	4.09
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	2 228.00	25 542 906.00	6.15
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 176.00	29 133 106.80	7.02
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	1 343.00	12 897 231.90	3.11
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	816.00	12 674 781.12	3.05
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	386.00	16 523 601.05	3.98
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	9.00	103 393.08	0.02
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	9.00	78 514.83	0.02
JPY	UBS (LUX) EQUITY FUND - JAPAN SUSTAINABLE (JPY) U-X-ACC	2 343.00	16 599 138.14	4.00
EUR	UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	1 957.59	32 680 948.60	7.87
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	2.00	21 957.80	0.01
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	34.00	436 727.28	0.11
EUR	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	1.00	11 807.42	0.00
USD	UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-EMERGING MKTS EQTY I-X-ACC	55 788.00	24 097 626.60	5.81

ルクセンブルグ合計 200 589 906.17 48.33

投資信託、オープン・エンド型合計 264 750 442.97 63.79

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 290 927 625.41 70.10

公認の証券取引所に上場されている金融派生商品

指数に係るオプション、従来型

米ドル

USD	S&P 500 INDEX CALL 6350.00000 30.04.25	123.00	1 230.00	0.00
-----	--	--------	----------	------

米ドル合計 1 230.00 0.00

指数に係るオプション、従来型合計 1 230.00 0.00

公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計 1 230.00 0.00

投資有価証券合計 405 173 944.25 97.62

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

EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.25	144.00	-348 429.31	-0.08
GBP	LONG GILT FUTURE 26.06.25	163.00	-174 625.57	-0.04

注記は当財務書類の一部である。

銘柄		数量/ 額面	先物／ 米ドル建評価額 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	JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.06.25	-127.00	-16 136.15	0.00
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.06.25	532.00	227 701.63	0.04
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.25	417.00	317 043.12	0.08
債券関連金融先物合計			5 553.72	0.00
指数関連金融先物				
USD	MSCI EUROPE FUTURE NR INDEX 20.06.25	-143.00	656 370.00	0.16
USD	MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 20.06.25	-139.00	313 792.50	0.08
USD	MSCI USA QUALITY FUTURE 21.06.25	220.00	-238 700.00	-0.06
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.06.25	-55.00	58 255.19	0.01
USD	MSCI WQ FUTURE 20.06.25	409.00	-588 142.00	-0.14
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 20.06.25	1 077.00	-553 766.69	-0.13
JPY	TOPIX INDX FUTURE 12.06.25	24.00	29 224.96	0.01
USD	IBOXX ISHR BND FUTURE 02.06.25	50.00	-104 500.00	-0.03
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.25	17.00	-42 716.86	-0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.06.25	133.00	-519 598.65	-0.13
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.06.25	37.00	-60 675.00	-0.01
指数関連金融先物合計			-1 050 456.55	-0.25
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計			-1 044 902.83	-0.25
金融派生商品合計			-1 044 902.83	-0.25

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

TWD	23 500 000.00	USD	714 922.41	16.4.2025	-7 532.97	0.00
JPY	1 673 200 000.00	USD	10 719 012.42	16.4.2025	487 452.02	0.12
INR	95 370 000.00	USD	1 099 771.67	16.4.2025	14 492.30	0.00
KRW	43 000 000.00	USD	29 430.69	16.4.2025	-240.39	0.00
BRL	31 560 000.00	USD	5 081 618.26	16.4.2025	412 808.63	0.10
COP	1 109 207 000.00	USD	251 218.37	16.4.2025	12 854.11	0.00
CHF	1 380 000.00	USD	1 520 363.12	16.4.2025	42 006.28	0.01
JPY	23 700 000.00	USD	152 523.27	16.4.2025	6 210.42	0.00
USD	158 998.69	NOK	1 830 000.00	16.4.2025	-14 715.34	0.00
ZAR	147 920 000.00	USD	7 641 441.14	16.4.2025	392 445.88	0.09
USD	5 337 225.30	GBP	4 405 000.00	16.4.2025	-348 344.39	-0.08
SGD	500 000.00	USD	365 157.01	16.4.2025	7 130.89	0.00
SEK	10 500 000.00	USD	935 458.75	16.4.2025	110 715.53	0.03
USD	6 659 042.17	NZD	11 990 000.00	16.4.2025	-133 640.56	-0.03
USD	57 325 453.19	EUR	55 965 000.00	16.4.2025	-3 173 207.34	-0.76
AUD	2 160 000.00	USD	1 327 486.54	16.4.2025	18 669.31	0.00
HKD	5 630 000.00	USD	724 085.95	16.4.2025	-152.97	0.00
CAD	5 440 000.00	USD	3 782 926.76	16.4.2025	-595.23	0.00
USD	22 233 635.86	CNH	163 025 000.00	16.4.2025	-227 220.85	-0.05
USD	218 843.75	GBP	180 000.00	16.4.2025	-13 483.73	0.00
USD	456 593.23	HKD	3 550 000.00	16.4.2025	116.84	0.00
JPY	131 000 000.00	USD	843 026.53	16.4.2025	34 362.21	0.01
USD	526 906.93	AUD	850 000.00	16.4.2025	-2 830.32	0.00
USD	722 347.35	EUR	695 000.00	16.4.2025	-28 953.80	-0.01
EUR	6 084 000.79	USD	6 350 000.00	16.4.2025	226 858.72	0.05
USD	6 350 000.00	BRL	38 396 545.00	16.4.2025	-334 632.74	-0.08
EUR	760 000.00	USD	799 750.28	16.4.2025	21 816.45	0.01
HKD	3 195 000.00	USD	410 799.59	16.4.2025	29.16	0.00
JPY	71 900 000.00	USD	464 768.69	16.4.2025	16 790.47	0.00
EUR	1 025 000.00	USD	1 070 040.76	16.4.2025	37 993.32	0.01
EUR	1 045 000.00	USD	1 076 614.59	16.4.2025	53 039.66	0.01
USD	4 234 274.47	GBP	3 405 000.00	16.4.2025	-160 587.01	-0.04
ZAR	78 638 475.00	GBP	3 405 000.00	16.4.2025	-123 819.93	-0.03
AUD	800 000.00	USD	502 032.48	16.4.2025	-3 456.24	0.00

注記は当財務書類の一部である。

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（つづき）							
購入通貨／購入金額／売却通貨／売却金額／満期日							
EUR	500 000.00	USD	517 435.75	16.4.2025		23 068.68	0.01
GBP	500 000.00	USD	619 490.15	16.4.2025		25 863.96	0.01
HKD	1 260 000.00	USD	161 895.57	16.4.2025		121.40	0.00
JPY	45 800 000.00	USD	302 776.79	16.4.2025		3 974.39	0.00
USD	3 048 808.54	EUR	2 905 000.00	16.4.2025		-91 522.18	-0.02
USD	295 546.81	GBP	235 000.00	16.4.2025		-7 769.62	0.00
USD	2 650 832.72	JPY	395 500 000.00	16.4.2025		1 922.44	0.00
EUR	800 000.00	USD	841 984.40	16.4.2025		22 822.68	0.01
HKD	2 500 000.00	USD	321 822.16	16.4.2025		-359.91	0.00
JPY	70 000 000.00	USD	470 363.22	16.4.2025		-1 529.54	0.00
CAD	255 000.00	USD	179 140.09	16.4.2025		-1 843.30	0.00
CNH	760 000.00	USD	104 964.27	16.4.2025		-254.86	0.00
EUR	1 470 000.00	USD	1 543 843.39	16.4.2025		45 239.63	0.01
USD	632 125.74	HKD	4 910 000.00	16.4.2025		773.89	0.00
EUR	5 975 000.00	USD	6 444 351.79	16.4.2025		14 676.11	0.00
NZD	11 990 000.00	USD	6 903 686.13	16.4.2025		-111 003.40	-0.03
USD	391 130.46	EUR	360 000.00	16.4.2025		1 967.27	0.00
HKD	4 350 000.00	USD	560 269.53	16.4.2025		-925.22	0.00
JPY	108 100 000.00	USD	738 659.58	16.4.2025		-14 646.43	0.00
USD	1 331 021.76	AUD	2 110 000.00	16.4.2025		16 026.93	0.00
EUR	535 000.00	USD	584 570.43	16.4.2025		-6 230.69	0.00
EUR	105 753 300.00	USD	115 655 869.81	22.4.2025		-1 310 591.65	-0.33
GBP	11 381 500.00	USD	14 724 540.19	22.4.2025		-34 473.29	-0.01
CHF	57 920 500.00	USD	65 924 784.02	22.4.2025		-318 573.53	-0.08
CAD	32 048 900.00	USD	22 246 835.34	22.4.2025		40 571.13	0.01
GBP	1 675 000.00	USD	2 168 327.70	16.4.2025		-6 391.44	0.00
GBP	212 722.73	EUR	253 000.00	16.4.2025		1 066.94	0.00
USD	503 469.69	CAD	724 800.00	22.4.2025		-569.83	0.00
EUR	805 000.00	USD	879 302.06	16.4.2025		-9 089.93	0.00
USD	57 260.49	GBP	44 300.00	22.4.2025		82.62	0.00
USD	959 196.75	EUR	876 800.00	22.4.2025		11 160.71	0.00
USD	93 595.97	CHF	82 000.00	22.4.2025		715.05	0.00
USD	391 107.18	EUR	358 700.00	22.4.2025		3 264.42	0.00
USD	254 645.14	CHF	223 800.00	22.4.2025		1 148.19	0.00
USD	284 602.14	CHF	250 500.00	22.4.2025		862.26	0.00
USD	75 569.48	GBP	58 500.00	22.4.2025		63.71	0.00
USD	49 994.60	GBP	38 600.00	22.4.2025		173.70	0.00
USD	222 733.42	CHF	195 700.00	22.4.2025		1 065.18	0.00
USD	637 978.62	GBP	495 000.00	16.4.2025		-921.95	0.00
EUR	5 145 000.00	USD	5 556 484.75	16.4.2025		5 305.81	0.00
USD	72 169.94	GBP	56 000.00	22.4.2025		-109.09	0.00
CAD	122 500.00	USD	85 594.54	1.4.2025		-480.77	0.00
USD	85 682.21	CAD	122 500.00	22.4.2025		493.41	0.00
CNH	45 868 307.85	USD	6 315 000.00	22.4.2025		6 530.09	0.00
USD	12 625 000.00	ZAR	229 773 106.25	22.4.2025		149 446.73	0.04
CHF	217 300.00	USD	245 624.12	3.4.2025		-18.02	0.00
USD	246 180.16	CHF	217 300.00	22.4.2025		45.73	0.00
先渡為替契約合計						-4 216 473.20	-1.02
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産						14 760 908.26*	3.56
その他の資産および負債						360 474.89	0.09
純資産総額						415 033 951.37	100.00

* 2025年3月31日現在、当該現金額は取引の相手方のために担保に供されており、モルガン・スタンレー、ロンドン支店については290,000.00ユーロである。

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux)キー・セレクション・シキャブーデジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル)
2025年3月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

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

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 (%)
株式			
カナダ			
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	52 640.00	5 021 066.40	1.09
カナダ合計		5 021 066.40	1.09
中国			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	295 800.00	4 866 444.74	1.06
USD PDD HOLDINGS INC	44 946.00	5 319 359.10	1.15
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	99 300.00	6 343 212.99	1.37
中国合計		16 529 016.83	3.58
ドイツ			
EUR SAP AG ORD NPV	15 969.00	4 215 830.05	0.91
ドイツ合計		4 215 830.05	0.91
日本			
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	343 300.00	8 643 336.23	1.87
日本合計		8 643 336.23	1.87
オランダ			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	12 670.00	8 293 797.20	1.80
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	324 124.00	8 182 275.06	1.77
オランダ合計		16 476 072.26	3.57
韓国			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	142 039.00	5 575 453.20	1.21
韓国合計		5 575 453.20	1.21
スウェーデン			
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	8 700.00	4 785 261.00	1.04
スウェーデン合計		4 785 261.00	1.04
台湾			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	78 304.00	12 998 464.00	2.81
台湾合計		12 998 464.00	2.81
アメリカ合衆国			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	97 206.00	9 986 944.44	2.16
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	803.00	95 926.38	0.02
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	69 341.00	10 722 892.24	2.32
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	112 168.00	21 341 083.68	4.62
USD APPLE INC COM NPV	111 869.00	24 849 460.97	5.38
USD APPLIED MATLS INC COM	26 259.00	3 810 706.08	0.82
USD APPLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	26 855.00	7 115 769.35	1.54
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	77 312.00	5 990 133.76	1.30
USD ASTERA LABS INC COM USD0.0001	29 900.00	1 784 133.00	0.39
USD AUTODESK INC COM USD0.01	28 019.00	7 335 374.20	1.59
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	63 116.00	10 567 511.88	2.29
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	32 433.00	5 815 236.90	1.26
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	183 052.00	9 191 040.92	1.99
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	21 131.00	7 450 367.98	1.61
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	46 989.00	4 661 778.69	1.01

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	136 320.00	6 427 488.00	1.39
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	15 340.00	8 763 588.60	1.90
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	27 860.00	6 927 667.60	1.50
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	16 152.00	7 999 601.04	1.73
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	48 548.00	11 908 824.40	2.58
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	118 733.00	7 310 390.81	1.58
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	15 049.00	8 248 657.88	1.79
USD META PLATFORMS INC	27 192.00	15 672 381.12	3.39
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	76 303.00	6 629 967.67	1.44
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	67 967.00	25 514 132.13	5.53
USD NUTANIX INC COM USD0.000025 CL A	93 031.00	6 494 494.11	1.41
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	243 066.00	26 343 493.08	5.70
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	134 903.00	5 489 203.07	1.19
USD ORACLE CORP COM USD0.01	84 985.00	11 881 752.85	2.57
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	17 781.00	3 034 149.84	0.66
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	223 345.00	6 923 695.00	1.50
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	24 157.00	6 836 672.57	1.48
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	12 813.00	6 510 285.30	1.41
USD SALESFORCE, INC.	14 438.00	3 874 581.68	0.84
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	56 549.00	4 426 655.72	0.96
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	9 781.00	7 787 045.34	1.69
USD SYNOPSYS INC COM USD0.01	16 099.00	6 904 056.15	1.49
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	40 897.00	8 475 903.25	1.83
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	27 188.00	4 885 683.60	1.06
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	39 362.00	2 153 888.64	0.47
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	10 545.00	5 247 192.00	1.14
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	42 608.00	5 942 963.84	1.29
USD VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001	30 482.00	2 200 800.40	0.48
USD WALMART INC COM USD0.10	98 945.00	8 686 381.55	1.88
USD ZSCALER INC COM USD0.001	35 066.00	6 957 795.72	1.51
アメリカ合衆国合計		377 177 753.43	81.69
ウルグアイ			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	2 917.00	5 690 687.79	1.23
ウルグアイ合計		5 690 687.79	1.23
株式合計		457 112 941.19	99.00
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商		457 112 941.19	99.00
投資有価証券合計		457 112 941.19	99.00

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
先渡為替契約			
購入通貨／購入金額／売却通貨／売却金額／満期日			
GBP	7 160 800.00	USD 9 261 828.85 15.4.2025	-19 264.74 0.00
CHF	54 673 900.00	USD 62 244 371.71 15.4.2025	-367 443.04 -0.08
EUR	12 891 800.00	USD 14 068 718.21 15.4.2025	-134 855.33 -0.03
USD	1 488 845.63	CHF 1 306 200.00 15.4.2025	10 559.94 0.00
USD	377 593.39	EUR 345 000.00 15.4.2025	4 706.54 0.00
USD	212 113.15	GBP 163 900.00 15.4.2025	564.68 0.00
USD	2 165 326.91	CHF 1 904 300.00 15.4.2025	10 144.36 0.00
USD	322 008.25	GBP 248 100.00 15.4.2025	1 781.44 0.00
USD	483 244.34	EUR 441 900.00 15.4.2025	5 624.92 0.00
USD	234 408.65	CHF 206 600.00 15.4.2025	590.07 0.00
USD	46 887.19	EUR 43 000.00 15.4.2025	411.44 0.00
CHF	1 809 600.00	USD 2 070 631.46 15.4.2025	-22 625.19 0.00
GBP	243 400.00	USD 316 297.08 15.4.2025	-2 136.64 0.00
EUR	430 700.00	USD 471 653.54 15.4.2025	-6 139.43 0.00
USD	69 867.11	EUR 64 100.00 15.4.2025	585.81 0.00
CHF	177 800.00	USD 201 838.41 15.4.2025	-614.10 0.00
GBP	178 400.00	USD 229 995.24 15.4.2025	268.62 0.00
CHF	1 504 400.00	USD 1 706 941.59 15.4.2025	-4 343.98 0.00
EUR	312 900.00	USD 337 783.06 15.4.2025	409.10 0.00
USD	215 595.78	CHF 189 900.00 2.4.2025	958.88 0.00
USD	2 088 228.42	CHF 1 836 500.00 15.4.2025	9 778.20 0.00
USD	509 354.57	EUR 470 100.00 15.4.2025	1 255.71 0.00
USD	339 525.03	GBP 262 300.00 15.4.2025	970.04 0.00
先渡為替契約合計			-508 812.70 -0.11
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			772 005.96 0.17
その他の資産および負債			4 363 243.54 0.94
純資産総額			461 739 377.99 100.00

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・シキャブグローバル・エクイティーズ (米ドル)

2025年3月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

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

カナダ

CAD	CANADIAN PAC KANS COM NPV	16 562.00	1 162 130.54	2.36
CAD	PARAMOUNT RES LTD CL A	25 035.00	324 406.98	0.66
CAD	SHOPIFY INC COM NPV CL A	10 302.00	979 915.79	1.99
CAD	TOURMALINE OIL CP COM NPV	17 160.00	827 447.62	1.68
カナダ合計			3 293 900.93	6.69

フランス

EUR	DANONE EURO.25	14 997.00	1 147 590.96	2.33
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 510.00	932 501.01	1.90
フランス合計			2 080 091.97	4.23

ドイツ

EUR	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	14 700.00	589 426.25	1.20
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	14 131.00	1 275 332.78	2.59
ドイツ合計			1 864 759.03	3.79

ギリシャ

USD	STAR BULK CARRIERS COM USD0.01(POST REV SPLIT)	16 900.00	262 964.00	0.53
ギリシャ合計			262 964.00	0.53

インド

INR	HDFC BANK INR1	52 291.00	1 118 469.76	2.27
インド合計			1 118 469.76	2.27

アイルランド

EUR	AIB GROUP PLC ORD EURO.625	238 078.00	1 530 172.54	3.11
アイルランド合計			1 530 172.54	3.11

日本

JPY	キーエンス	2 400.00	938 558.25	1.90
JPY	ソニーグループ	75 400.00	1 898 361.64	3.86
日本合計			2 836 919.89	5.76

ジャージー

USD	APTIV PLC ORD USD0.01	15 778.00	938 791.00	1.91
ジャージー合計			938 791.00	1.91

オランダ

EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	61 430.00	1 550 755.75	3.15
オランダ合計			1 550 755.75	3.15

スイス

CHF	ALCON AG CHF0.04	13 317.00	1 252 603.27	2.54
GBP	GLENCORE PLC ORD USD0.01	185 756.00	672 060.06	1.37
スイス合計			1 924 663.33	3.91

イギリス

GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	26 195.00	1 075 872.26	2.19
GBP	HALEON PLC ORD GBP1.25	170 185.00	859 554.19	1.75
GBP	SPECTRIS ORD GBPO.05	28 606.00	855 879.65	1.74
イギリス合計			2 791 306.10	5.68

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
アメリカ合衆国			
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	6 378.00	692 969.70	1.41
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	5 623.00	770 013.62	1.56
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS 'B' COM USD0.0033	2 013.00	1 072 083.54	2.18
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	18 405.00	1 122 520.95	2.28
USD DEXCOM INC COM	7 820.00	534 027.80	1.09
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 532.00	1 265 294.12	2.57
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	754.00	1 398 006.48	2.84
USD HESS CORPORATION COM USD1	7 162.00	1 143 986.26	2.32
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	10 300.00	824 309.00	1.67
USD JBT MAREL CORPORAT COM USD0.01	6 701.00	818 862.20	1.66
USD META PLATFORMS INC	3 506.00	2 020 718.16	4.11
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	10 968.00	953 009.52	1.94
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	7 588.00	2 848 459.32	5.79
USD MODERNA INC COM USD0.0001	7 229.00	204 942.15	0.42
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	2 350.00	412 190.00	0.84
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	2 159.00	1 105 429.59	2.25
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	21 115.00	2 288 443.70	4.65
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	867.00	690 253.38	1.40
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	5 109.00	1 058 840.25	2.15
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	3 123.00	1 635 671.25	3.32
USD VISA INC COM STK USD0.0001	5 576.00	1 954 164.96	3.97
USD WALT DISNEY CO/THE	15 113.00	1 491 653.10	3.03
USD WARNER MUSIC GROUP COM USD0.001 CLASS A	33 281.00	1 043 359.35	2.12
USD ZSCALER INC COM USD0.001	3 270.00	648 833.40	1.32
アメリカ合衆国合計		27 998 041.80	56.89
ウルグアイ			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	320.00	624 278.40	1.27
ウルグアイ合計		624 278.40	1.27
株式合計		48 815 114.50	99.19
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		48 815 114.50	99.19
投資有価証券合計		48 815 114.50	99.19
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			
		293 032.26	0.60
当座借越およびその他の短期負債		-0.01	0.00
その他の資産および負債		106 454.22	0.21
純資産総額		49 214 600.97	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

2024年5月1日から2025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2025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
グローバル・ アロケーション（米ドル）	クラスP－a c c投資証券	62,316.222 (0)	1,170,005.694 (0)	9,675,863.140 (656,420.000)
デジタル・トランス フォーメーション・ テーマ（米ドル）	クラスP－a c c投資証券	59,809.827 (26,476.204)	44,116.274 (7,201.220)	288,980.760 (230,038.299)
グローバル・ エクイティーズ（米ドル）	ユーロ建クラス P－a c c投資証券	9,079.362 (0)	43,840.689 (0)	511,649.699 (6,931.468)

（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。

[次へ](#)

(2) その他の記載事項の訂正

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

(2) 外国投資法人の目的及び基本的性格

<訂正前>

a. 外国投資法人の目的および基本的性格

(中略)

本投資法人は投資者に対し、本投資法人への投資後に投資主名簿に投資者自身の氏名を記載された場合に投資主の権利（特に総会に参加する権利）からのみ利益を得ることに留意するよう求める。しかし、投資者が仲介機関を通じ間接的に本投資法人に投資し、かかる仲介機関が投資者のためにその名義で投資を行い、その結果として当該仲介機関が投資者のために投資主名簿に記載される場合、上記の投資主の権利は投資者ではなく仲介機関に認められることがある。従って、投資者は、投資判断を行う前に自らの投資者としての権利について助言を求めることが望まれる。

総会では投資主は、サブ・ファンドの株式価格の違いに関係なく、保有する株式一口につき一票の議決権を有する。特定のサブ・ファンドに関係する総会での議決に際して、当該サブ・ファンドの投資証券には一票の議決権が付与されている。

(後略)

<訂正後>

a. 外国投資法人の目的および基本的性格

(中略)

本投資法人は投資者に対し、本投資法人への投資後に投資主名簿に投資者自身の氏名を記載された場合に投資主の権利（特に総会に参加する権利）からのみ利益を得ることに留意するよう求める。しかし、投資者が仲介機関を通じ間接的に本投資法人に投資し、かかる仲介機関が投資者のためにその名義で投資を行い、その結果として当該仲介機関が投資者のために投資主名簿に記載される場合、上記の投資主の権利は投資者ではなく仲介機関に認められることがある。従って、投資者は、投資判断を行う前に自らの投資者としての権利について助言を求めることが望まれる。投資者が仲介業者を通じて申込みを行った場合、本投資法人の段階において純資産価額の計算の過誤および／または投資規則の遵守違反および／またはその他の過誤があった際に常に補償を受けることができるとは限らない。投資者は、悪影響を受ける可能性のある自らの権利について助言を求めることが推奨される。

総会では投資主は、サブ・ファンドの株式価格の違いに関係なく、保有する株式一口につき一票の議決権を有する。特定のサブ・ファンドに関係する総会での議決に際して、当該サブ・ファンドの投資証券には一票の議決権が付与されている。

(後略)

2 投資方針

(1) 投資方針

<訂正前>

一般投資原則

(中略)

サステナビリティ・エクスクルージョン・ポリシー

投資運用会社のサステナビリティ・エクスクルージョン・ポリシーは、サブ・ファンドの投資ユニバースに適用される除外（エクスクルージョン）事項を概説したものである。

<https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/sustainability.html>

サステナビリティに関する年次報告

「UBSのサステナビリティ報告書」はUBSによるサステナビリティ情報開示を行うための手段である。当該報告書は毎年公表され、オープンにかつ透明性をもってUBSのサステナビリティへのアプローチおよびサステナビリティに向けた活動を開示することを目的とし、UBSの情報ポリシーおよび情報開示に関する原則を一貫して適用している。

<https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/sustainability.html>

(後略)

<訂正後>

一般投資原則

(中略)

サステナビリティ・エクスクルージョン・ポリシー

投資運用会社のサステナビリティ・エクスクルージョン・ポリシーは、サブ・ファンドの投資ユニバースに適用される除外（エクスクルージョン）事項を概説したものである。

<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html>

サステナビリティに関する年次報告

「UBSのサステナビリティ報告書」はUBSによるサステナビリティ情報開示を行うための手段である。当該報告書は毎年公表され、オープンにかつ透明性をもってUBSのサステナビリティへのアプローチおよびサステナビリティに向けた活動を開示することを目的とし、UBSの情報ポリシーおよび情報開示に関する原則を一貫して適用している。

<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html>

(後略)

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

<訂正前>

(前略)

② ルクセンブルグ

(中略)

2018年ドイツ投資税法に基づく部分的課税免除

(中略)

このため、以下のサブ・ファンドは、同法第20条第(1)項に基づく部分的課税免除の適用を目的として同法第2条第(6)項に規定される「エクイティ・ファンド」の適格要件を満たすため、各資産の50%以上をエクイティ投資対象(同法第2条第(8)項および関連ガイドラインに定義される。)に継続的に投資する。

- ・ UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーアジア・エクイティーズ (米ドル)
- ・ UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーデジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル)
- ・ UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーヨーロッパ・エクイティ・バリュー・オポチュニティ (ユーロ)
- ・ UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーグローバル・エクイティーズ (米ドル)
- ・ UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーターンアラウンド・エクイティ・オポチュニティ (米ドル)
- ・ UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーヨーロッパ・エクイティ・サステナブル・リーダーズ (ユーロ)
- ・ UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーグローバル・エクイティ・バリュー・オポチュニティ (米ドル)

(後略)

<訂正後>

(前略)

② ルクセンブルグ

(中略)

2018年ドイツ投資税法に基づく部分的課税免除

(中略)

このため、以下のサブ・ファンドは、同法第20条第(1)項に基づく部分的課税免除の適用を目的として同法第2条第(6)項に規定される「エクイティ・ファンド」の適格要件を満たすため、各資産の50%以上をエクイティ投資対象(同法第2条第(8)項および関連ガイドラインに定義される。)に継続的に投資する。

- ・ UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーアジア・エクイティーズ (米ドル)
- ・ UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーデジタル・トランスフォーメーション・テーマ (米ドル)
- ・ UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーヨーロッパ・エクイティ・バリュー・オポチュニティ (ユーロ)
- ・ UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーグローバル・エクイティーズ (米ドル)
- ・ UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーターンアラウンド・エクイティ・オポチュニティ (米ドル)

- ・ UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ・グローバル・エクイティ・バリュー・オポチュ
ニティ (米ドル)

(後略)

第三部 外国投資法人の詳細情報

第3 管理及び運営

1 資産管理等の概要

(5) その他

<訂正前>

(前略)

(v) 苦情処理、議決権行使方針および最良執行

ルクセンブルグの法律および規則に従い、管理会社は、苦情処理手続、最良執行および議決権行使方針に関する追加情報を、以下のウェブサイトに掲載する。

http://www.ubs.com/lu/en/asset_management/investor_information.html

<訂正後>

(前略)

(v) 苦情処理、議決権行使方針および最良執行

ルクセンブルグの法律および規則に従い、管理会社は、苦情処理手続、最良執行および議決権行使方針に関する追加情報を、以下のウェブサイトに掲載する。

www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures

3 投資主・外国投資法人債権者の権利等

(1) 投資主・外国投資法人債権者の権利

<訂正前>

(前略)

(h) 報告書を受領する権利

(中略)

投資主への通知はウェブサイト (www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications) 上で公告され、かつ、かかる通知を電子メールで受け取る目的で電子メールアドレスを提供した投資主には、電子メールで送付できる。投資主が電子メールアドレスを提供していない場合、投資主への通知は投資主名簿に記載されている住所へ郵送される。ルクセンブルグ法またはルクセンブルグの監督官庁がその旨を定める場合または関係する販売国の法律で要求される場合も、投資主への通知は、投資主名簿に記載されている住所へ郵送されるか、またはルクセンブルグ法が許す他の方式により公告されるか、その両方により行われる。

(後略)

<訂正後>

(前略)

(h) 報告書を受領する権利

(中略)

投資主への通知はウェブサイト (www.ubs.com/ame-investornotifications) 上で公告され、かつ、かかる通知を電子メールで受け取る目的で電子メールアドレスを提供した投資主には、電子メールで送付できる。投資主が電子メールアドレスを提供していない場合、投資主への通知は投資主名簿に記載されている住所へ郵送される。ルクセンブルグ法またはルクセンブルグの監督官庁がその旨を定める場合または関係する販売国の法律で要求される場合も、投資主への通知は、投資主名簿に記載されている住所へ郵送されるか、またはルクセンブルグ法が許す他の方式により公告されるか、その両方により行われる。

(後略)

第4 関係法人の状況

2 その他の関係法人の概況

(2) 関係業務の概要

<訂正前>

(前略)

② ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズSE

ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズSEは、ルクセンブルグ法に規定されたファンドの運営に関与する一般的な管理事務業務に責任を負う。かかる管理事務業務には、主に1口当たり純資産価格の計算、ファンドの口座の維持および業務報告の実施が含まれる。

③ UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ)

(後略)

<訂正後>

(前略)

② ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズSE

ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズSEは、ルクセンブルグ法に規定されたファンドの運営に関与する一般的な管理事務業務に責任を負う。かかる管理事務業務には、主に1口当たり純資産価格の計算、ファンドの口座の維持および業務報告の実施が含まれる。さらに、本投資法人の登録・名義書換事務代行者として、ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズSEは、適用されるマネー・ロンダリング防止に関する法令を遵守するために、投資家に関し必要な情報を収集し確認を行う責任も負う。また、ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズSEは、投資家向けの文書の作成および発送を担う顧客コミュニケーション・サービスを提供する。

③ UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ)

(後略)