

【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】 2026年2月27日

【発行者名】 UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
(UBS (Lux) Equity 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 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 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) エクイティ・シキャブ  
- オール・チャイナ(米ドル)  
- アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル)  
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)  
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)  
- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)  
- ロング・ターム・テーマ(米ドル)  
- USトータル・イールド(米ドル)  
(UBS (Lux) Equity SICAV  
- All China (USD)  
- Active Climate Aware (USD)  
- European High Dividend (EUR)  
- European Opportunity Unconstrained (EUR)  
- Global Emerging Markets Opportunity (USD)  
- Long Term Themes (USD)  
- US Total Yield (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

オール・チャイナ(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

ヨーロッパ・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

クラスP - a c c 投資証券

クラス(米ドル) P - a c c 投資証券

ヨーロッパ・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

クラスP - a c c 投資証券

クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c 投資証券

グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

ロング・ターム・テーマ(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

USトータル・イールド(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。

オール・チャイナ(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

9億4,850万米ドル(約1,394億円)

アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

15億2,040万米ドル(約2,234億円)

ヨーロッパ・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

クラスP - a c c 投資証券

21億3,090万ユーロ(約3,654億円)

クラス(米ドル) P - a c c 投資証券

18億8,170万米ドル(約2,765億円)

ヨーロッパ・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

クラスP - a c c 投資証券

29億3,360万ユーロ(約5,030億円)

クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c 投資証券

25億6,550万米ドル(約3,769億円)

グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

17億5,870万米ドル(約2,584億円)

ロング・ターム・テーマ(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

25億5,760万米ドル(約3,758億円)

USトータル・イールド(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

34億5,230万米ドル(約5,072億円)

(注1) 上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2025年8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(オール・チャイナ(米ドル)クラスP - a c c 投資証券については94.85米ドルに1,000万口、アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル)クラスP - a c c 投資証券については152.04米ドルに1,000万口、ヨーロッパ・ハイ・ディビデンド(ユーロ)クラスP - a c c 投資証券については213.09ユーロに1,000万口、クラス(米ドル)P - a c c 投資証券については188.17米ドルに1,000万口、ヨーロッパ・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)クラスP - a c c 投資証券については293.36ユーロに1,000万口、クラス(米ドル・ヘッジ)P - a c c 投資証券については256.55米ドルに1,000万口、グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)クラスP - a c c 投資証券については175.87米ドルに1,000万口、ロング・ターム・テーマ(米ドル)クラスP - a c c 投資証券については255.76米ドルに1,000万口およびUSトータル・イールド(米ドル)クラスP - a c c 投資証券については345.23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) 米ドルおよびユーロの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2025年8月29日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=146.92円および1ユーロ=171.47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、2025年11月28日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により更新および追加するため、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】

## (1) 半期報告書に係る訂正

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。

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 「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 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

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

[次へ](#)

## 1 外国投資法人の概況

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - オール・チャイナ(米ドル)、アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル)、ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)、ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)、グローバル・エマージング・マーケッツ・オポチュニティー(米ドル)、ロング・ターム・テーマ(米ドル)、USトータル・イールド(米ドル)(以下、UBS (Lux) エクイティ・シキャブを「本投資法人」、UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - オール・チャイナ(米ドル) / アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル) / ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ) / ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ) / グローバル・エマージング・マーケッツ・オポチュニティー(米ドル) / ロング・ターム・テーマ(米ドル) / USトータル・イールド(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)各ファンドにはクラスP - a c c投資証券、クラス(米ドル)P - a c c投資証券およびクラス(米ドル・ヘッジ)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、クラス(米ドル)P - a c c投資証券および/またはクラス(米ドル・ヘッジ)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

(オール・チャイナ(米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2023年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2024年5月末日に 終了する 会計年度末	2024年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2025年5月末日に 終了する 会計年度末	2025年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	23,883,046.79	- 3,076,593.68	31,347,377.90	218,970,250.86	164,989,136.70
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	23,883,046.79	- 3,076,593.68	31,347,377.90	218,970,250.86	164,989,136.70
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	23,883,046.79	- 3,076,593.68	31,347,377.90	218,970,250.86	164,989,136.70
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	1,663,935,575.64	1,477,633,072.04	1,323,430,785.21	1,278,454,435.21	1,353,184,521.72
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	7,403,957.598口	6,606,478.792口	5,926,735.274口	5,260,278.036口	4,918,406.930口
(f) 純資産額	1,663,935,575.64	1,477,633,072.04	1,323,430,785.21	1,278,454,435.21	1,353,184,521.72
(g) 資産総額	1,669,119,357.36	1,482,967,360.52	1,330,161,913.47	1,281,734,364.14	1,360,033,477.18
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	73.67	72.67	74.21	85.31	96.16
(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)	1.04	- 0.39	1.41	13.28	11.37
(j) 分配総額	89,827.45	89,827.45	128,909.52	128,909.52	77,691.51
(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	99.69%	99.64%	99.49%	99.74%	99.50%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c 投資証券)	- 5.48%	- 0.42%	0.73%	17.39%	29.58%

(1) 営業収益には投資収益および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、当該会計年度末および当該中間会計年度末の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。

(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。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(注1)UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - オール・チャイナ(米ドル)およびファンドのクラスP - a c c投資証券は2018年5月24日にそれぞれ設定された。

(注2) 各取引に使用された1口当たりの純資産価格は、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)。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2023年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2024年5月末日に 終了する 会計年度	2024年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2025年5月末日に 終了する 会計年度末	2025年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	16,793,208.44	58,073,328.98	20,861,710.45	22,705,420.45	55,196,531.61
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	16,793,208.44	58,073,328.98	20,861,710.45	22,705,420.45	55,196,531.61
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	16,793,208.44	58,073,328.98	20,861,710.45	22,705,420.45	55,196,531.61
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	320,311,488.66	392,471,422.88	319,353,471.86	329,928,519.56	456,651,637.77
(e) 発行済投資口総数 (クラスP-a c c投資証券)	18,766.947口	17,212.337口	14,875.792口	12,939.362口	451,551.292口
(f) 純資産額	320,311,488.66	392,471,422.88	319,353,471.86	329,928,519.56	456,651,637.77
(g) 資産総額	324,305,105.30	393,581,801.35	320,628,097.55	330,064,365.51	456,963,981.90
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP-a c c投資証券)	118.11	133.26	140.31	138.76	159.21
(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)	5.14	21.56	7.58	6.42	7.71
(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	98.77%	99.72%	99.60%	99.96%	99.93%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP-a c c投資証券)	7.77%	17.93%	18.80%	4.13%	13.47%

(注) UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル)は2020年6月24日に、ファンドのクラスP-a c c投資証券は2020年9月11日にそれぞれ設定された。

## (ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ))

(別段の記載がない限り金額はユーロ表示)

	2023年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2024年5月末日に 終了する 会計年度末	2024年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2025年5月末日に 終了する 会計年度末	2025年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	8,399,732.84	26,763,274.14	1,033,780.51	22,280,457.28	7,183,069.91
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	8,399,732.84	26,763,274.14	1,033,780.51	22,280,457.28	7,183,069.91
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	8,399,732.84	26,763,274.14	1,033,780.51	22,280,457.28	7,183,069.91
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	168,532,718.95	168,169,218.14	153,581,992.78	162,377,046.69	136,836,788.72
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券) (クラス(米ドル)P - a c c 投資証券)	230,574.503口 27,603.572口	208,737.299口 18,591.671口	196,947.158口 18,320.672口	192,754.013口 19,367.875口	187,078.782口 18,673.525口
(f) 純資産額	168,532,718.95	168,169,218.14	153,581,992.78	162,377,046.69	136,836,788.72
(g) 資産総額	168,910,318.93	185,658,710.46	167,766,352.12	162,696,351.03	148,385,752.70
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券) (クラス(米ドル)P - a c c 投資証券)	167.63 137.99米ドル	187.25 153.36米ドル	186.94 148.96米ドル	213.48 182.83米ドル	224.97 196.97米ドル
(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) (クラス(米ドル)P - a c c 投資証券)	7.52 5.45米ドル	28.85 25.70米ドル	- 0.30 - 0.25米ドル	26.56 19.11米ドル	11.52 8.62米ドル
(j) 分配総額	1,106,666.04	1,282,998.06	1,232,051.32	1,348,070.96	1,241,606.22
(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	99.78%	90.58%	91.55%	99.80%	92.22%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c 投資証券) (クラス(米ドル)P - a c c 投資証券)	6.63% 13.00%	16.72% 18.85%	11.52% 7.95%	14.01% 19.22%	20.34% 32.23%

(注) ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)は2010年12月10日に設定され、クラスP - a c c 投資証券は2010年12月10日に、クラス(米ドル)P - a c c 投資証券は2010年12月20日にそれぞれ募集が開始された。

## (ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ))

(別段の記載がない限り金額はユーロ表示)

	2023年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2024年5月末日に 終了する 会計年度末	2024年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2025年5月末日に 終了する 会計年度末	2025年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	986,141.29	64,234,945.79	- 7,553,712.20	8,878,304.78	11,350,607.85
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	986,141.29	64,234,945.79	- 7,553,712.20	8,878,304.78	11,350,607.85
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	986,141.29	64,234,945.79	- 7,553,712.20	8,878,304.78	11,350,607.85
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	544,698,691.93	499,932,764.79	409,468,757.41	394,420,218.84	360,934,804.51
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券) (クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	697,455.087口 333,659.004口	636,452.723口 340,528.117口	574,811.699口 292,538.545口	540,016.984口 255,259.368口	500,488.703口 237,496.721口
(f) 純資産額	544,698,691.93	499,932,764.79	409,468,757.41	394,420,218.84	360,934,804.51
(g) 資産総額	557,170,150.71	506,441,832.47	411,018,113.53	398,470,037.52	362,419,740.25
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券) (クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	264.55 224.26米ドル	295.43 252.36米ドル	287.20 247.22米ドル	301.67 262.33米ドル	311.75 274.18米ドル
(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) (クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	0.30 - 2.69米ドル	32.68 22.30米ドル	- 8.75 1.13米ドル	5.49 - 0.42米ドル	9.82 5.65米ドル
(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	97.76%	98.71%	99.62%	98.98%	99.59%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c 投資証券) (クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	3.21% 5.59%	11.88% 13.82%	8.56% 10.24%	2.11% 3.95%	8.55% 10.91%

(注) ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)は2010年11月25日に運用を開始し、クラスP - a c c 投資証券は2012年6月14日およびクラス(米ドル・ヘッジ)P - a c c 投資証券は2013年10月15日に募集が開始された。

## (グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2023年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2024年5月末日に 終了する 会計年度末	2024年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2025年5月末日に 終了する 会計年度末	2025年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	34,276,946.05	76,679,821.54	- 13,909,361.87	21,364,099.29	89,332,400.59
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	34,276,946.05	76,679,821.54	- 13,909,361.87	21,364,099.29	89,332,400.59
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	34,276,946.05	76,679,821.54	- 13,909,361.87	21,364,099.29	89,332,400.59
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	549,778,761.42	526,882,829.71	479,082,911.68	366,414,896.98	432,566,162.34
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	801,082.265口	724,772.628口	687,154.138口	476,269.086口	419,882.742口
(f) 純資産額	549,778,761.42	526,882,829.71	479,082,911.68	366,414,896.98	432,566,162.34
(g) 資産総額	560,902,961.66	530,427,569.17	489,327,951.36	375,791,787.90	436,673,736.56
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	137.74	148.44	143.38	156.09	193.34
(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)	5.59	17.17	- 5.08	5.46	39.06
(j) 分配総額	3,188,668.60	3,194,957.33	3,163,946.61	3,169,363.70	2,839,282.97
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	98.02%	99.33%	97.91%	97.50%	99.06%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c 投資証券)	0.55%	13.67%	4.09%	5.15%	34.84%

(注) グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)は2008年9月26日に運用を開始し、クラスP - a c c 投資証券は2008年9月26日に運用が開始された。

## (ロング・ターム・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11月末日に 終了する 中間会計年度末	2024年5月末日に 終了する 会計年度末	2024年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2025年5月末日に 終了する 会計年度末	2025年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	342,579,105.52	832,770,821.01	171,713,628.53	235,051,164.15	601,992,215.41
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	342,579,105.52	832,770,821.01	171,713,628.53	235,051,164.15	601,992,215.41
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	342,579,105.52	832,770,821.01	171,713,628.53	235,051,164.15	601,992,215.41
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	4,825,331,134.56	5,487,135,421.21	4,293,981,072.37	3,978,591,950.27	1,939,895,489.76
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	1,011,538.362口	942,906.946口	850,831.843口	722,776.116口	606,225.321口
(f) 純資産額	4,825,331,134.56	5,487,135,421.21	4,293,981,072.37	3,978,591,950.27	1,939,895,489.76
(g) 資産総額	4,846,462,980.93	5,502,216,050.66	4,374,728,215.29	4,006,933,309.61	1,950,880,462.70
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	203.03	224.02	232.21	231.70	274.12
(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)	12.37	35.26	8.26	7.00	47.55
(j) 分配総額	1,255,234.61	1,286,264.76	1,259,401.12	1,288,828.16	1,155,774.86
(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	99.56%	99.73%	98.15%	99.29%	99.44%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c 投資証券)	6.90%	17.15%	14.37%	3.43%	18.05%

(注) ロング・ターム・テーマ(米ドル)は2016年1月29日に運用を開始し、クラスP - a c c 投資証券は2016年1月29日に運用が開始された。

(US トータル・イールド(米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2023年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2024年5月末日に 終了する 会計年度末	2024年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2025年5月末日に 終了する 会計年度末	2025年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	103,848,701.40	220,259,755.30	177,641,369.76	94,247,631.58	228,358,589.46
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	103,848,701.40	220,259,755.30	177,641,369.76	94,247,631.58	228,358,589.46
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	103,848,701.40	220,259,755.30	177,641,369.76	94,247,631.58	228,358,589.46
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	1,069,982,281.18	1,268,066,611.96	1,543,874,897.35	1,820,702,950.36	2,087,476,104.37
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	432,686.499口	392,546.779口	360,029.453口	342,044.754口	317,430.406口
(f) 純資産額	1,069,982,281.18	1,268,066,611.96	1,543,874,897.35	1,820,702,950.36	2,087,476,104.37
(g) 資産総額	1,072,038,896.82	1,270,732,669.89	1,545,643,906.07	1,822,797,407.90	2,091,779,571.98
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	277.01	307.30	346.34	320.94	358.99
(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)	27.73	61.92	40.69	15.35	39.77
(j) 分配総額	34,786,401.46	41,232,113.84	47,314,864.89	89,076,713.04	48,517,140.35
(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	99.81%	99.79%	99.89%	99.89%	99.79%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c 投資証券)	8.73%	23.15%	25.03%	4.44%	3.65%

(注) US トータル・イールド(米ドル)は2013年2月1日に運用を開始し、クラスP - a c c 投資証券は2013年2月7日に募集  
が開始された。

## (2) 外国投資法人の出資総額

2025年12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、原則として、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/ユーロ	百万円		
オール・チャイナ(米ドル)	1,324,361,985.07米ドル	207,342	クラスP-acc 投資証券	4,835,140.940
アクティブ・クライメート・ アウェア(米ドル)	447,713,765.34米ドル	70,094	クラスP-acc 投資証券	437,340.356
ヨーロッパ・ハイ・ ディビデンド(ユーロ)	139,087,942.04ユーロ	25,638	クラスP-acc 投資証券	185,139.288
			クラス(米ドル) P-acc投資証券	18,673.525
ヨーロッパ・オポチュニティー・ アンコンストレインド(ユーロ)	421,234,940.56ユーロ	77,646	クラスP-acc 投資証券	540,547.630
			クラス (米ドル・ヘッジ) P-acc投資証券	250,178.711
グローバル・エマージング・ マーケット・オポチュニティー (米ドル)	451,647,137.40米ドル	70,710	クラスP-acc 投資証券	416,497.996
ロング・ターム・テーマ(米ドル)	1,948,811,663.12米ドル	305,106	クラスP-acc 投資証券	602,158.738
USトータル・イールド(米ドル)	2,115,924,279.65米ドル	331,269	クラスP-acc 投資証券	315,080.560

(注) 米ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、2025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=156.56円および1ユーロ=184.33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

(2025年12月末日現在)

氏 名	役 職 名	略 歴	所有株式
ロバート・スティンガー (Robert Süttinger)	取締役会長 (チェアマン・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	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
イオアナ・ナウム (Ioana Naum)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	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
ジョナサン・ポール・ グリフィン (Jonathan Paul Griffin)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	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
フランチェスカ・グア ニーニ (Francesca Guagnini)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	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)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	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

(注) 本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査法人はアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニム(Ernst & Young Société Anonyme)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補足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日法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

投資法人およびそのサブ・ファンドの解散、サブ・ファンドの合併

本投資法人およびそのサブ・ファンドの解散

定足数および過半数に関する法律条件を満たす投資主総会は本投資法人を清算することができる。

本投資法人の純資産総額が所定の最低資本金の3分の2または4分の1以下になった場合、本投資法人の取締役会は、本投資法人を清算するか否かについて投資主総会の採決を求めなければならない。本投資法人が解散する場合、清算は投資主総会で指名された1名以上の清算人が実行する。投資主総会では清算人の職務の範囲を決定する。清算人は投資主の最善の利益にかなうように本投資法人の資産を売却して、サブ・ファンドの清算による正味収入を投資主の保有量に比例して当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの投資主に分配する。清算の完了時(9か月かかる可能性がある。)に投資主に分配できない清算収入は遅滞なくルクセンブルグの供託金庫(Caisse de Consignation)に預託される。

定められた期間を満了したサブ・ファンドは、それぞれの期間の終了時に自動的に解散および清算される。

同一サブ・ファンド内で各サブ・ファンドまたは投資証券クラスの純資産総額が当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスを経済的に合理的な管理のため要求される価額またはかかる価額に達しなかった場合、または政治、経済もしくは金融の状況が著しく変化した場合または合理化の一環として、投資主総会または本投資法人の取締役は、該当する投資証券クラスのすべての投資証券を決定が効力を生じる評価日における純資産価格にて(投資対象の実際の換金率および経費を考慮して)買い戻すことを決定することができる。

下記「本投資法人の総会または関係するサブ・ファンドの投資主総会」の項の規定が適宜適用される。取締役会はまた、上記に記載される規定に従い一サブ・ファンドまたは投資証券クラスを解散または清算できる。投資証券の買い戻しのための投資主総会または本投資法人の取締役会の決定は、有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 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 (f) 報告書を受領する権利」の項に記載される通り関係するサブ・ファンドの投資主に通知する。

本投資法人またはサブ・ファンドと他の投資信託(「UCI」)またはそのサブ・ファンドとの合併、サブ・ファンドの合併

「合併」とは、以下の取引である。

- a) 一もしくは複数のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収対象UCITS」が、清算なしのその解散に基づき、すべての資産および負債を別の既存のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収UCITS」に移転し、吸収対象UCITSの投資主が見返りに吸収UCITSの投資証券および適宜、当該投資証券の純資産価格の10%を超えない支払額を受け取る取引。
- b) 二つ以上のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収対象UCITS」が、清算なしのその解散に基づき、すべての資産および負債を設立した別のUCITSまたは当該UCITSが当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収UCITS」に移転し、

吸収対象UCITSの投資主が見返りに吸収UCITSの投資証券および適宜、当該投資証券の純資産価格の10%を超えない支払額を受け取る取引。

- c) 負債が完済されるまで存続し続ける一もしくは複数のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収対象UCITS」が、すべての純資産を同じUCITSの別のサブ・ファンド、当該UCITSが設立した別のUCITSまたは別の既存のUCITSもしくは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収UCITS」に移転する取引。

合併は、2010年法に規定される状況において認められる。合併の法律上の効果は、2010年法に準拠する。

「本投資法人およびそのサブ・ファンドの解散」の項に記載される状況の下で、本投資法人の取締役会は、サブ・ファンドまたは投資証券クラスの資産を本投資法人の別の既存のサブ・ファンドもしくは投資証券クラスまたは2010年法パート もしくは海外UCITSに関する2010年法の規則に基づきルクセンブルグの別のUCIに配分することができる。本投資法人の取締役会は、また(必要な場合、分裂または統合により、および投資主の比例的権限に相当する金額の支払いを通じ)当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの投資証券を別のサブ・ファンドまたは投資証券クラスの投資証券として指定変更することを決定することができる。前項の本投資法人の取締役会の権限にかかわらず、上記のサブ・ファンドを合併する決定もまた、当該サブ・ファンドの投資主総会において採択することができる。

合併の決定は有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 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 (f) 報告書を受領する権利」の項に記載される通り投資主に通知する。決定が公告されてから30日以内に投資主は保有する投資証券の一部または全部を、有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第2 手続等 2 買戻し手続等」と題する項に記載する手続に従って、買戻手数料またはその他の管理事務手数料を支払わずに、その時点の純資産価額で買戻す権限を有する。買戻のために提出されなかった投資証券は、交換比率が計算される日と同日に計算した関係するサブ・ファンドの純資産価格に基づいて交換される。割当てる投資証券が集合的投資ファンド(契約型オープン投資信託)の受益証券である場合、上記の決定は割当てに賛成票を投じた投資主だけを拘束する。

#### 本投資法人の総会または関係するサブ・ファンドの投資主総会

サブ・ファンドの清算および合併のいずれの場合についても、本投資法人の総会または関係するサブ・ファンドの投資主総会の定足数は要求されず、決定は総会に出席するまたは委任状による投資証券の単純多数によって承認されることができる。

- 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

(オール・チャイナ(米ドル))

(2025年12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	中国	913,238,934.05	68.66
	香港	312,676,572.23	23.51
	アイルランド	30,642,808.34	2.30
	ケイマン諸島	15,534,132.78	1.17
	タイ	860,080.55	0.06
ポートフォリオ合計		1,272,952,527.95	95.70
現金・その他資産(負債控除後)		57,156,405.32	4.30
資産総額		1,330,108,933.27	100.00
負債総額		5,746,948.20	0.43
合計 (純資産総額)		1,324,361,985.07 (約207,342百万円)	99.57

(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。

(アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル))

(2025年12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	235,514,558.38	51.86
	イギリス	20,848,518.59	4.59
	スペイン	18,693,444.38	4.12
	ドイツ	16,804,226.54	3.70
	台湾	16,647,398.09	3.67
	カナダ	15,374,413.97	3.39
	オランダ	15,245,268.00	3.36
	フランス	13,750,578.05	3.03
	日本	13,062,773.87	2.88
	ルクセンブルグ	11,712,810.52	2.58
	オーストリア	10,109,057.35	2.23
	イタリア	9,629,914.03	2.12
	中国	9,611,307.97	2.12
	ブラジル	9,501,237.70	2.09
	ノルウェー	8,450,642.48	1.86
	オーストラリア	7,940,644.36	1.75
	ジャージー	5,748,523.41	1.27
	デンマーク	5,223,310.37	1.15
	フィンランド	4,624,353.47	1.02
	アイルランド	3,470,986.20	0.76
ポートフォリオ合計		451,963,967.73	99.52
現金・その他資産(負債控除後)		2,170,939.73	0.48
資産総額		454,134,907.46	100.00
負債総額		6,421,142.12	1.41
合計 (純資産総額)		447,713,765.34 (約70,094百万円)	98.59

(ヨーロッパ・ハイ・ディビデンド(ユーロ))

(2025年12月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(ユーロ)	投資比率(%)
株式	イギリス	32,030,361.08	22.99
	フランス	19,362,289.49	13.89
	イタリア	13,948,197.11	10.01
	スイス	13,614,619.03	9.77
	ドイツ	13,207,588.66	9.48
	フィンランド	8,373,722.09	6.01
	スウェーデン	8,317,142.20	5.97
	スペイン	6,881,969.28	4.94
	ノルウェー	5,623,427.33	4.04
	アイルランド	3,956,518.83	2.84
	オランダ	2,841,626.31	2.04
	デンマーク	2,632,164.63	1.89
	バミューダ	1,449,432.32	1.04
	ポルトガル	1,422,957.65	1.02
	ルクセンブルグ	1,365,453.99	0.98
	オーストリア	1,329,752.16	0.95
	小計	136,357,222.16	97.85
	投資信託	イギリス	1,452,532.85
ポートフォリオ合計		137,809,755.01	98.89
現金・その他資産(負債控除後)		1,541,481.58	1.11
資産総額		139,351,236.59	100.00
負債総額		263,294.55	0.19
合計 (純資産総額)		139,087,942.04 (約25,638百万円)	99.81

## (ヨーロッパ・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ))

(2025年12月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(ユーロ)	投資比率(%)
株式	イギリス	110,782,018.88	25.97
	オランダ	61,120,265.62	14.33
	ドイツ	59,610,212.13	13.97
	フランス	48,414,063.25	11.35
	スペイン	27,604,807.00	6.47
	イタリア	23,612,100.01	5.53
	スウェーデン	21,957,619.76	5.15
	オーストリア	17,767,001.40	4.16
	アイルランド	13,936,271.25	3.27
	デンマーク	10,520,479.19	2.47
	フィンランド	9,540,077.36	2.24
ポートフォリオ合計		404,864,915.85	94.90
現金・その他資産(負債控除後)		21,770,546.04	5.10
資産総額		426,635,461.89	100.00
負債総額		5,400,521.33	1.27
合計 (純資産総額)		421,234,940.56 (約77,646百万円)	98.73

(グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル))

(2025年12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	中国	131,654,057.27	28.89
	韓国	73,599,077.77	16.15
	台湾	68,567,084.22	15.05
	インド	53,606,407.68	11.76
	ブラジル	30,473,220.05	6.69
	メキシコ	21,976,981.76	4.82
	香港	14,320,244.10	3.14
	ポーランド	9,756,637.56	2.14
	マレーシア	9,000,022.18	1.97
	ハンガリー	8,932,120.85	1.96
	アラブ首長国連邦	8,434,233.33	1.85
	サウジアラビア	5,931,872.41	1.30
	イギリス	5,289,940.88	1.16
	シンガポール	4,064,660.96	0.89
	ロシア連邦	0.05	0.00
ポートフォリオ合計		445,606,561.07	97.78
現金・その他資産(負債控除後)		10,104,181.75	2.22
資産総額		455,710,742.82	100.00
負債総額		4,063,605.42	0.89
合計 (純資産総額)		451,647,137.40 (約70,710百万円)	99.11

(ロング・ターム・テーマ(米ドル))

(2025年12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	1,240,763,710.91	63.54
	日本	90,808,370.50	4.65
	イギリス	83,557,365.17	4.28
	ドイツ	60,873,650.62	3.12
	オランダ	53,183,653.62	2.72
	オーストリア	52,039,366.50	2.67
	中国	51,352,747.34	2.63
	アイルランド	50,314,107.14	2.58
	フランス	40,686,631.08	2.08
	台湾	33,264,103.29	1.70
	ノルウェー	30,955,357.63	1.59
	ジャージー	27,122,508.77	1.39
	イタリア	26,664,345.55	1.37
	香港	23,200,521.27	1.19
	カナダ	19,347,914.91	0.99
	インド	18,437,974.38	0.94
	オーストラリア	17,241,643.32	0.88
ポートフォリオ合計		1,919,813,972.00	98.32
現金・その他資産(負債控除後)		32,802,217.39	1.68
資産総額		1,952,616,189.39	100.00
負債総額		3,804,526.27	0.19
合計 (純資産総額)		1,948,811,663.12 (約305,106百万円)	99.81

(US トータル・イールド(米ドル))

(2025年12月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	アメリカ合衆国	2,051,737,723.16	96.80
	イギリス	36,513,372.78	1.72
	オランダ	15,383,259.26	0.73
ポートフォリオ合計		2,103,634,355.20	99.25
現金・その他資産(負債控除後)		15,993,399.04	0.75
資産総額		2,119,627,754.24	100.00
負債総額		3,703,474.59	0.17
合計 (純資産総額)		2,115,924,279.65 (約331,269百万円)	99.83

## (2) 運用実績

## 純資産等の推移

2025年12月末日までの1年間における各月末の資産総額および純資産の推移は以下のとおりである。

(オール・チャイナ(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
2025年1月末日	1,298,366.67	203,272	1,285,028.72	201,184	75.74	11,858
2月末日	1,341,443.32	210,016	1,334,852.64	208,985	81.23	12,717
3月末日	1,321,471.66	206,890	1,297,932.72	203,204	83.53	13,077
4月末日	1,228,100.79	192,271	1,225,411.46	191,850	81.07	12,692
5月末日	1,281,734.36	200,668	1,278,454.44	200,155	85.31	13,356
6月末日	1,298,674.86	203,321	1,293,027.51	202,436	86.92	13,608
7月末日	1,349,236.31	211,236	1,344,831.74	210,547	91.73	14,361
8月末日	1,395,657.51	218,504	1,392,855.61	218,065	94.85	14,850
9月末日	1,441,288.41	225,648	1,437,765.44	225,097	100.05	15,664
10月末日	1,389,182.30	217,490	1,382,775.59	216,487	96.98	15,183
11月末日	1,360,033.48	212,927	1,353,184.52	211,855	96.16	15,055
12月末日	1,330,108.93	208,242	1,324,361.99	207,342	94.95	14,865

(アクティブ・クライメート・アウェア(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
2025年1月末日	329,368.52	51,566	329,338.88	51,561	140.73	22,033
2月末日	315,754.28	49,434	315,748.55	49,434	134.80	21,104
3月末日	308,992.72	48,376	308,967.14	48,372	127.75	20,001
4月末日	327,014.56	51,197	326,941.06	51,186	130.18	20,381
5月末日	330,064.37	51,675	329,928.52	51,654	138.76	21,724
6月末日	347,813.81	54,454	342,222.72	53,578	145.18	22,729
7月末日	332,776.57	52,099	332,767.70	52,098	147.82	23,143
8月末日	347,182.41	54,355	337,757.25	52,879	152.04	23,803
9月末日	321,858.37	50,390	321,818.82	50,384	155.93	24,412
10月末日	321,767.64	50,376	321,735.48	50,371	158.22	24,771
11月末日	456,963.98	71,542	456,651.64	71,493	159.21	24,926
12月末日	454,134.91	71,099	447,713.77	70,094	160.90	25,191

## (ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP-acc 投資証券)		1口当たり純資産価格 (クラス(米ドル) P-acc投資証券)	
	千ユーロ	百万円	千ユーロ	百万円	ユーロ	円	米ドル	円
2025年1月末日	158,148.91	29,152	156,263.55	28,804	195.37	36,013	153.22	23,988
2月末日	161,332.18	29,738	160,656.37	29,614	202.68	37,360	159.03	24,898
3月末日	156,015.66	28,758	155,836.59	28,725	201.93	37,222	164.56	25,764
4月末日	156,313.36	28,813	155,713.55	28,703	203.42	37,496	174.45	27,312
5月末日	162,696.35	29,990	162,377.05	29,931	213.48	39,351	182.83	28,624
6月末日	169,714.20	31,283	169,514.65	31,247	209.60	38,636	185.62	29,061
7月末日	168,765.34	31,109	168,610.40	31,080	210.82	38,860	182.04	28,500
8月末日	168,725.27	31,101	168,554.83	31,070	213.09	39,279	188.17	29,460
9月末日	132,492.42	24,422	132,249.64	24,378	214.76	39,587	190.38	29,806
10月末日	135,964.92	25,062	135,802.52	25,032	221.19	40,772	192.60	30,153
11月末日	148,385.75	27,352	136,836.79	25,223	224.97	41,469	196.97	30,838
12月末日	139,351.24	25,687	139,087.94	25,638	230.14	42,422	203.91	31,924

## (ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP-acc 投資証券)		1口当たり純資産価格 (クラス (米ドル・ヘッジ) P-acc投資証券)	
	千ユーロ	百万円	千ユーロ	百万円	ユーロ	円	米ドル	円
2025年1月末日	425,492.35	78,431	413,508.14	76,222	297.63	54,862	256.92	40,223
2月末日	424,809.41	78,305	416,796.00	76,828	306.97	56,584	265.28	41,532
3月末日	395,966.51	72,989	386,299.91	71,207	291.47	53,727	252.31	39,502
4月末日	382,041.21	70,422	375,632.79	69,240	288.05	53,096	249.98	39,137
5月末日	398,470.04	73,450	394,420.22	72,703	301.67	55,607	262.33	41,070
6月末日	388,451.42	71,603	383,018.65	70,602	294.93	54,364	256.98	40,233
7月末日	383,140.26	70,624	375,425.17	69,202	290.70	53,585	253.74	39,726
8月末日	381,928.12	70,401	376,466.27	69,394	293.36	54,075	256.55	40,165
9月末日	363,446.95	66,994	356,450.00	65,704	297.14	54,772	260.43	40,773
10月末日	367,332.18	67,710	358,689.61	66,117	303.60	55,963	266.45	41,715
11月末日	362,419.74	66,805	360,934.80	66,531	311.75	57,465	274.18	42,926
12月末日	426,635.46	78,642	421,234.94	77,646	316.26	58,296	278.66	43,627

## (グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(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-acc投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2025年1月末日	398,357.04	62,367	378,053.20	59,188	143.60	22,482
2月末日	404,528.81	63,333	392,031.95	61,377	149.15	23,351
3月末日	390,636.07	61,158	380,120.37	59,512	151.12	23,659
4月末日	370,085.05	57,941	361,713.93	56,630	151.73	23,755
5月末日	375,791.79	58,834	366,414.90	57,366	156.09	24,437
6月末日	404,915.66	63,394	392,874.98	61,509	167.17	26,172
7月末日	407,595.28	63,813	395,942.59	61,989	168.55	26,388
8月末日	426,214.39	66,728	412,745.12	64,619	175.87	27,534
9月末日	447,600.79	70,076	440,199.98	68,918	190.19	29,776
10月末日	462,869.80	72,467	447,924.05	70,127	198.37	31,057
11月末日	436,673.74	68,366	432,566.16	67,723	193.34	30,269
12月末日	455,710.74	71,346	451,647.14	70,710	204.55	32,024

## (ロング・ターム・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-acc投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2025年1月末日	4,157,693.79	650,929	4,115,926.57	644,389	229.31	35,901
2月末日	4,040,643.76	632,603	4,030,985.81	631,091	227.32	35,589
3月末日	3,817,740.96	597,706	3,768,246.54	589,957	214.18	33,532
4月末日	3,963,352.01	620,502	3,952,751.78	618,843	217.81	34,100
5月末日	4,006,933.31	627,325	3,978,591.95	622,888	231.70	36,275
6月末日	4,201,868.34	657,845	4,192,591.05	656,392	245.25	38,396
7月末日	4,190,018.23	655,989	4,176,092.29	653,809	248.82	38,955
8月末日	4,270,266.86	668,553	4,231,183.90	662,434	255.76	40,042
9月末日	2,468,698.83	386,499	2,454,745.50	384,315	262.99	41,174
10月末日	2,051,545.64	321,190	2,045,984.88	320,319	269.47	42,188
11月末日	1,950,880.46	305,430	1,939,895.49	303,710	274.12	42,916
12月末日	1,952,616.19	305,702	1,948,811.66	305,106	279.36	43,737

## (USトータル・イールド(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-acc投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2025年1月末日	1,594,987.51	249,711	1,593,112.44	249,418	334.62	52,388
2月末日	1,623,002.50	254,097	1,620,549.87	253,713	326.38	51,098
3月末日	1,592,744.24	249,360	1,591,285.51	249,132	309.66	48,480
4月末日	1,730,515.98	270,930	1,729,111.09	270,710	304.77	47,715
5月末日	1,822,797.41	285,377	1,820,702.95	285,049	320.94	50,246
6月末日	1,952,930.58	305,751	1,949,972.41	305,288	335.04	52,454
7月末日	1,976,227.79	309,398	1,973,890.63	309,032	337.16	52,786
8月末日	2,036,593.57	318,849	2,034,637.26	318,543	345.23	54,049
9月末日	2,059,408.39	322,421	2,056,354.74	321,943	352.59	55,201
10月末日	2,104,010.72	329,404	2,101,241.53	328,970	358.94	56,196
11月末日	2,091,779.57	327,489	2,087,476.10	326,815	358.99	56,203
12月末日	2,119,627.75	331,849	2,115,924.28	331,269	365.19	57,174

オール・チャイナ(米ドル)、アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル)、ヨーロッパ・ハイ・ディビデンド(ユーロ)、ヨーロッパ・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)、グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)、ロング・ターム・テーマ(米ドル)およびUSトータル・イールド(米ドル)の各サブ・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。

## 分配の推移

該当事項なし

## 自己資本利益率(収益率)の推移

2025年1月1日から2025年12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)	
オール・チャイナ(米ドル)	クラスP-acc投資証券	26.25
アクティブ・クライメート・アウェア (米ドル)	クラスP-acc投資証券	19.34
ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド (ユーロ)	クラスP-acc投資証券	23.76
	クラス(米ドル)P-acc投資証券	40.38
ヨーロピアン・オポチュニティー・ アンコンストレインド(ユーロ)	クラスP-acc投資証券	12.58
	クラス(米ドル・ヘッジ)P-acc投資証券	15.07
グローバル・エマージング・ マーケット・オポチュニティー (米ドル)	クラスP-acc投資証券	44.60
ロング・ターム・テーマ(米ドル)	クラスP-acc投資証券	25.19
USトータル・イールド(米ドル)	クラスP-acc投資証券	12.74

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

a = 2025年12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12月末日現在の1口当たり純資産価格(分配落の額)

## (3) 投資リスク

当中間計算期間において、2025年11月28日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1  
ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

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

[次へ](#)

### 3 資産運用会社の概況

#### (1) 名称及び資本金の額

UBS 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12月末日現在の株主資本総額は、13,746,000ユーロ (約25億円)

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

資本金 (株主資本) の額

2025年12月末日現在の株主資本総額は、153,761,570香港ドル (約30億9,522万円)

(注) 香港ドルの円貨換算は、便宜上、2025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香港ドル=20.13円) による。以下同じ。

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

資本金 (株主資本) の額

2025年12月末日現在の株主資本総額は、500,000スイス・フラン (約9,920万円)

(注) スイス・フランの円貨換算は、便宜上、2025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スイスフラン=198.40円) による。以下同じ。

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

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12月末日現在の株主資本総額は、172,000,000英ポンド (約364億円)

(注) 英ポンドの円貨換算は、便宜上、2025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英ポンド=211.43円) による。

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12月末日現在の株主資本総額は、1,000万スイス・フラン (約20億円)

## (2) 大株主の状況

## UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ

(2025年12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	6,873	100

## UBSアセット・マネジメント(香港)リミテッド(香港)

(2025年12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	15,376,157	100

## UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2025年12月末日現在)

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

## UBSアセット・マネジメント(アメリカス)エルエルシー

(2025年12月末日現在)

名称	住所	所有株式数 <sup>(注)</sup> (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	22.7

UBSアセット・ マネジメント・ホールディン グ・エルエルシー (UBS AM Holdings LLC)	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	2.0
--	---	------	-----

(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。

#### UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

(2025年12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
フィルドリユー・ 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	0.001

#### ユービーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2025年12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)	パーンホフ・シュトラッセ45、CH- 8001 チューリッヒ、スイス	100,000,000	100

### (3) 役員の状況

#### UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ

(2025年12月末日現在)

氏名	役職名	就任	略歴	所有株式
マニュエル・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 グ大公国、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
ジョヴァンニ・パピー ニ (Giovanni Papini)	ディレクター/ ボード・メンバー	2025年10月29日	メンバー・オブ・ザ・ UBSAM ディビジョン EMEA マネジメント・ コミッティー	該当なし
フランчесコ・グ ラーナ (Francesco Grana)	ディレクター/ ボード・メンバー	2025年10月29日	ヘッド・オブ・グローバ ル・ホールセール・クラ イアント・カバレッジ・ アンド・ヘッド・オブ・ EMEA AMリージョン	該当なし

## UBSアセット・マネジメント(香港)リミテッド(香港)

(2025年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
八木晶子	ディレクター/ ボード・メンバー	2021年7月14日就任	該当なし
メアリー・アン・シー・ヤ リサントス (Mary Ann C. Yarisantos)	ディレクター/ ボード・メンバー	2020年12月31日就任	該当なし
ジェイムス・ベナディ (James Benady)	ディレクター/ ボード・メンバー	2021年11月25日就任	該当なし
クリス・イウ (Chris Yiu)	チェアマン、 ディレクター/ ボード・メンバー	2024年5月31日就任	該当なし

## UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2025年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ミーダーホフ・マーカス (Miederhoff Markus)	ヴァイス・チェアマン	2019年6月20日就任	該当なし
ケッター・レト・ユ (Ketterer Reto U.)	ディレクター/ ボード・メンバー	2020年9月24日就任	該当なし
サリバ・ガイレー (Saliba Gaylee)	ディレクター/ ボード・メンバー	2021年12月1日就任	該当なし

イヴァノビッチ・アレクサンダー (Ivanovic Aleksandar)	チェアマン	2020年9月24日就任	該当なし
スティラート・イボンヌ (Stillhart Yvonne)	社外インディペンデント・ ディレクター	2019年6月20日就任	該当なし
ビョーハイム・ジェイコブ (Bjorheim Jacob)	社外インディペンデント・ ディレクター	2019年6月20日就任	該当なし

## UBSアセット・マネジメント(アメリカス)エルエルシー

(2025年12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	該当なし
ミーガン・ザベル (Meggan Zabel)	マネジャー	2024年3月1日就任	該当なし
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	該当なし
オマール・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	該当なし

## UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

(2025年12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	該当なし
プリシラ・ディヴィス (Priscilla Davies)	チェアマン	2017年9月20日就任	該当なし
キース・マーティン・ ジェックス (Keith Martin Jecks)	ノン・エグゼクティブ・ ディレクター	2018年10月1日就任	該当なし
ナスリーン・カセナリー (Nasreen Kasenally)	ディレクター/ ボード・メンバー	2023年9月13日就任	該当なし
オリビア・ミューア (Olivia Muir)	ディレクター/ ボード・メンバー	2025年7月2日就任	該当なし
マルコ・サルトル (Marco Sartore)	ディレクター/ ボード・メンバー	2025年7月2日就任	該当なし

## ユービーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2025年12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	該当なし
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	該当なし
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	該当なし
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	該当なし
マルクス・バウマン (Markus Baumann)	ディレクター/ ボード・メンバー	2025年4月9日就任	該当なし
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	該当なし
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	該当なし

## (4) 事業の内容及び営業の概況

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。

管理会社は、本投資法人の所在地事務代行会社としても行為している。

2025年12月末日現在、管理会社は以下のとおり、453本の投資信託/投資法人等のサブ・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/投資法人等	449	586,973,159.50オーストラリア・ドル
			3,138,243,728.10カナダ・ドル
			18,924,746,074.25スイス・フラン
			3,327,913,049.70中国元
			4,547,232,394.94デンマーク・クローネ
			78,133,799,797.73ユーロ
			4,053,304,607.64英ポンド
			2,253,321,353.51香港ドル
			1,369,431,336,103.42日本円
			50,261,142.97シンガポール・ドル
			141,884,741,505.60米ドル
フランス		2	137,323,394.79ユーロ
イタリア		2	849,922,142.12ユーロ

## UBSアセット・マネジメント(香港)リミテッド(香港)

2025年11月末日現在、UBSアセット・マネジメント(香港)リミテッド(香港)は12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) Equity Fund - China Opportunity (USD)	契約型投資信託	1996年11月20日	3,035,050,989
2	UBS (Lux) Equity Sicav - All China (USD)	変動資本を有する 投資法人	2018年5月24日	1,169,664,208
3	UBS (Lux) Investment Sicav - China A Opportunity (USD)	変動資本を有する 投資法人	2007年3月6日	921,781,399
4	UBS (Lux) Key Selection Sicav - China Allocation Opportunity (USD)	変動資本を有する 投資法人	2015年6月8日	729,684,103
5	UBS (Lux) Bond Sicav - Asian High Yield (USD)	変動資本を有する 投資法人	2011年9月5日	682,491,178
6	UBS (Lux) Equity Fund - Greater China (USD)	契約型投資信託	1997年2月4日	623,320,653
7	UBS (Lux) Bond Sicav - China Fixed Income (RMB)	変動資本を有する 投資法人	2018年3月14日	397,065,636
8	UBS (Lux) Bond Fund - Asia Flexible (USD)	契約型投資信託	2010年2月2日	230,136,445
9	UBS (Lux) Key Selection Sicav - Credit Income Opportunities (USD)	変動資本を有する 投資法人	2021年1月28日	107,282,207
10	UBS (Lux) Bond Sicav - Asian Investment Grade Bonds (USD)	変動資本を有する 投資法人	2016年5月3日	73,931,833

(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。

## UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

2025年11月末日現在、UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)は181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	4,915,520,145
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	4,862,546,954
3	Focused Sicav - High Grade Long Term Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2006年10月26日	4,644,160,598
4	UBS (Lux) Bond Sicav - Convert Global (EUR)	変動資本を有する 投資法人	2004年11月23日	4,381,029,478
5	Multi Manager Access II - European Multi Credit	変動資本を有する 投資法人	2011年11月22日	4,239,874,311
6	UBS (Lux) Money Market Fund - USD	契約型投資信託	1988年11月29日	4,171,656,275
7	UBS (Lux) Fund Solutions II - UBS MSCI EM Selection	変動資本を有する 投資法人	2017年5月26日	3,820,984,175
8	UBS (Lux) Money Market Fund - EUR	契約型投資信託	1989年10月11日	3,602,316,260
9	Multi Manager Access II - High Yield	変動資本を有する 投資法人	2016年4月13日	3,428,358,921
10	UBS (Lux) Institutional Fund - Equities Europe (ex UK ex Switzerland) Passive II	契約型投資信託	2020年5月13日	2,554,335,683

(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。

## UBSアセット・マネジメント(アメリカス)エルエルシー

2025年11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52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	5,391,288,465
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	4,915,520,145
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	4,862,546,954
4	Multi Manager Access II - European Multi Credit	変動資本を有する 投資法人	2011年11月22日	4,239,874,311
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	3,428,358,921
6	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	3,242,552,498
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	2,932,956,908
8	Focused Fund - Corporate Bond USD	契約型投資信託	2003年9月12日	2,197,975,947
9	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	1,798,695,536
10	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	1,671,531,162

(注1) ー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。

## UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

2025年11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 - UBS Core MSCI EMU UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2002年9月19日	6,275,105,461
2	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS Core MSCI EM UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2010年11月12日	5,954,083,985
3	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2011年8月22日	5,533,269,729
4	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS Core MSCI Japan UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2001年10月30日	5,091,737,030
5	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS MSCI United Kingdom UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2013年8月30日	3,720,616,067
6	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR)	契約型投資信託	1998年5月20日	3,245,518,452
7	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2013年10月31日	3,186,245,036
8	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2019年7月24日	3,037,048,080
9	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	2,932,956,908
10	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS MSCI EM Socially Responsible UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2014年9月4日	2,313,656,619

(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。

ユービーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

2025年11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53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	4,915,520,145
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	4,862,546,954
3	Multi Manager Access II - European Multi Credit	変動資本を有する 投資法人	2011年11月22日	4,239,874,311
4	Multi Manager Access II - High Yield	変動資本を有する 投資法人	2016年4月13日	3,428,358,921
5	UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced (CHF)	契約型投資信託	1994年7月1日	1,758,520,452
6	Multi Manager Access - EMU Equities	変動資本を有する 投資法人	2014年7月11日	1,698,399,387
7	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	1,671,531,162
8	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	1,559,523,016
9	UBS (Lux) Strategy Fund - Yield (CHF)	契約型投資信託	1991年9月13日	1,482,243,620
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	1,225,859,066

(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)一単位当たり純資産価格は開示していない。

(注3)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. ファンドの原文の中間財務書類は、UBS (Lux) エクイティ・シキャブおよび全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。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。なお、各サブ・ファンドには下記のクラス投資証券以外のクラス投資証券も存在するが、本書においては下記のクラス投資証券に関する部分のみを抜粋して日本語に記載している。
- アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル)  
クラスP - a c c 投資証券
  - オール・チャイナ(米ドル)  
クラスP - a c c 投資証券
  - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)  
クラスP - a c c 投資証券  
クラス(米ドル) P - a c c 投資証券
  - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)  
クラスP - a c c 投資証券  
クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c 投資証券
  - グローバル・エマージング・マーケッツ・オポチュニティー(米ドル)  
クラスP - a c c 投資証券
  - ロング・ターム・テーマ(米ドル)  
クラスP - a c c 投資証券
  - USトータル・イールド(米ドル)  
クラスP - a c c 投資証券
- 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、米ドルおよびユーロで表示されている。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12月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=156.56円、1ユーロ=184.33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) エクイティ・シキャブ

## - アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル)

## 純資産計算書

	2025年11月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
<b>資 産</b>		
投資有価証券、取得価額	387,209,710.65	60,621,552
投資有価証券、未実現評価(損)益	57,783,266.21	9,046,548
投資有価証券合計(注1)	444,992,976.86	69,668,100
現金預金、要求払預金および預託金勘定	11,285,460.64	1,766,852
発行未収金	111,648.62	17,480
流動資産に係る未収利息	7,277.68	1,139
配当金に係る未収金	224,416.23	35,135
その他の資産	27,163.03	4,253
その他の未収金	37,961.02	5,943
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	277,077.82	43,379
資産合計	456,963,981.90	71,542,281
<b>負 債</b>		
当座借越	(45,388.41)	(7,106)
当座借越に係る未払利息	(119.89)	(19)
買戻未払金	(203,042.64)	(31,788)
定率報酬引当金(注2)	(44,077.75)	(6,901)
年次税引当金(注3)	(16,658.50)	(2,608)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(3,056.94)	(479)
引当金合計	(63,793.19)	(9,987)
負債合計	(312,344.13)	(48,901)
期末現在純資産	456,651,637.77	71,493,380

注記は当財務書類と不可分なものである。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
- オール・チャイナ(米ドル)

## 純資産計算書

	2025年11月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
<b>資 産</b>		
投資有価証券、取得価額	1,523,433,550.56	238,508,757
投資有価証券、未実現評価(損)益	(204,177,719.76)	(31,966,064)
投資有価証券合計(注1)	1,319,255,830.80	206,542,693
現金預金、要求払預金および預託金勘定	40,386,062.11	6,322,842
有価証券売却未収金(注1)	7,158.53	1,121
発行未収金	219,435.48	34,355
流動資産に係る未収利息	79,209.69	12,401
配当金に係る未収金	68,224.20	10,681
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	17,556.37	2,749
資産合計	1,360,033,477.18	212,926,841
<b>負 債</b>		
当座借越に係る未払利息	(94.61)	(15)
買戻未払金	(4,994,637.00)	(781,960)
定率報酬引当金(注2)	(1,696,759.99)	(265,645)
年次税引当金(注3)	(82,379.71)	(12,897)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(75,084.15)	(11,755)
引当金合計	(1,854,223.85)	(290,297)
負債合計	(6,848,955.46)	(1,072,272)
期末現在純資産	1,353,184,521.72	211,854,569

注記は当財務書類と不可分なものである。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

## 純資産計算書

	2025年11月30日現在	
	(ユーロ)	(千円)
<b>資 産</b>		
投資有価証券、取得価額	120,798,918.27	22,266,865
投資有価証券、未実現評価(損)益	13,663,300.06	2,518,556
投資有価証券合計(注1)	134,462,218.33	24,785,421
現金預金、要求払預金および預託金勘定	956,878.98	176,382
有価証券売却未収金(注1)	11,993,330.07	2,210,731
発行未収金	25,534.14	4,707
流動資産に係る未収利息	715.48	132
配当金に係る未収金	232,006.13	42,766
その他の資産	11,258.33	2,075
その他の未収金	703,811.24	129,734
資産合計	148,385,752.70	27,351,946
<b>負 債</b>		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(193,188.75)	(35,610)
当座借越	(10,860.27)	(2,002)
当座借越に係る未払利息	(36.48)	(7)
有価証券購入未払金(注1)	(11,062,926.59)	(2,039,229)
買戻未払金	(155,813.46)	(28,721)
定率報酬引当金(注2)	(116,413.33)	(21,458)
年次税引当金(注3)	(9,725.10)	(1,793)
引当金合計	(126,138.43)	(23,251)
負債合計	(11,548,963.98)	(2,128,821)
期末現在純資産	136,836,788.72	25,223,125

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

## 純資産計算書

	2025年11月30日現在	
	(ユーロ)	(千円)
<b>資 産</b>		
投資有価証券、取得価額	313,183,097.44	57,729,040
投資有価証券、未実現評価(損)益	32,502,445.81	5,991,176
投資有価証券合計(注1)	345,685,543.25	63,720,216
現金預金、要求払預金および預託金勘定	11,712,470.20	2,158,960
有価証券売却未収金(注1)	949.94	175
発行未収金	28,512.68	5,256
流動資産に係る未収利息	11,352.17	2,093
配当金に係る未収金	310,756.78	57,282
その他の資産	18,843.25	3,473
その他の未収金	1,248,228.84	230,086
スワップ/差金決済取引に係る未実現利益(注1)	3,403,083.14	627,290
資産合計	362,419,740.25	66,804,831
<b>負 債</b>		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(674,044.73)	(124,247)
当座借越	(64,061.73)	(11,808)
買戻未払金	(308,583.88)	(56,881)
その他の負債	(31,352.74)	(5,779)
定率報酬引当金(注2)	(382,975.14)	(70,594)
年次税引当金(注3)	(23,917.52)	(4,409)
引当金合計	(406,892.66)	(75,003)
負債合計	(1,484,935.74)	(273,718)
期末現在純資産	360,934,804.51	66,531,113

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

## 純資産計算書

2025年11月30日現在

	(米ドル)	(千円)
<b>資 産</b>		
投資有価証券、取得価額	340,802,886.78	53,356,100
投資有価証券、未実現評価(損)益	87,387,877.20	13,681,446
投資有価証券合計(注1)	428,190,763.98	67,037,546
現金預金、要求払預金および預託金勘定	7,670,008.42	1,200,817
発行未収金	152,966.18	23,948
流動資産に係る未収利息	17,861.96	2,796
配当金に係る未収金	642,136.02	100,533
資産合計	436,673,736.56	68,365,640
<b>負 債</b>		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(317,112.05)	(49,647)
当座借越	(756.26)	(118)
当座借越に係る未払利息	(17.71)	(3)
買戻未払金	(185,084.34)	(28,977)
その他の負債	(3,268,958.35)	(511,788)
定率報酬引当金(注2)	(314,208.07)	(49,192)
年次税引当金(注3)	(16,707.64)	(2,616)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(4,729.80)	(740)
引当金合計	(335,645.51)	(52,549)
負債合計	(4,107,574.22)	(643,082)
期末現在純資産	432,566,162.34	67,722,558

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ (米ドル)

## 純資産計算書

	2025年11月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	1,606,769,949.64	251,555,903
投資有価証券、未実現評価(損)益	308,053,190.95	48,228,808
投資有価証券合計(注1)	1,914,823,140.59	299,784,711
現金預金、要求払預金および預託金勘定	28,710,799.25	4,494,963
発行未収金	529,108.88	82,837
流動資産に係る未収利息	75,801.40	11,867
配当金に係る未収金	1,217,582.54	190,625
その他の未収金	5,524,030.04	864,842
資産合計	1,950,880,462.70	305,429,845
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(6,648,650.04)	(1,040,913)
当座借越	(626,563.99)	(98,095)
当座借越に係る未払利息	(2,196.35)	(344)
買戻未払金	(1,963,299.34)	(307,374)
定率報酬引当金(注2)	(1,467,041.23)	(229,680)
年次税引当金(注3)	(100,325.35)	(15,707)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(176,896.64)	(27,695)
引当金合計	(1,744,263.22)	(273,082)
負債合計	(10,984,972.94)	(1,719,807)
期末現在純資産	1,939,895,489.76	303,710,038

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - US トータル・イールド (米ドル)

## 純資産計算書

2025年11月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	1,866,471,342.23	292,214,753
投資有価証券、未実現評価(損)益	209,577,165.64	32,811,401
投資有価証券合計(注1)	2,076,048,507.87	325,026,154
現金預金、要求払預金および預託金勘定	11,896,146.17	1,862,461
発行未収金	1,908,400.60	298,779
流動資産に係る未収利息	39,484.99	6,182
配当金に係る未収金	1,315,403.54	205,940
その他の未収金	571,628.81	89,494
資産合計	2,091,779,571.98	327,489,010
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(930,622.26)	(145,698)
当座借越	(3.36)	(1)
当座借越に係る未払利息	(71.92)	(11)
買戻未払金	(2,055,990.28)	(321,886)
定率報酬引当金(注2)	(1,138,428.26)	(178,232)
年次税引当金(注3)	(65,882.10)	(10,315)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(112,469.43)	(17,608)
引当金合計	(1,316,779.79)	(206,155)
負債合計	(4,303,467.61)	(673,751)
期末現在純資産	2,087,476,104.37	326,815,259

注記は当財務書類と不可分なものである。

## U B S ( L u x ) エクイティ・シキャブ

## - アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル)

## 運用計算書

自2025年6月1日 至2025年11月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	94,396.74	14,779
配当金	1,496,139.81	234,236
貸付証券に係る純収益(注16)	25,545.73	3,999
その他の収益(注4)	187,160.73	29,302
収益合計	1,803,243.01	282,316
費 用		
定率報酬(注2)	(97,582.09)	(15,277)
年次税(注3)	(20,537.38)	(3,215)
その他の手数料および報酬(注2)	(49,749.25)	(7,789)
現金および当座借越に係る利息	(9,101.90)	(1,425)
費用合計	(176,970.62)	(27,707)
投資純(損)益	1,626,272.39	254,609
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	19,249,502.92	3,013,702
先渡為替契約に係る実現(損)益	120,495.40	18,865
為替差(損)益	9,093.58	1,424
実現(損)益合計	19,379,091.90	3,033,991
当期実現純(損)益	21,005,364.29	3,288,600
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	33,985,960.97	5,320,842
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	205,206.35	32,127
未実現評価(損)益の変動合計	34,191,167.32	5,352,969
運用の結果による純資産の純増(減)	55,196,531.61	8,641,569

注記は当財務書類と不可分なものである。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
- オール・チャイナ(米ドル)

## 運用計算書

自2025年6月1日 至2025年11月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	608,289.16	95,234
配当金	24,109,821.58	3,774,634
貸付証券に係る純収益(注16)	1,615,772.17	252,965
その他の収益(注4)	106,774.22	16,717
収益合計	26,440,657.13	4,139,549
費 用		
定率報酬(注2)	(10,919,459.68)	(1,709,551)
年次税(注3)	(259,140.76)	(40,571)
現金および当座借越に係る利息	(3,535.95)	(554)
費用合計	(11,182,136.39)	(1,750,675)
投資純(損)益	15,258,520.74	2,388,874
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	(47,866,824.62)	(7,494,030)
先渡為替契約に係る実現(損)益	139,220.92	21,796
為替差(損)益	133,466.35	20,895
実現(損)益合計	(47,594,137.35)	(7,451,338)
当期実現純(損)益	(32,335,616.61)	(5,062,464)
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	197,333,415.86	30,894,520
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(8,662.55)	(1,356)
未実現評価(損)益の変動合計	197,324,753.31	30,893,163
運用の結果による純資産の純増(減)	164,989,136.70	25,830,699

注記は当財務書類と不可分なものである。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

## 運用計算書

自2025年6月1日 至2025年11月30日

	(ユーロ)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	9,682.26	1,785
配当金	2,224,309.71	410,007
貸付証券に係る純収益(注16)	22,959.95	4,232
その他の収益(注4)	45,232.99	8,338
収益合計	2,302,184.91	424,362
費 用		
定率報酬(注2)	(738,794.18)	(136,182)
年次税(注3)	(30,236.91)	(5,574)
その他の手数料および報酬(注2)	(23,153.53)	(4,268)
現金および当座借越に係る利息	(2,848.82)	(525)
費用合計	(795,033.44)	(146,549)
投資純(損)益	1,507,151.47	277,813
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	10,966,036.62	2,021,370
金融先物に係る実現(損)益	4,244.40	782
先渡為替契約に係る実現(損)益	168,517.73	31,063
為替差(損)益	(84,564.60)	(15,588)
実現(損)益合計	11,054,234.15	2,037,627
当期実現純(損)益	12,561,385.62	2,315,440
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	(5,186,023.48)	(955,940)
金融先物に係る未実現評価(損)益	6,760.00	1,246
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(199,052.23)	(36,691)
未実現評価(損)益の変動合計	(5,378,315.71)	(991,385)
運用の結果による純資産の純増(減)	7,183,069.91	1,324,055

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

## 運用計算書

自2025年6月1日 至2025年11月30日

	(ユーロ)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	99,731.20	18,383
配当金	3,481,684.14	641,779
スワップ/差金決済取引に係る収益(注1)	954,536.79	175,950
貸付証券に係る純収益(注16)	17,548.56	3,235
その他の収益(注4)	19,133.87	3,527
収益合計	4,572,634.56	842,874
費 用		
スワップ/差金決済取引に係る支払利息(注1)	(1,691,796.49)	(311,849)
定率報酬(注2)	(2,554,909.31)	(470,946)
年次税(注3)	(73,187.33)	(13,491)
その他の手数料および報酬(注2)	(55,165.20)	(10,169)
現金および当座借越に係る利息	(52.32)	(10)
費用合計	(4,375,110.65)	(806,464)
投資純(損)益	197,523.91	36,410
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	9,333,798.94	1,720,499
先渡為替契約に係る実現(損)益	(1,252,196.81)	(230,817)
スワップ/差金決済取引に係る実現(損)益	(2,309,811.91)	(425,768)
為替差(損)益	(779,761.98)	(143,734)
実現(損)益合計	4,992,028.24	920,181
当期実現純(損)益	5,189,552.15	956,590
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	1,319,219.27	243,172
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	798,658.85	147,217
スワップ/差金決済取引に係る未実現評価(損)益	4,043,177.58	745,279
未実現評価(損)益の変動合計	6,161,055.70	1,135,667
運用の結果による純資産の純増(減)	11,350,607.85	2,092,258

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

## 運用計算書

自2025年6月1日 至2025年11月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	159,485.38	24,969
配当金	4,798,800.72	751,300
貸付証券に係る純収益(注16)	12,291.89	1,924
その他の収益(注4)	159,381.92	24,953
収益合計	5,129,959.91	803,147
費 用		
定率報酬(注2)	(1,910,995.29)	(299,185)
年次税(注3)	(49,355.93)	(7,727)
その他の手数料および報酬(注2)	(61,755.01)	(9,668)
現金および当座借越に係る利息	(5,224.96)	(818)
費用合計	(2,027,331.19)	(317,399)
投資純(損)益	3,102,628.72	485,748
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	25,540,748.66	3,998,660
先渡為替契約に係る実現(損)益	1,170,291.67	183,221
為替差(損)益	39,998.59	6,262
実現(損)益合計	26,751,038.92	4,188,143
当期実現純(損)益	29,853,667.64	4,673,890
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	60,555,650.98	9,480,593
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(1,076,918.03)	(168,602)
未実現評価(損)益の変動合計	59,478,732.95	9,311,990
運用の結果による純資産の純増(減)	89,332,400.59	13,985,881

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ (米ドル)

## 運用計算書

自2025年6月1日 至2025年11月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	1,383,473.28	216,597
配当金	13,854,344.46	2,169,036
貸付証券に係る純収益(注16)	301,416.83	47,190
その他の収益(注4)	1,729,844.22	270,824
収益合計	17,269,078.79	2,703,647
費 用		
定率報酬(注2)	(13,542,871.91)	(2,120,272)
年次税(注3)	(372,526.84)	(58,323)
現金および当座借越に係る利息	(32,875.49)	(5,147)
費用合計	(13,948,274.24)	(2,183,742)
投資純(損)益	3,320,804.55	519,905
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	551,948,603.86	86,413,073
先渡為替契約に係る実現(損)益	31,100,357.50	4,869,072
為替差(損)益	2,916,508.32	456,609
実現(損)益合計	585,965,469.68	91,738,754
当期実現純(損)益	589,286,274.23	92,258,659
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	41,525,298.59	6,501,201
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(28,819,357.41)	(4,511,959)
未実現評価(損)益の変動合計	12,705,941.18	1,989,242
運用の結果による純資産の純増(減)	601,992,215.41	94,247,901

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド (米ドル)

## 運用計算書

自2025年6月1日 至2025年11月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	340,271.47	53,273
配当金	10,111,704.98	1,583,089
貸付証券に係る純収益(注16)	100,252.30	15,696
その他の収益(注4)	25,746.63	4,031
収益合計	10,577,975.38	1,656,088
費 用		
定率報酬(注2)	(7,250,933.18)	(1,135,206)
年次税(注3)	(204,669.18)	(32,043)
その他の手数料および報酬(注2)	(116,171.24)	(18,188)
現金および当座借越に係る利息	(772.00)	(121)
費用合計	(7,572,545.60)	(1,185,558)
投資純(損)益	3,005,429.78	470,530
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	64,844,926.97	10,152,122
金融先物に係る実現(損)益	(139,379.82)	(21,821)
先渡為替契約に係る実現(損)益	3,457,524.61	541,310
為替差(損)益	32,350.48	5,065
実現(損)益合計	68,195,422.24	10,676,675
当期実現純(損)益	71,200,852.02	11,147,205
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	161,354,745.56	25,261,699
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(4,197,008.12)	(657,084)
未実現評価(損)益の変動合計	157,157,737.44	24,604,615
運用の結果による純資産の純増(減)	228,358,589.46	35,751,821

注記は当財務書類と不可分なものである。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
- アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル)

## 純資産変動計算書

	自2025年6月1日 至2025年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	329,928,519.56	51,653,609
発行額	132,901,608.75	20,807,076
買戻額	(61,375,022.15)	(9,608,873)
純発行(買戻)合計	71,526,586.60	11,198,202
投資純(損)益	1,626,272.39	254,609
実現(損)益合計	19,379,091.90	3,033,991
未実現評価(損)益の変動合計	34,191,167.32	5,352,969
運用の結果による純資産の純増(減)	55,196,531.61	8,641,569
期末現在純資産	456,651,637.77	71,493,380

## 発行済投資証券数の変動表

クラス P - a c c	自2025年6月1日 至2025年11月30日	
	(口)	
期首現在発行済投資証券数	12,939.3620	
期中発行投資証券数	442,691.2960	
期中買戻投資証券数	(4,079.3660)	
期末現在発行済投資証券数	451,551.2920	

注記は当財務書類と不可分なものである。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
- アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル)

最重要数値

	ISIN	2025年11月30日	2025年5月31日	2024年5月31日
純資産額(米ドル)		456 651 637.77	329 928 519.56	392 471 422.88
クラス P - a c c	LU2188799774			
発行済投資証券数(口)		451 551.2920	12 939.3620	17 212.3370
1口当たり純資産価格(米ドル)		159.21	138.76	133.26
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) <sup>1</sup>		159.21	138.76	133.26

<sup>1</sup> 注記1を参照。

組入証券の構造

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	52.49	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	21.47
イギリス	4.24	電子機器・半導体	12.84
スペイン	3.83	機械工学・産業機器	10.70
台湾	3.50	エネルギー・水道	9.53
ドイツ	3.50	コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	5.85
オランダ	3.33	自動車	5.50
カナダ	3.11	銀行・金融機関	5.50
フランス	2.96	医薬品・化粧品・医療品	4.62
ルクセンブルグ	2.60	環境サービス・リサイクル	4.07
日本	2.60	食品・清涼飲料	3.02
イタリア	2.14	化学	2.59
中国	2.08	非鉄金属	2.49
オーストリア	2.00	金融・持株会社	1.66
ブラジル	1.82	交通・運輸	1.57
ノルウェー	1.70	石油	1.42
オーストラリア	1.44	電子部品・デバイス	1.36
ジャージー	1.28	ヘルスケア・社会福祉	1.04
デンマーク	1.11	通信	1.00
フィンランド	0.95	鉱業・石炭・鉄鋼	0.87
アイルランド	0.77	繊維・衣服・革製品	0.35
合計	<u>97.45</u>	合計	<u>97.45</u>

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
- オール・チャイナ(米ドル)

## 純資産変動計算書

	自2025年6月1日 至2025年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	1,278,454,435.21	200,154,826
発行額	60,071,518.83	9,404,797
買戻額	(150,252,877.51)	(23,523,591)
純発行(買戻)合計	(90,181,358.68)	(14,118,794)
支払配当金(注5)	(77,691.51)	(12,163)
投資純(損)益	15,258,520.74	2,388,874
実現(損)益合計	(47,594,137.35)	(7,451,338)
未実現評価(損)益の変動合計	197,324,753.31	30,893,163
運用の結果による純資産の純増(減)	164,989,136.70	25,830,699
期末現在純資産	1,353,184,521.72	211,854,569

## 発行済投資証券数の変動表

クラス P - a c c	自2025年6月1日 至2025年11月30日	
	(口)	
期首現在発行済投資証券数	5,260,278.0360	
期中発行投資証券数	226,619.6120	
期中買戻投資証券数	(568,490.7180)	
期末現在発行済投資証券数	4,918,406.9300	

注記は当財務書類と不可分なものである。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
- オール・チャイナ(米ドル)

## 最重要数値

	ISIN	2025年11月30日	2025年5月31日	2024年5月31日
純資産額(米ドル)		1 353 184 521.72	1 278 454 435.21	1 477 633 072.04
クラス P - a c c	LU1807302812			
発行済投資証券数(口)		4 918 406.9300	5 260 278.0360	6 606 478.7920
1口当たり純資産価格(米ドル)		96.16	85.31	72.67
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) <sup>1</sup>		96.16	85.31	72.67

<sup>1</sup> 注記1を参照。

## 組入証券の構造

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 %)
中国	69.79	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	29.31
香港	24.09	医薬品・化粧品・医療品	10.65
アイルランド	2.30	金融・持株会社	8.71
ケイマン諸島	1.24	たばこ・アルコール	8.45
タイ	0.07	保険	7.24
合計	<u>97.49</u>	銀行・金融機関	6.76
		不動産	6.50
		通信	3.02
		電子部品・デバイス	2.89
		その他のサービス業	2.73
		機械工学・産業機器	2.64
		建築業・資材	1.78
		ヘルスケア・社会福祉	1.41
		宿泊・仕出し・レジャー	1.18
		貴金属・宝石	0.96
		写真・光学	0.93
		食品・清涼飲料	0.93
		バイオテクノロジー	0.61
		その他の消費財	0.46
		電子機器・半導体	0.33
		合計	<u>97.49</u>

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

## 純資産変動計算書

	自2025年6月1日 至2025年11月30日	
	(ユーロ)	(千円)
期首現在純資産	162,377,046.69	29,930,961
発行額	14,384,005.32	2,651,404
買戻額	(45,865,726.98)	(8,454,429)
純発行(買戻)合計	(31,481,721.66)	(5,803,026)
支払配当金(注5)	(1,241,606.22)	(228,865)
投資純(損)益	1,507,151.47	277,813
実現(損)益合計	11,054,234.15	2,037,627
未実現評価(損)益の変動合計	(5,378,315.71)	(991,385)
運用の結果による純資産の純増(減)	7,183,069.91	1,324,055
期末現在純資産	136,836,788.72	25,223,125

## 発行済投資証券数の変動表

	自2025年6月1日 至2025年11月30日	
	(口)	
クラスP - a c c		
期首現在発行済投資証券数	192,754.0130	
期中発行投資証券数	6,018.0010	
期中買戻投資証券数	(11,693.2320)	
期末現在発行済投資証券数	187,078.7820	
クラス(米ドル)P - a c c		
期首現在発行済投資証券数	19,367.8750	
期中発行投資証券数	97.0000	
期中買戻投資証券数	(791.3500)	
期末現在発行済投資証券数	18,673.5250	

注記は当財務書類と不可分なものである。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド (ユーロ)

最重要数値

	ISIN	2025年11月30日	2025年5月31日	2024年5月31日
純資産額 (ユーロ)		136 836 788.72	162 377 046.69	168 169 218.14
クラス P - a c c	LU0566497433			
発行済投資証券数 (口)		187 078.7820	192 754.0130	208 737.2990
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		224.97	213.48	187.25
1口当たり発行・買戻価格 (ユーロ) <sup>1</sup>		224.97	213.48	187.25
クラス (米ドル) P - a c c	LU0571745446			
発行済投資証券数 (口)		18 673.5250	19 367.8750	18 591.6710
1口当たり純資産価格 (米ドル)		196.97	182.83	153.36
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) <sup>1</sup>		196.97	182.83	153.36

<sup>1</sup> 注記 1 を参照

組入証券の構造

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 %)
イギリス	21.92	銀行・金融機関	14.28
フランス	14.10	保険	13.17
ドイツ	11.04	通信	8.06
スイス	9.88	医薬品・化粧品・医療品	7.90
イタリア	9.15	エネルギー・水道	6.11
スウェーデン	8.12	石油	5.96
スペイン	4.99	不動産	5.02
フィンランド	4.95	小売り・百貨店	5.00
ノルウェー	4.01	建築業・資材	3.12
オランダ	2.01	自動車	3.10
アイルランド	1.96	電子部品・デバイス	3.07
デンマーク	1.95	交通・運輸	3.05
ルクセンブルグ	1.13	機械工学・産業機器	2.06
バミューダ	1.05	林業・紙・パルプ製品	1.96
ポルトガル	1.02	金融・持株会社	1.96
オーストリア	0.98	食品・清涼飲料	1.96
合計	<u>98.26</u>	その他の消費財	1.93
		その他のサービス業	1.89
		インターネット・ソフトウェア・ITサービス	1.86
		グラフィックデザイン・出版・メディア	1.85
		鉱業・石炭・鉄鋼	1.04
		ゴム・タイヤ	1.03
		たばこ・アルコール	0.98
		繊維・衣服・革製品	0.96
		化学	0.94
		合計	<u>98.26</u>

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

## 純資産変動計算書

	自2025年6月1日 至2025年11月30日	
	(ユーロ)	(千円)
期首現在純資産	394,420,218.84	72,703,479
発行額	13,928,492.87	2,567,439
買戻額	(58,764,515.05)	(10,832,063)
純発行(買戻)合計	(44,836,022.18)	(8,264,624)
投資純(損)益	197,523.91	36,410
実現(損)益合計	4,992,028.24	920,181
未実現評価(損)益の変動合計	6,161,055.70	1,135,667
運用の結果による純資産の純増(減)	11,350,607.85	2,092,258
期末現在純資産	360,934,804.51	66,531,113

## 発行済投資証券数の変動表

	自2025年6月1日 至2025年11月30日	
	(口)	
クラス P - a c c		
期首現在発行済投資証券数	540,016.9840	
期中発行投資証券数	5,547.6430	
期中買戻投資証券数	(45,075.9240)	
期末現在発行済投資証券数	500,488.7030	
クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c		
期首現在発行済投資証券数	255,259.3680	
期中発行投資証券数	41,342.7340	
期中買戻投資証券数	(59,105.3810)	
期末現在発行済投資証券数	237,496.7210	

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

## 最重要数値

	ISIN	2025年11月30日	2025年5月31日	2024年5月31日
純資産額(ユーロ)		360 934 804.51	394 420 218.84	499 932 764.79
クラス P - a c c	LU0723564463			
発行済投資証券数(口)		500 488.7030	540 016.9840	636 452.7230
1口当たり純資産価格(ユーロ)		311.75	301.67	295.43
1口当たり発行・買戻価格(ユーロ) <sup>1</sup>		311.66	301.67	295.43
クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c	LU0975313742			
発行済投資証券数(口)		237 496.7210	255 259.3680	340 528.1170
1口当たり純資産価格(米ドル)		274.18	262.33	252.36
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) <sup>1</sup>		274.10	262.33	252.36

<sup>1</sup> 注記1を参照

## 組入証券の構造

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 %)
イギリス	26.19	銀行・金融機関	15.03
オランダ	14.43	機械工学・産業機器	14.01
ドイツ	14.30	電子機器・半導体	10.00
フランス	11.72	医薬品・化粧品・医療品	9.53
スペイン	6.30	保険	7.32
イタリア	5.78	通信	6.73
スウェーデン	5.18	食品・清涼飲料	6.39
オーストリア	3.87	航空宇宙産業	4.43
アイルランド	3.28	エネルギー・水道	4.30
デンマーク	2.48	金融・持株会社	4.22
フィンランド	2.25	その他のサービス業	3.95
合計	<u>95.78</u>	石油	3.48
		非鉄金属	2.79
		グラフィックデザイン・出版・メディア	1.83
		ゴム・タイヤ	1.77
		合計	<u>95.78</u>

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

## 純資産変動計算書

	自2025年6月1日 至2025年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	366,414,896.98	57,365,916
発行額	43,851,205.08	6,865,345
買戻額	(64,193,057.34)	(10,050,065)
純発行(買戻)合計	(20,341,852.26)	(3,184,720)
支払配当金(注5)	(2,839,282.97)	(444,518)
投資純(損)益	3,102,628.72	485,748
実現(損)益合計	26,751,038.92	4,188,143
未実現評価(損)益の変動合計	59,478,732.95	9,311,990
運用の結果による純資産の純増(減)	89,332,400.59	13,985,881
期末現在純資産	432,566,162.34	67,722,558

## 発行済投資証券数の変動表

クラス P - a c c	自2025年6月1日 至2025年11月30日	
	(口)	
期首現在発行済投資証券数	476,269.0860	
期中発行投資証券数	6,024.7930	
期中買戻投資証券数	(62,411.1370)	
期末現在発行済投資証券数	419,882.7420	

注記は当財務書類と不可分なものである。

## U B S ( L u x ) エクイティ・シキャブ

## - グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

## 最重要数値

	ISIN	2025年11月30日	2025年5月31日	2024年5月31日
純資産額(米ドル)		432 566 162.34	366 414 896.98	526 882 829.71
クラス P - a c c	LU0328353924			
発行済投資証券数(口)		419 882.7420	476 269.0860	724 772.6280
1口当たり純資産価格(米ドル)		193.34	156.09	148.44
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) <sup>1</sup>		193.34	155.78	148.44

<sup>1</sup> 注記1を参照。

## 組入証券の構造

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 %)
中国	30.18	電子機器・半導体	23.02
台湾	14.85	銀行・金融機関	16.28
韓国	13.95	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	16.00
インド	12.69	金融・持株会社	5.08
ブラジル	7.47	建築業・資材	4.96
メキシコ	4.81	鉱業・石炭・鉄鋼	4.26
香港	3.50	航空宇宙産業	3.53
ハンガリー	2.39	食品・清涼飲料	3.50
マレーシア	2.05	化学	3.45
ポーランド	1.96	機械工学・産業機器	3.01
アラブ首長国連邦	1.63	保険	3.00
サウジアラビア	1.31	不動産	2.56
イギリス	1.19	電子部品・デバイス	2.40
シンガポール	1.01	自動車	2.23
合計	<u>98.99</u>	その他の消費財	1.81
		交通・運輸	1.52
		石油	1.37
		通信	1.01
		合計	<u>98.99</u>

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ (米ドル)

## 純資産変動計算書

	自2025年6月1日 至2025年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	3,978,591,950.27	622,888,356
発行額	149,081,507.91	23,340,201
買戻額	(2,788,614,408.97)	(436,585,472)
純発行(買戻)合計	(2,639,532,901.06)	(413,245,271)
支払配当金(注5)	(1,155,774.86)	(180,948)
投資純(損)益	3,320,804.55	519,905
実現(損)益合計	585,965,469.68	91,738,754
未実現評価(損)益の変動合計	12,705,941.18	1,989,242
運用の結果による純資産の純増(減)	601,992,215.41	94,247,901
期末現在純資産	1,939,895,489.76	303,710,038

## 発行済投資証券数の変動表

	自2025年6月1日 至2025年11月30日
クラス P - a c c	(口)
期首現在発行済投資証券数	722,776.1160
期中発行投資証券数	7,177.2590
期中買戻投資証券数	(123,728.0540)
期末現在発行済投資証券数	606,225.3210

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ (米ドル)

## 最重要数値

	ISIN	2025年11月30日	2025年5月31日	2024年5月31日
純資産額 (米ドル)		1 939 895 489.76	3 978 591 950.27	5 487 135 421.21
クラス P - a c c	LU1323610961			
発行済投資証券数 (口)		606 225.3210	722 776.1160	942 906.9460
1口当たり純資産価格 (米ドル)		274.12	231.70	224.02
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) <sup>1</sup>		274.12	231.70	224.02

<sup>1</sup> 注記1を参照。

## 組入証券の構造

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	64.06	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	22.36
日本	4.36	電子機器・半導体	14.25
イギリス	4.23	銀行・金融機関	10.20
ドイツ	3.07	医薬品・化粧品・医療品	8.66
オランダ	2.82	機械工学・産業機器	4.61
アイルランド	2.75	小売り・百貨店	3.95
オーストリア	2.47	自動車	3.71
中国	2.45	食品・清涼飲料	3.55
フランス	2.31	エネルギー・水道	3.46
台湾	1.68	コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	3.43
ノルウェー	1.60	石油	2.65
ジャージー	1.45	保険	2.63
イタリア	1.39	バイオテクノロジー	2.58
香港	1.24	モーゲージ・資金調達機関	1.93
カナダ	1.05	環境サービス・リサイクル	1.81
インド	0.96	電子部品・デバイス	1.57
オーストラリア	0.82	繊維・衣服・革製品	1.44
合計	<u>98.71</u>	ヘルスケア・社会福祉	1.35
		化学	1.28
		その他のサービス業	1.20
		金融・持株会社	1.08
		通信	1.01
		合計	<u>98.71</u>

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - US トータル・イールド (米ドル)

## 純資産変動計算書

	自2025年6月1日 至2025年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	1,820,702,950.36	285,049,254
発行額	289,642,714.97	45,346,463
買戻額	(202,711,010.07)	(31,736,436)
純発行(買戻)合計	86,931,704.90	13,610,028
支払配当金(注5)	(48,517,140.35)	(7,595,843)
投資純(損)益	3,005,429.78	470,530
実現(損)益合計	68,195,422.24	10,676,675
未実現評価(損)益の変動合計	157,157,737.44	24,604,615
運用の結果による純資産の純増(減)	228,358,589.46	35,751,821
期末現在純資産	2,087,476,104.37	326,815,259

## 発行済投資証券数の変動表

	自2025年6月1日 至2025年11月30日
クラス P - a c c	(口)
期首現在発行済投資証券数	342,044.7540
期中発行投資証券数	6,475.1340
期中買戻投資証券数	(31,089.4820)
期末現在発行済投資証券数	317,430.4060

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - US トータル・イールド (米ドル)

## 最重要数値

	ISIN	2025年11月30日	2025年5月31日	2024年5月31日
純資産額 (米ドル)		2 087 476 104.37	1 820 702 950.36	1 268 066 611.96
クラス P - a c c	LU0868494617			
発行済投資証券数 (口)		317 430.4060	342 044.7540	392 546.7790
1口当たり純資産価格 (米ドル)		358.99	320.94	307.30
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) <sup>1</sup>		358.99	320.94	307.30

<sup>1</sup> 注記1を参照

## 組入証券の構造

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	97.18	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	16.76
イギリス	1.39	電子機器・半導体	12.84
オランダ	0.88	銀行・金融機関	10.08
合計	<u>99.45</u>	小売り・百貨店	8.10
		コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	6.54
		金融・持株会社	6.02
		保険	4.15
		医薬品・化粧品・医療品	3.92
		その他の消費財	3.50
		交通・運輸	2.78
		機械工学・産業機器	2.58
		通信	2.31
		石油	2.24
		建築業・資材	2.22
		航空宇宙産業	1.97
		バイオテクノロジー	1.89
		電子部品・デバイス	1.74
		鉱業・石炭・鉄鋼	1.69
		ヘルスケア・社会福祉	1.39
		その他のサービス業	1.27
		林業・紙・パルプ製品	1.25
		グラフィックデザイン・出版・メディア	1.02
		自動車	0.93
		食品・清涼飲料	0.83
		モーゲージ・資金調達機関	0.54
		エネルギー・水道	0.50
		化学	0.39
		合計	<u>99.45</u>

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
財務書類に対する注記  
2025年11月30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いて投資信託に適用され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、以下のように要約される。

a) 純資産額の計算

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、買戻価格および乗換価格は、各サブ・ファンドまたは投資証券クラスの会計通貨で表示され、サブ・ファンド全体の純資産のうち各投資証券クラスに帰属する金額を、サブ・ファンドの当該投資証券クラスの口数で除することにより各営業日に計算される。

「営業日」という用語は、ルクセンブルグにおける通常の銀行営業日（即ち、通常の営業時間中銀行が営業している日）で、かつ12月24日および12月31日、ルクセンブルグにおける非法定の個別休日ならびに各サブ・ファンドの主たる投資先国の証券取引所が閉鎖されている日、またはサブ・ファンド投資資産の50%以上について適切な評価ができない日を除いた日をいう。

「法定外休日」とは、銀行および金融機関が閉鎖している日をいう。さらに、サブ・ファンドは現行の販売目論見書に規定される銀行休業日（すなわち、銀行が通常の営業時間に営業しない日）が非営業日に追加される。

サブ・ファンドの各投資証券クラスに帰属する純資産価額のパーセンテージは、投資証券の発行または買戻しがある都度変動する。このパーセンテージは、各投資証券クラスの発行済投資証券が、その投資証券クラスに請求される報酬を考慮した上で計算されたサブ・ファンドの発行済投資証券総数に占める比率により決定される。

b) 評価原則

- 流動資産（現金および預金、為替手形、小切手、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）は、額面で評価されるが、当該評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、真正価値を表すために適切とみなされる金額を控除して決定される。
- 証券取引所に上場されている有価証券、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。当該有価証券、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は、当該資産の主要市場である証券取引所の直近の入手可能な価格を適用する。

有価証券、派生商品およびその他の資産が、証券取引所で通常取引されるものではなく、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、本投資法人はかかる有価証券、派生商品およびその他の投資対象を当該価格を基準に評価することができる。有価証券、派生商品およびその他の投資対象が証券取引所には上場されていないが、定期的に運用され、公認され、公開されたその他の規制された市場で売買されている場合、かかる市場の直近の入手可能な価格で評価する。

- 証券取引所に上場されておらず、別の規定された市場でも取引されておらず、適当な価格が入手できない有価証券およびその他の投資対象は、予想売却価格に基づいて本投資法人が誠実に選んだ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)は独立した価格ソースに基づいて評価する。派生商品の評価する独立した価格ソースが一つしかない場合、入手した評価の妥当性は派生商品の原資産の市場価値に基づいて本投資法人が認めた計算モデルを使って検証される。
- 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(UCI)の受益証券は最新の資産額で評価する。

その他のUCITSおよび/またはUCIの一部の受益証券または投資証券は、投資先ファンドの投資運用会社または投資顧問会社から独立した信頼できるサービス提供会社により提供されたかかる証券の価値の見積り(価格見積)に基づいて評価することができる。
- 証券取引所または公開されている他の規制された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。残余期間に応じた金利が、各短期金融商品について加えられる。このように計算された金利は、裏付けとなる借主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、借主の信用格付けに重大な変更がある場合、調整される。
- 関係するサブ・ファンドの勘定通貨以外の通貨で表示され、外国為替取引によるヘッジを行わない有価証券、短期金融商品、派生商品およびその他の資産は、当該通貨のルクセンブルグにおける平均為替レート(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で評価される。
- 定期預金および信託預金はその名目価値に経過利息を加えて評価する。
- 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書の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。

上記の規則に基づく評価が実行不可能または不正確であることが分かった場合、本投資法人は純資産価額を適正に評価するため誠意をもって一般に認められ、証明可能なその他の評価基準を使用する権限を有する。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、本投資法人の取締役会は、上記の規定に従うことなく、評価時のサブ・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、本投資法人の取締役会が、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、本投資法人の取締役会は、評価時に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。かかる調整は、本投資法人の取締役会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受益証券クラスに常に適用される。

本投資法人の取締役会は、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場合に資産を評価する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ונ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投資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。その後、かかる新評価が投資証券の追加発行、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もみ行われる。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行われる。

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。

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

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

評価額調整が行われる場合、サブ・ファンドが正味申込ポジションにあるかまたは正味買戻ポジションにあるかに応じて、投資証券1口当たり純資産価格に価値が加算されるかまたは投資証券1口当たり純資産価格から価値が控除される。評価額調整の範囲は、取締役会の意見において、報酬および手数料ならびに売買価格のスプレッドを十分にカバーするものとする。特に、各サブ・ファンドの純資産価額は、( )見積もり税金費用、( )サブ・ファンドが負担する可能性がある取引費用および( )サブ・ファンドが投資する資産の想定売買スプレッドを反映する金額分が(上方または下方に)調整される。一部の株式市場および国々では買主および売手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、各個人投資者の取引の特定の状況には関連しない。

この調整は、サブ・ファンドの利益になり、「その他の収益」として運用計算書に記載される。

スイング・プライシングの技法は、すべてのサブ・ファンドに適用される。

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

本投資法人のサブ・ファンドの一部が、その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、本投資法人の取締役会は、上記の規定に従うことなく、評価時のサブ・ファンドの資産の適正価格に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・ファンドが投資する証券は、概して、評価時に入手可能な最新の価格に基づいて評価され、かかる評価時に、上記の1口当たりの純資産価格が計算される。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点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、本投資法人の取締役会は、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、管理会社は、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の調整を認めることができる。かかる調整は、本投資法人の取締役会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。

必要ならば、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追加発行および買戻しに適用される。

c) 証券の売却に係る実現純(損)益

証券の売却に係る実現損益は、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、評価日の実勢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、運用計算書に記載される。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) オプションの評価

規制ある市場で取引される未決済オプションは、決済価格または当該商品の入手可能な直近の市場価格で評価される。公認の証券取引所に上場されているオプション(店頭オプション)は、ブルームバーグ・オプション・プライサー・ファンクショナルリティーから入手した日足価格に基づき値洗いされ、第三者値付機関と照合される。オプションに係る実現(損)益およびオプションに係る未実現評価(損)益のポジションに基づき、オプションに係る実現損益およびオプションに係る未実現評価損益の変動は、それぞれ運用計算書に開示される。

オプションは投資有価証券に含まれる。

g) 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で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。

h) 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。

i) 公正価値の価格決定原則

公正価値の価格決定原則は、主としてアジア市場へ投資を行うサブ・ファンドに対して適用される。公正価値原則では、サブ・ファンドのポートフォリオのすべての対象資産を規定の時刻のスナプショット価格で再評価することで、入手可能な最終の取引所の終値に反映されない重要な変動を考慮する。純資産価額は、その後、かかる再評価価格に基づき計算される。

#### j) 連結財務書類

連結財務書類は、米ドルで表示される。2025年11月30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、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11月30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 米ドル = 0.802950 スイス・フラン

1 米ドル = 0.861660 ユーロ

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

#### k) 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。

#### l) 収益の認識

源泉税控除後の配当金は、当該証券が「配当落ち」として最初に記載される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。

## m) スワップおよび差金決済取引

本投資法人は、その分野の取引において専門性を持つ一流金融機関を相手方として、金利スワップ契約、金利スワップションに係る先渡しレート契約、クレジット・デフォルト・スワップおよびトータルリターン・スワップまたは差金決済取引(「CFD」)を締結することができる。未実現損益の変動は、「スワップ/差金決済取引に係る未実現評価(損)益」として運用計算書に反映される。決済時または満期時に発生したスワップに係る損益は、運用計算書の「スワップ/差金決済取引に係る実現(損)益」として計上される。

## 注2 - 定率報酬

本投資法人は、以下の表に表示されるようにサブ・ファンドおよび投資証券クラスごとにサブ・ファンドの平均純資産額に基づき計算される月次上限定率報酬を支払う。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

- アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル)

	上限定率報酬(年率)	上限定率報酬(年率) 名称に「ヘッジ」が付く 投資証券クラス
名称に「P」が付くクラス投資証券	1.600%	1.650%

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - オール・チャイナ(米ドル)

	上限定率報酬(年率)	上限定率報酬(年率) 名称に「ヘッジ」が付く 投資証券クラス
名称に「P」が付くクラス投資証券	2.150%	2.200%

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

	上限定率報酬(年率)	上限定率報酬(年率) 名称に「ヘッジ」が付く 投資証券クラス
名称に「P」が付くクラス投資証券	1.500%	1.550%

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

	上限定率報酬(年率)	上限定率報酬(年率) 名称に「ヘッジ」が付く 投資証券クラス
名称に「P」が付くクラス投資証券	1.910%	1.960%

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)

	上限定率報酬(年率)	上限定率報酬(年率) 名称に「ヘッジ」が付く 投資証券クラス

名称に「P」が付くクラス投資証券	1.920%	1.970%
------------------	--------	--------

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ (米ドル)

	上限定率報酬 (年率)	上限定率報酬 (年率) 名称に「ヘッジ」が付く 投資証券クラス
名称に「P」が付くクラス投資証券	1.710%	1.760%

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - US トータル・イールド (米ドル)

	上限定率報酬 (年率)	上限定率報酬 (年率) 名称に「ヘッジ」が付く 投資証券クラス
名称に「P」が付くクラス投資証券	1.500%	1.550%

上記の定率報酬は以下の通り用いられる。

- 以下の規定に従い、本投資法人の純資産価額に基づく上限定率報酬は、本投資法人の運用、管理事務、ポートフォリオの管理、投資助言および販売（該当する場合）、ならびに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、支払取引の手続きならびに英文目論見書の「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載されているその他一切の職務等）に関して、本投資法人の資産から支払われる。当該報酬は、純資産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」が付く投資証券クラスの上限定率報酬には、外国為替リスクヘッジ手数料を含むことがある。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投資方針」の項にて参照することができる。

事実上適用される上限定率報酬は、年次報告書および半期報告書で参照することができる。

- 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費用を含まない。
  - 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スプレッド、仲介手数料）。かかる費用は、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、投資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、英文目論見書の「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賄われる。
  - 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。
  - 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事務管理に関して監査法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。
  - 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により生じた費用(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、投資運用会社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る費用(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、当該コストは、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比率(T E R)の開示において考慮される。
- l) 本投資法人の取締役を支払われる報酬、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を含む)。

これらの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表示される。

3. 管理会社は、本投資法人の販売業務を賄う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一切の税金、特に年次税 ("taxe d'abonnement") についても、本投資法人が負担する。

定率報酬を有していない他のファンドのプロバイダーの報酬規定との一般的な比較可能性の目的のために、管理報酬の上限は、定率報酬の80%で設定している。

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

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

資産運用目的で投資証券クラス「K - B」に対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・ジーまたはその承認された販売会社の一社が受け取る資格を有する報酬によって賄われる。

特定のサブ・ファンドに帰属する費用はすべて、当該サブ・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、当該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。

その投資方針の条項に従ってその他の投資信託（UCIsまたはUCITS）に投資するサブ・ファンドに関して、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（パフォーマンス報酬を除く）は、あらゆるトレーラー・フィーを考慮して、最大3%である。

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、または実質的な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もしく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請求されない。

本投資法人の現在発生中の費用（または発生中の請求）の詳細は、KIDsで参照することができる。

## 注3 - 年次税

本投資法人はルクセンブルグの法律に基づく。ルクセンブルグ大公国の現行法に従い、本投資法人は、ルクセンブルグの源泉徴収税、所得税、キャピタル・ゲイン税または富裕税の対象とならない。ただし、各サブ・ファンドは、純資産総額について年利0.05%またはF、I - A 1、I - A 2、I - A 3、I - A 4、I - B、I - X、およびU - Xクラスについては0.01%のルクセンブルグの年次税を課せられ、各四半期末に支払わなければならない。かかる税金は、各四半期末に各サブ・ファンドの純資産総額について計算される。0.01%の軽減税率の恩恵を受ける条件が満たされなくなった場合には、F、I - A 1、I - A 2、I - A 3、I - A 4、I - B、I - X、およびU - Xクラスの投資証券については0.05%課税されることがある。

サブ・ファンドは、2020年6月18日付欧州規則2020 / 852の第3条に定義される環境的に持続可能な経済活動に投資される純資産の部分に対して、0.01%から0.04%の範囲の軽減された税率の恩恵を受けることができる。

## 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た収益で構成される。

## 注5 - 分配

サブ・ファンドの株主総会では、本投資法人の取締役会の提案にて、サブ・ファンドの決算後に、サブ・ファンドまたは投資証券クラスが分配金を支払うか否か、またどの程度の分配金を支払うかを決定するものとする。。

分配金の支払いにより、本投資法人の純資産が2010年法に定められた会社資産の最低額を下回ることがあってはならない。分配を行う場合、その支払いは期末日後4ヶ月以内に行われる。

本投資法人の取締役会は、中間配当を支払い、分配金の支払いを停止する権限を有する。

収入調整金は分配金と実際に収入を受け取る権利が一致するように計算する。

## 注6 - 金融先物、オプションおよび差金決済取引

2025年11月30日現在のサブ・ファンドごとの金融先物、オプションおよび差金決済取引ならびに個別通貨は、以下のように要約される。

## a) 金融先物

## 指数に係る金融先物

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

(購入)

(売却)

---

本サブ・ファンドは該当しない。

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

## b) オプション

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ	投資証券に係るオプション、従来型(売却)
本サブ・ファンドは該当しない。	

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ	指数に係るオプション、従来型(売却)
本サブ・ファンドは該当しない。	

## c) 差金決済取引

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ	差金決済取引	
	(購入)	(売却)
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)	101 398 647.76 ユーロ	85 769 305.79 ユーロ

## 注7 - ソフト・コミッション契約

2025年6月1日から2025年11月30日までの期間中に、UBS (Lux) エクイティ・シキャブのために締結された「ソフト・コミッション契約」はなく、「ソフト・コミッション契約」の金額は零である。

## 注8 - 総費用比率(TER)

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

過去12ヶ月のTERは、以下のとおりである。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ	総費用比率(TER)
- アクティブ・クライメート・アウェア(米ドル) P - a c c	1.89%
- オール・チャイナ(米ドル) P - a c c	2.20%
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ) P - a c c	1.57%
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)(米ドル) P - a c c	1.57%
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ) P - a c c	1.98%
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)(米ドル・ヘッジ) P - a c c	2.03%
- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル) P - a c c	1.99%
- ロング・ターム・テーマ(米ドル) P - a c c	1.76%
- USトータル・イールド(米ドル) P - a c c	1.56%

12ヶ月未満の運用の投資証券のクラスのTERは、年率換算されている。

通貨ヘッジに関連して発生した取引費用、利息費用、貸付証券費用およびその他の費用は、TERに含まれていない。

## 注9 - マスター・フィーダー構造

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

- グローバル・インカム (米ドル)

UBS インベストメント・ファンズ・ICVC - UBS グローバル・エンハンスト・エクイティ・インカム・ファンドは、フィーダー構造 (UCITS) であり、少なくともその純資産の85%をUBS (Lux) エクイティ・シキャブ-グローバル・インカム・サステナブル (米ドル) (以下「マスターUCITS」という。)の投資証券に投資する。UBS インベストメント・ファンズ・ICVC は、イングランドおよびウェールズにおいて設立された変動資本を有するオープン・エンド型投資会社である。

UBS インベストメント・ファンド・ICVC - UBS グローバル・エンハンスト・エクイティ・インカムは、英国法に基づき設立されたファンドである。ブレクジットではあるものの、2010年12月17日のUCITS法第41条(1)(e)に基づく既存のマスター・フィーダー規則が引き続き適用される。

## 注10 - UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ロシア (米ドル)

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ロシア (米ドル) の財務書類は、継続企業的前提に基づき作成されている。

取締役会は、定款第11条および本投資法人の英文目論見書に従って、サブ・ファンドの投資者の利益を保護するため、2022年2月25日よりサブ・ファンドの純資産価額の計算、投資証券の発行および買戻し、ならびに転換を停止することを投資者に通知した。同時に、サブ・ファンドの定率報酬は放棄され、投資制限も適用されない。

ロシアによるウクライナへの地政学的緊張 (軍事行動) の継続およびその後のロシアへの制裁措置によるロシア証券取引市場への影響、さらにロシア資産を複製するADR / GDRおよびロシアからの資産の本国送金を含むルーブル取引により、サブ・ファンドの資産の大半を取引または評価することが不可能となった。

現状では、純資産価額の計算停止 (投資証券の発行、買戻しおよび転換を含む) がどの程度の期間続くのか判断することはできない。取締役会は管理会社と共同で投資者の利益のために継続的に状況を監視し、判断を見直す。この状況を変更するその後の決定は、必要に応じて投資者に伝えられる。

サブ・ファンドが保有する資産のうち、サブ・ファンドの停止決定前の時価評価額40,599,460.13米ドル、取得価額 (当初購入価格) 72,617,405.06米ドルをゼロにする評価減を行った。

## 注11 - 償還

以下の償還が生じた。

サブ・ファンド	日付
本サブ・ファンドは該当しない。	

## 注12 - 合併

以下の合併が生じた。

サブ・ファンド	日付
本サブ・ファンドは該当しない。	

## 注13 - 名称変更

以下の名称変更が生じた。

旧名称	新名称	日付
本サブ・ファンドは該当しない。		

## 注14 - 後発事象

期末後に財務書類に調整または開示を必要とする事象はなかった。

## 注15 - 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、本投資法人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、他の国の投資者の賠償請求に関する件については、本投資法人および/または保管受託銀行は、本投資法人投資証券が売買された国の裁判管轄権に自らを服す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者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、本投資法人および保管受託銀行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16 - 貸付証券

本投資法人はまた、第三者にそ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を通して、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、貸付証券機関として行為する。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ	2025年11月30日現在の貸付証券からの取引相手方エクスポージャー*		2025年11月30日現在の担保内訳(%)		
	貸付証券の時価	担保(ユービーエス・スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金

- アクティブ・クライメート ・アウエア(米ドル)	40 993 533.72 米ドル	43 018 019.07 米ドル	63.50	36.50	0.00
- オール・チャイナ(米ドル)	227 460 241.12 米ドル	240 340 670.31 米ドル	65.39	34.61	0.00
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)	14 612 377.11 ユーロ	15 078 592.37 ユーロ	63.50	36.50	0.00
- ヨーロピアン・オポチュニティー ・アンコンストレインド(ユーロ)	19 518 003.97 ユーロ	20 608 709.71 ユーロ	65.39	34.61	0.00
- グローバル・エマージング・マーケット ・オポチュニティー(米ドル)	21 254 971.09 米ドル	22 662 648.71 米ドル	65.39	34.61	0.00
- ロング・ターム・テーマ(米ドル)	272 540 411.26 米ドル	286 036 135.18 米ドル	63.50	36.50	0.00
- US トータル・イールド(米ドル)	120 167 004.64 米ドル	129 975 034.72 米ドル	63.50	36.50	0.00

\* 取引相手方エクスポージャーについての価格設定および為替レートの情報は、2025年11月30日に有価証券貸付代理人から直接入手しているため、2025年11月30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ことがある。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

	- アクティブ・クライメート ・アウエア(米ドル)	- オール・チャイナ(米ドル)
貸付証券収益	42 576.22 米ドル	2 692 953.62 米ドル
貸付証券コスト*		
ユーピーエス・スイス ・エイ・ジー	12 772.87 米ドル	807 886.09 米ドル
UBS ヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	4 257.62 米ドル	269 295.36 米ドル
純貸付証券収益	25 545.73 米ドル	1 615 772.17 米ドル

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

	- ヨーロピアン・ハイ ・ディビデンド(ユーロ)	- ヨーロピアン・オポチュニティー ・アンコンストレインド(ユーロ)
貸付証券収益	38 266.58 ユーロ	29 247.60 ユーロ
貸付証券コスト*		
ユーピーエス・スイス ・エイ・ジー	11 479.97 ユーロ	8 774.28 ユーロ
UBS ヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	3 826.66 ユーロ	2 924.76 ユーロ
純貸付証券収益	22 959.95 ユーロ	17 548.56 ユーロ

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ			
	- グローバル・エマージング ・マーケット・オポチュニ ティ (米ドル)	- ロング・ターム・テーマ (米ドル)	- U S トータル ・イールド (米ドル)
貸付証券収益	20 486.48 米ドル	502 361.38 米ドル	167 087.17 米ドル
貸付証券コスト*			
ユービーエス・スイス ・エイ・ジー	6 145.94 米ドル	150 708.41 米ドル	50 126.15 米ドル
UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	2 048.65 米ドル	50 236.14 米ドル	16 708.72 米ドル
純貸付証券収益	12 291.89 米ドル	301 416.83 米ドル	100 252.30 米ドル

\* 総収益の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%を貸付証券機関であるUBSヨーロッパSEルクセンブルグ支店がコスト/手数料として留保している。

[次へ](#)

## ( 2 ) 投資有価証券明細表等

## U B S ( Lux ) エクイティ・シキャブ - アクティブ・クライメート・アウェア (米ドル)

## 2025年11月30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			
オーストラリア			
USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A	44 098.00	6 593 532.96	1.44
オーストラリア合計		6 593 532.96	1.44
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	83 649.00	9 139 973.44	2.00
オーストリア合計		9 139 973.44	2.00
ブラジル			
USD GERDAU SA SPON ADR EACH REP 1 PRF NPV	1 103 490.00	3 972 564.00	0.87
BRL SAO MARTINHO SA COM NPV	1 662 994.00	4 341 736.47	0.95
ブラジル合計		8 314 300.47	1.82
カナダ			
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	98 549.00	7 156 210.52	1.57
CAD LUNDIN MINING CORP COM	376 817.00	7 057 631.99	1.54
カナダ合計		14 213 842.51	3.11
中国			
CNY BYD CO ' A ' CNY1	275 246.00	3 700 273.59	0.81
CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1	109 645.00	5 780 204.68	1.27
中国合計		9 480 478.27	2.08
デンマーク			
DKK NOVONESIS NOVOZYMES B SER ' B ' DKK2	81 457.00	5 083 230.70	1.11
デンマーク合計		5 083 230.70	1.11
フィンランド			
EUR METSO CORPORATION RG	262 848.00	4 325 584.13	0.95
フィンランド合計		4 325 584.13	0.95
フランス			
EUR DANONE EURO.25	81 765.00	7 306 712.55	1.60
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	23 117.00	6 197 368.33	1.36
フランス合計		13 504 080.88	2.96
ドイツ			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	169 353.00	7 140 393.54	1.57
EUR KNORR BREMSE AG NPV	83 221.00	8 827 606.82	1.93
ドイツ合計		15 968 000.36	3.50
アイルランド			
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	33 330.00	3 507 649.20	0.77
アイルランド合計		3 507 649.20	0.77

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - アクティブ・クライメート・アウェア (米ドル)

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 (%)
<b>イタリア</b>			
EUR HERA EUR1	2 039 679.00	9 762 124.39	2.14
<b>イタリア合計</b>		<b>9 762 124.39</b>	<b>2.14</b>
<b>日本</b>			
JPY キーエンス	16 600.00	5 652 829.22	1.24
JPY シマノ	58 700.00	6 204 783.72	1.36
<b>日本合計</b>		<b>11 857 612.94</b>	<b>2.60</b>
<b>ジャージー</b>			
USD APTIV PLC ORD USD0.01	75 549.00	5 858 824.95	1.28
<b>ジャージー合計</b>		<b>5 858 824.95</b>	<b>1.28</b>
<b>ルクセンブルグ</b>			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	174 490.00	11 874 856.23	2.60
<b>ルクセンブルグ合計</b>		<b>11 874 856.23</b>	<b>2.60</b>
<b>オランダ</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	7 791.00	8 168 402.82	1.79
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	249 662.00	7 029 219.38	1.54
<b>オランダ合計</b>		<b>15 197 622.20</b>	<b>3.33</b>
<b>ノルウェー</b>			
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	660 185.00	4 725 306.58	1.03
NOK TOMRA SYSTEMS ASA NOK0.50 (POST SPLIT)	247 161.00	3 057 616.50	0.67
<b>ノルウェー合計</b>		<b>7 782 923.08</b>	<b>1.70</b>
<b>スペイン</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	501 636.00	10 808 053.99	2.37
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	317 301.00	6 696 511.25	1.46
<b>スペイン合計</b>		<b>17 504 565.24</b>	<b>3.83</b>
<b>台湾</b>			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	54 781.00	15 969 209.31	3.50
<b>台湾合計</b>		<b>15 969 209.31</b>	<b>3.50</b>
<b>イギリス</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	49 853.00	9 230 557.14	2.02
GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172	1 030 520.00	10 145 211.77	2.22
<b>イギリス合計</b>		<b>19 375 768.91</b>	<b>4.24</b>
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	34 527.00	5 261 224.26	1.15
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	37 262.00	8 105 602.86	1.78
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	63 926.00	6 592 688.38	1.44
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	93 496.00	29 935 549.28	6.56
USD AUTODESK INC COM USD0.01	31 450.00	9 540 043.00	2.09
USD BELLRING BRANDS IN COM USD0.01	69 139.00	2 135 703.71	0.47
USD BLACKROCK INC COM USD0.01	5 555.00	5 817 751.50	1.27
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	49 910.00	20 111 733.60	4.40
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	25 724.00	8 021 772.16	1.76
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	41 465.00	4 161 427.40	0.91
USD DANAHER CORP COM USD0.01	37 005.00	8 391 993.90	1.84
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	18 374.00	1 617 463.22	0.35
USD ECOLAB INC COM	24 470.00	6 733 165.20	1.47

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - アクティブ・クライメート・アウェア (米ドル)

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 FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	10 512.00	2 868 935.04	0.63
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	5 982.00	2 197 308.24	0.48
USD LINDE PLC COM EURO.001	15 811.00	6 487 569.52	1.42
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	53 927.00	26 532 623.27	5.81
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	13 503.00	4 487 992.11	0.98
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	148 790.00	3 816 463.50	0.84
USD PATHWARD FINANCIAL COM USD0.01	71 617.00	5 149 262.30	1.13
USD PRIMO BRANDS CORP COM NPV CL A	113 152.00	1 775 354.88	0.39
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	53 414.00	4 751 709.44	1.04
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	61 533.00	8 983 202.67	1.97
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	317 578.00	5 354 365.08	1.17
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	23 075.00	10 296 526.50	2.26
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	7 350.00	5 971 213.50	1.31
USD TESLA INC COM USD0.001	17 862.00	7 683 696.54	1.68
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	14 443.00	4 762 868.11	1.04
USD WASTE MGMT INC DEL COM	43 757.00	9 533 337.59	2.09
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	57 003.00	8 018 612.01	1.76
USD ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A	53 927.00	4 581 637.92	1.00
アメリカ合衆国合計		239 678 796.69	52.49
株式合計		444 992 976.86	97.45
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		444 992 976.86	97.45
投資有価証券合計		444 992 976.86	97.45

## 先渡為替契約

## 購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日 (日-月-年)

CHF 28 885 000.00	USD 35 940 608.72	16.1.2026	240 904.66	0.05
EUR 1 611 000.00	USD 1 864 486.66	16.1.2026	9 878.61	0.00
CHF 4 786 000.00	USD 5 970 931.32	16.1.2026	24 039.19	0.01
USD 60 459.57	EUR 52 200.00	16.1.2026	-274.05	0.00
CHF 87 500.00	USD 108 767.90	1.12.2025	205.26	0.00
CHF 814 300.00	USD 1 017 723.23	16.1.2026	2 273.53	0.00
EUR 49 800.00	USD 57 890.65	16.1.2026	50.62	0.00
先渡為替契約合計			277 077.82	0.06

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	11 285 460.64	2.47
当座借越およびその他の短期負債	-45 388.41	-0.01
その他の資産および負債	141 510.86	0.03
純資産総額	456 651 637.77	100.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - オール・チャイナ (米ドル)

## 2025年11月30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			
ケイマン諸島			
HKD KANZHUN LTD USD0.0001 A CLASS	785 200.00	8 559 013.89	0.63
HKD WUXI XDC CAYMAN USD0.00005	975 679.00	8 203 670.38	0.61
ケイマン諸島合計		16 762 684.27	1.24
中国			
HKD AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	10 352 000.00	7 394 190.73	0.55
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	4 719 200.00	91 848 614.52	6.79
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1	4 964 500.00	14 936 677.34	1.10
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	1 199 427.00	15 100 505.65	1.12
HKD BLOKS GROUP LTD USD0.0001	493 200.00	4 834 362.36	0.36
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	4 965 500.00	1 416 144.45	0.10
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	11 641 500.00	78 217 192.77	5.78
HKD CHINA RESOURCE BEV NPV	4 861 382.00	6 501 327.92	0.48
HKD CHINA RESOURCES MI HKD0.00001	2 111 400.00	12 021 588.63	0.89
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	35 446 000.00	23 815 544.52	1.76
HKD CONTEMPORARY AMPER CNY1 H SHS	558 300.00	33 853 316.39	2.50
CNY DONG-E-E-JIAO CO 'A' CNY1	1 099 820.00	7 343 785.20	0.54
HKD DONGFANG ELECT COR 'H' CNY1	936 600.00	2 574 894.98	0.19
HKD EXCELLENCE COML PT HKD0.01	12 619 000.00	1 507 646.36	0.11
HKD FIBOCOM WIRELESS I CNY1 H	515 200.00	1 092 072.30	0.08
HKD FOSHAN HAITIAN FLA CNY1 H	1 226 900.00	5 081 545.20	0.38
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	99 118.00	16 810 412.80	1.24
HKD GENFLEET THERAPEUT CNY0.1 H	715 400.00	2 634 005.73	0.19
HKD HANSON PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	4 260 000.00	22 011 176.64	1.63
HKD HORIZON CONSTR DEV USD0.00002	12 557 999.00	1 887 547.54	0.14
HKD JIANGSU HENGRUI PH CNY1 H	1 990 000.00	18 866 921.04	1.39
USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	49 665.00	14.90	0.00
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	188 700.00	4 136 304.00	0.31
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	484 621.00	99 296 219.29	7.34
HKD LENS TECHNOLOGY CO CNY1 H	4 071 000.00	12 583 119.44	0.93
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	6 096 500.00	7 612 695.11	0.56
HKD MEITUAN USD0.00001 B CLASS	1 717 790.00	22 619 631.69	1.67
HKD MIDEA GROUP CO LTD CNY1 H	3 218 900.00	36 596 735.67	2.70
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	840 411.00	115 632 149.49	8.55
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	113 707.00	5 783 138.02	0.43
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	3 531 000.00	2 422 314.72	0.18
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	6 222 000.00	45 321 540.08	3.35
HKD SANY HEAVY IND CO CNY1 H	3 367 200.00	9 153 267.82	0.68
HKD SHANGHAI INT MEDICAL INSTRUMENTS CO LTD RG	2 664 200.00	10 274 698.94	0.76
HKD SUNKING TECHNOLOGY HKD0.10	12 354 000.00	3 412 224.92	0.25
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	1 729 354.00	19 126 655.24	1.41
HKD TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	1 654 100.00	129 942 080.70	9.60
USD TRIP COM GRP LTD SPON ADS EACH REP 0.125 ORD	118 588.00	8 267 955.36	0.61
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	4 853 000.00	7 743 253.55	0.57
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	4 386 583.00	34 736 990.92	2.57
中国合計		944 410 462.93	69.79

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - オール・チャイナ (米ドル)

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 (%)
<b>香港</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	5 090 600.00	52 710 314.63	3.90
HKD CHINA JINMAO HOLD1 NPV	78 314 000.00	13 883 855.56	1.03
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	3 216 500.00	36 073 592.34	2.67
HKD CHINA O/SEAS LAND HKDO.10	9 859 000.00	16 832 531.71	1.24
HKD CHINA RES LAND HKDO.10	9 307 000.00	36 060 574.78	2.66
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKDO.10	26 442 472.00	26 870 152.44	1.99
HKD FAR EAST HORIZON L HKDO.01	65 952 000.00	67 442 340.18	4.98
HKD GUANGDONG INVEST HKDO.50	15 288 000.00	14 690 746.53	1.09
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	250 100.00	13 205 264.58	0.98
HKD ONEWO INC CNY1 H	1 839 000.00	4 776 991.56	0.35
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	17 009 000.00	18 857 372.09	1.39
HKD SSY GROUP LIMITED HKDO.02	29 174 000.00	11 506 041.81	0.85
HKD ZIJIN GOLD INTERNA NPV	730 000.00	13 054 303.01	0.96
<b>香港合計</b>		<b>325 964 081.22</b>	<b>24.09</b>
<b>アイルランド</b>			
USD PDD HOLDINGS INC SPON ADS EACH REP 4 ORD SHS	269 198.00	31 173 128.40	2.30
<b>アイルランド合計</b>		<b>31 173 128.40</b>	<b>2.30</b>
<b>タイ</b>			
HKD IFBH LTD NPV	426 400.00	945 473.98	0.07
<b>タイ合計</b>		<b>945 473.98</b>	<b>0.07</b>
<b>株式合計</b>		<b>1 319 255 830.80</b>	<b>97.49</b>
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計</b>		<b>1 319 255 830.80</b>	<b>97.49</b>
<b>投資有価証券合計</b>		<b>1 319 255 830.80</b>	<b>97.49</b>
<b>先渡為替契約</b>			
<b>購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日 (日-月-年)</b>			
EUR 7 027 000.00	USD 8 132 680.18	16.1.2026	17 556.37 0.00
<b>先渡為替契約合計</b>			<b>17 556.37 0.00</b>
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		40 386 062.11	2.98
その他の資産および負債		-6 474 927.56	-0.47
<b>純資産総額</b>		<b>1 353 184 521.72</b>	<b>100.00</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

## 2025年11月30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	ユーロ建評価額 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 (%)
<b>株式</b>			
<b>オーストリア</b>			
EUR OMV AG NPV(VAR)	28 006.00	1 335 326.08	0.98
<b>オーストリア合計</b>		<b>1 335 326.08</b>	<b>0.98</b>
<b>バミューダ</b>			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	205 991.00	1 432 461.41	1.05
<b>バミューダ合計</b>		<b>1 432 461.41</b>	<b>1.05</b>
<b>デンマーク</b>			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER ' B ' DKK1000	821.00	1 415 286.11	1.03
DKK COLOPLAST DKK1 B	16 107.00	1 252 550.13	0.92
<b>デンマーク合計</b>		<b>2 667 836.24</b>	<b>1.95</b>
<b>フィンランド</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	35 369.00	1 334 118.68	0.97
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	77 838.00	1 377 343.41	1.01
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	93 629.00	1 426 905.96	1.04
EUR SAMPO OYJ NPV A	133 251.00	1 350 498.89	0.99
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	54 862.00	1 289 805.62	0.94
<b>フィンランド合計</b>		<b>6 778 672.56</b>	<b>4.95</b>
<b>フランス</b>			
EUR AXA EUR2.29	36 385.00	1 415 376.50	1.03
EUR BNP PARIBAS EUR2	19 488.00	1 436 070.72	1.05
EUR BOUYGUES EUR1	33 535.00	1 442 675.70	1.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	84 870.00	1 402 052.40	1.03
EUR DANONE EURO.25	17 269.00	1 329 713.00	0.97
EUR EIFFAGE EUR4	11 752.00	1 398 488.00	1.02
EUR ENGIE EUR1	62 219.00	1 362 596.10	1.00
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	4 066.00	1 255 174.20	0.92
EUR KLEPIERRE EUR1.40	41 245.00	1 384 182.20	1.01
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	50 145.00	1 411 581.75	1.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	15 191.00	1 275 740.18	0.93
EUR REXEL EUR5	43 891.00	1 439 185.89	1.05
EUR SANOFI EUR2	16 100.00	1 380 736.00	1.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	14 885.00	1 363 763.70	1.00
<b>フランス合計</b>		<b>19 297 336.34</b>	<b>14.10</b>
<b>ドイツ</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	3 660.00	1 362 618.00	1.00
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	15 887.00	1 398 691.48	1.02
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	39 093.00	1 425 721.71	1.04
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	30 881.00	1 384 395.23	1.01
EUR GEA GROUP AG NPV	23 718.00	1 385 131.20	1.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	18 437.00	1 282 846.46	0.94
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	24 476.00	1 423 524.16	1.04
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	2 582.00	1 404 608.00	1.03

注記は当財務書類と不可分なものである。

## U B S ( L u x ) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR SAP AG ORD NPV	6 131.00	1 278 620.05	0.93
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	5 978.00	1 364 777.40	1.00
EUR VONOVIA SE NPV	53 614.00	1 400 397.68	1.02
<b>ドイツ合計</b>		<b>15 111 331.37</b>	<b>11.04</b>
<b>アイルランド</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	156 864.00	1 388 246.40	1.01
GBP DCC ORD EURO.25	22 738.00	1 296 441.20	0.95
<b>アイルランド合計</b>		<b>2 684 687.60</b>	<b>1.96</b>
<b>イタリア</b>			
EUR BANCO BPM NPV	112 755.00	1 399 853.33	1.02
EUR BCA MPS NPV (POST SPLT)	158 516.00	1 292 380.94	0.94
EUR BPER BANCA EUR3	135 337.00	1 404 798.06	1.03
EUR ENEL EUR1	163 720.00	1 458 417.76	1.07
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	40 720.00	1 391 809.60	1.02
EUR INTESA SANPAOLO NPV	253 304.00	1 414 956.14	1.03
EUR ITALGAS SPA NPV	140 299.00	1 364 407.78	1.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	68 618.00	1 414 216.98	1.03
EUR SAIPEM SPA NPV POST SPLIT	587 757.00	1 379 465.68	1.01
<b>イタリア合計</b>		<b>12 520 306.27</b>	<b>9.15</b>
<b>ルクセンブルグ</b>			
USD MILLICOM INTL CELL COM USD1.50 (POST-SUBD)	33 886.00	1 549 549.80	1.13
<b>ルクセンブルグ合計</b>		<b>1 549 549.80</b>	<b>1.13</b>
<b>オランダ</b>			
EUR KON KPN NV EURO.04	339 900.00	1 339 206.00	0.98
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	22 676.00	1 416 796.48	1.03
<b>オランダ合計</b>		<b>2 756 002.48</b>	<b>2.01</b>
<b>ノルウェー</b>			
NOK AKER BP ASA NOK1	65 700.00	1 378 833.05	1.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	61 425.00	1 415 775.32	1.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	66 433.00	1 319 495.90	0.96
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	110 488.00	1 375 457.68	1.01
<b>ノルウェー合計</b>		<b>5 489 561.95</b>	<b>4.01</b>
<b>ポルトガル</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	363 463.00	1 397 878.70	1.02
<b>ポルトガル合計</b>		<b>1 397 878.70</b>	<b>1.02</b>
<b>スペイン</b>			
EUR AENA SME S.A. EUR1	58 268.00	1 366 967.28	1.00
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	446 514.00	1 401 160.93	1.02
EUR CAIXABANK SA EUR1	144 986.00	1 394 185.38	1.02
EUR ENDESA SA EUR1.2	44 038.00	1 376 627.88	1.00
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	26 848.00	1 295 416.00	0.95
<b>スペイン合計</b>		<b>6 834 357.47</b>	<b>4.99</b>
<b>スウェーデン</b>			
SEK ERICSSON SER ' B ' NPV	157 363.00	1 309 391.48	0.96
SEK ESSITY AB SER ' B ' NPV	58 393.00	1 393 406.47	1.02
SEK HENNES & MAURITZ SER ' B ' NPV	87 758.00	1 373 371.23	1.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	55 026.00	1 433 207.34	1.05
SEK SSAB AB SER ' B ' NPV	234 700.00	1 419 433.15	1.04
SEK SWEDBANK AB SER ' A ' NPV	50 499.00	1 385 421.66	1.01
SEK TELE2 AB SHS	102 555.00	1 407 247.98	1.03
SEK TELIA COMPANY AB NPV	401 200.00	1 389 133.54	1.01
<b>スウェーデン合計</b>		<b>11 110 612.85</b>	<b>8.12</b>
<b>スイス</b>			
CHF ABB LTD CHFO.12 (REGD)	22 471.00	1 391 862.60	1.02
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHFO.02 (REGD)	21 563.00	1 328 216.03	0.97
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	2 177.00	1 284 898.32	0.94
CHF NOVARTIS AG CHFO.49 (REGD)	12 491.00	1 400 483.56	1.03
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	4 159.00	1 371 956.76	1.00
CHF SGS SA CHFO.04 (REGD)	13 387.00	1 323 955.45	0.97
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	1 436.00	1 357 311.06	0.99
CHF SWISS RE AG CHFO.10	9 009.00	1 368 466.29	1.00
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	2 149.00	1 329 484.78	0.97
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHFO.10	2 191.00	1 357 114.03	0.99
<b>スイス合計</b>		<b>13 513 748.88</b>	<b>9.88</b>
<b>イギリス</b>			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	37 205.00	1 347 368.87	0.98
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	8 603.00	1 372 532.65	1.00
GBP AVIVA ORD GBPO.33	188 049.00	1 399 385.62	1.02
GBP CONVATEC GROUP PLC ORD GBPO.1	470 592.00	1 265 819.69	0.93
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	67 549.00	1 338 429.70	0.98
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	67 552.00	1 381 293.03	1.01
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	114 569.00	1 399 858.35	1.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	24 751.00	1 307 225.17	0.96
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	402 277.00	1 403 558.68	1.03
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	199 759.00	1 379 792.41	1.01
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	141 122.00	1 398 512.88	1.02
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	105 581.00	1 382 012.13	1.01
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	199 677.00	1 441 234.19	1.05
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	20 265.00	1 353 951.00	0.99
GBP RELX PLC GBPO.1444	36 319.00	1 256 816.41	0.92
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	378 061.00	1 390 719.16	1.02
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	55 374.00	1 389 586.57	1.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	1 223 672.00	1 433 390.11	1.05
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	268 392.00	1 379 823.50	1.01
GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948	103 107.00	1 264 872.05	0.92
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	26 118.00	1 354 971.82	0.99
<b>イギリス合計</b>		<b>28 641 153.99</b>	<b>20.94</b>
<b>株式合計</b>		<b>133 120 823.99</b>	<b>97.28</b>
<b>投資信託、クローズド・エンド型</b>			
<b>イギリス</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	164 415.00	1 341 394.34	0.98
<b>イギリス合計</b>		<b>1 341 394.34</b>	<b>0.98</b>
<b>投資信託、クローズド・エンド型合計</b>		<b>1 341 394.34</b>	<b>0.98</b>
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計</b>		<b>134 462 218.33</b>	<b>98.26</b>
<b>投資有価証券合計</b>		<b>134 462 218.33</b>	<b>98.26</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額		純資産 比率 (%)		
		先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)				
<b>先渡為替契約</b>						
<b>購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日(日-月-年)</b>						
EUR	82 371.44	CHF	75 700.00	13.1.2026	892.77	0.00
CHF	15 356 200.00	EUR	16 724 871.50	13.1.2026	-196 432.77	-0.14
EUR	42 541.87	CHF	39 100.00	13.1.2026	457.11	0.00
EUR	410 634.08	CHF	380 400.00	13.1.2026	1 195.67	0.00
CHF	318 700.00	EUR	342 329.98	13.1.2026	698.47	0.00
<b>先渡為替契約合計</b>					-193 188.75	-0.14
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					956 878.98	0.70
当座借越およびその他の短期負債					-10 860.27	-0.01
その他の資産および負債					1 621 740.43	1.19
<b>純資産総額</b>					<b>136 836 788.72</b>	<b>100.00</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

## U B S ( L u x ) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

## 2025年11月30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	ユーロ建評価額 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 (%)
<b>株式</b>			
<b>オーストリア</b>			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	33 563.00	3 873 170.20	1.07
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	107 403.00	10 111 992.45	2.80
<b>オーストリア合計</b>		<b>13 985 162.65</b>	<b>3.87</b>
<b>デンマーク</b>			
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	210 711.00	8 943 351.91	2.48
<b>デンマーク合計</b>		<b>8 943 351.91</b>	<b>2.48</b>
<b>フィンランド</b>			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD ' B '	138 369.00	8 100 121.26	2.25
<b>フィンランド合計</b>		<b>8 100 121.26</b>	<b>2.25</b>
<b>フランス</b>			
EUR DANONE EURO.25	141 610.00	10 903 970.00	3.02
EUR L ' OREAL EURO.20	28 662.00	10 765 447.20	2.98
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	22 427.00	14 252 358.50	3.95
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	226 937.00	6 388 276.55	1.77
<b>フランス合計</b>		<b>42 310 052.25</b>	<b>11.72</b>
<b>ドイツ</b>			
EUR AIXTRON SE ORD NPV	401 074.00	7 195 267.56	1.99
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	38 883.00	8 962 531.50	2.48
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	464 802.00	12 902 903.52	3.58
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	35 038.00	9 088 857.20	2.52
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	157 702.00	5 729 313.66	1.59
EUR KNORR BREMSE AG NPV	84 689.00	7 740 574.60	2.14
<b>ドイツ合計</b>		<b>51 619 448.04</b>	<b>14.30</b>
<b>アイルランド</b>			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	742 002.00	11 842 351.92	3.28
<b>アイルランド合計</b>		<b>11 842 351.92</b>	<b>3.28</b>
<b>イタリア</b>			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	664 067.00	5 236 168.30	1.45
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	165 219.00	7 750 423.29	2.15
EUR SNAM EUR1	1 371 930.00	7 866 646.62	2.18
<b>イタリア合計</b>		<b>20 853 238.21</b>	<b>5.78</b>
<b>オランダ</b>			
EUR AALBERTS NV EURO.25	281 042.00	7 784 863.40	2.16
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	25 665.00	23 185 761.00	6.42
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	142 219.00	8 271 457.04	2.29
EUR EXOR NV EURO.01	86 139.00	6 253 691.40	1.73
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	72 049.00	6 599 688.40	1.83
<b>オランダ合計</b>		<b>52 095 461.24</b>	<b>14.43</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

銘柄	数量/ 額面	ユーロ建評価額 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 (%)
<b>スペイン</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	812 027.00	15 075 281.26	4.18
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	420 601.00	7 648 629.19	2.12
<b>スペイン合計</b>		<b>22 723 910.45</b>	<b>6.30</b>
<b>スウェーデン</b>			
SEK ASSA ABLOY SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	258 785.00	8 477 996.80	2.35
SEK ATLAS COPCO AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	697 083.00	10 202 130.32	2.83
<b>スウェーデン合計</b>		<b>18 680 127.12</b>	<b>5.18</b>
<b>イギリス</b>			
GBP ANGLO AMERICAN ORD USDO.6239	308 831.00	10 052 408.47	2.78
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	149 717.00	8 252 592.48	2.29
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	92 073.00	14 689 433.76	4.07
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	437 873.00	8 251 173.48	2.29
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	2 981 410.00	6 159 313.56	1.71
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	3 211 780.00	9 053 549.94	2.51
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	1 846 747.00	13 329 501.75	3.69
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	395 528.00	12 569 571.75	3.48
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	234 677.00	12 174 773.01	3.37
<b>イギリス合計</b>		<b>94 532 318.20</b>	<b>26.19</b>
<b>株式合計</b>		<b>345 685 543.25</b>	<b>95.78</b>
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		345 685 543.25	95.78
<b>投資有価証券合計</b>		<b>345 685 543.25</b>	<b>95.78</b>

## 派生商品

公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない派生商品

## 差金決済取引\*

EUR UBS/GALP ENERGIA	401 236.00	-12 037.08	0.00
EUR UBS/STMICROELECTRONICS	-163 638.00	255 929.83	0.07
CHF UBS/RICHEMONT(CIE FIN)	64 366.00	801 239.13	0.22
CHF UBS/SCHINDLER	-8 414.00	-9 029.22	0.00
EUR UBS/OMV AG NPV(VAR)	-84 468.00	-18 582.96	-0.01
GBP UBS/VODAFONE GROUP	-2 770 822.00	-61 011.79	-0.02
GBP UBS/BUNZL ORD	-31 839.00	53 011.71	0.02
GBP UBS/BARCLAYS ORD	-763 394.00	-202 639.33	-0.06
EUR UBS/VEOLIA ENVIRONNEME	-100 442.00	-64 282.88	-0.02
EUR UBS/COMMERZBANK AG	-92 632.00	-219 537.84	-0.06
SEK UBS/ERICSSON SER ' B ' NPV	-227 358.00	98 038.37	0.03
CHF UBS AG/NOVARTIS AG	121 897.00	681 519.65	0.19
EUR UBS/INTESA SANPAOLO	-457 429.00	-4 574.29	0.00
EUR UBS/SCHNEIDER ELECTRIC	55 482.00	-837 778.20	-0.23
SEK UBS/HENNES & MAURITZ SER B NPV	-173 247.00	142 446.60	0.04
CHF UBS/SWISS RE AG	-8 138.00	43 993.10	0.01
EUR UBS/MAPFRE SA	-684 107.00	-106 720.70	-0.03
EUR UBS/ORANGE SA	-201 602.00	-71 568.71	-0.02
DKK UBS/NOVOZYMES A/S SER ' B '	133 282.00	256 973.21	0.07
EUR UBS/BEIERSDORF AG NPV	83 683.00	78 662.02	0.02

\* 額面が正：サブ・ファンドは「受取側」、額面が負：サブ・ファンドは「支払側」

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

銘柄	数量/ 額面	ユーロ建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR UBS/ENEL	-207 151.00	-28 172.53	-0.01
CHF UBS/ADECCO SA	-97 923.00	-4 203.32	0.00
GBP UBS/ SPIRAX-SARCO ENG ORD	-16 951.00	75 476.53	0.02
EUR UBS/CELLNEX TELECOM SA	-93 950.00	109 921.50	0.03
EUR UBS/RHEINMETALL AG NPV	-2 549.00	563 329.00	0.16
SEK UBS AG/ALFA LAVAL AB NPV	-31 173.00	23 637.45	0.01
CHF UBS AG/ABB LTD	-33 836.00	70 441.47	0.02
EUR UBS/KONINKLIJKE KPN	961 756.00	-75 016.97	-0.02
EUR UBS/TELEFONICA	-941 512.00	613 865.82	0.17
EUR UBS/FREENET AG NPV (REGD)	-129 674.00	-199 697.96	-0.06
CHF UBS/LOGITECH INTL	-36 731.00	251 478.62	0.07
CHF UBS/DUFREY AG	-39 409.00	-80 351.99	-0.02
EUR UBS/INDITEX	190 370.00	66 629.50	0.02
EUR UBS/PIRELLI & C. SPA NPV	-580 468.00	49 920.24	0.01
CHF UBS/SIKA AG	-8 945.00	-10 079.00	0.00
CHF UBS/EMS-CHEMIE	-3 979.00	10 674.85	0.00
CHF UBS/ALCON AG	124 251.00	541 344.30	0.15
DKK UBS/VESTAS WIND SYSTEM	-134 464.00	-381 676.78	-0.11
EUR UBS/SIEMENS ENERGY AG NPV	-13 174.00	-105 392.00	-0.03
GBP UBS/GSK PLC ORD	-70 345.00	-8 432.85	0.00
EUR UBS/HERA	914 578.00	214 011.25	0.06
EUR UBS/DSM FIRMENICH AG	101 552.00	6 093.12	0.00
EUR UBS/AIR FRANCE	-365 490.00	374 627.27	0.10
CHF UBS/SANDOZ GROUP AG	144 856.00	500 541.40	0.14
EUR UBS/AUMOVIO SE NPV	-100 318.00	20 063.60	0.01
差金決済取引合計		3 403 083.14	0.94
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されて いない派生商品合計		3 403 083.14	0.94
派生商品合計		3 403 083.14	0.94

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

銘柄	数量/ 額面	ユーロ建評価額 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 (%)
<b>先渡為替契約</b>			
購入通貨/購入額/売却通貨/売却額/満期日(日-月-年)			
EUR	218 103.71	USD 254 100.00 13.1.2026	-344.11 0.00
EUR	14 204 190.16	GBP 12 550 000.00 13.1.2026	-91 432.26 -0.02
CHF	46 560 000.00	EUR 50 709 812.12 13.1.2026	-595 584.17 -0.16
CHF	4 642 100.00	EUR 5 055 842.33 13.1.2026	-59 380.61 -0.02
USD	76 333 900.00	EUR 65 592 470.48 13.1.2026	31 198.09 0.01
SEK	8 410 000.00	EUR 767 908.26 13.1.2026	615.55 0.00
GBP	2 025 300.00	EUR 2 291 012.55 13.1.2026	15 993.35 0.00
NOK	36 050 000.00	EUR 3 067 045.39 13.1.2026	-2 767.38 0.00
SGD	1 992 200.00	EUR 1 320 322.39 13.1.2026	6 245.25 0.00
DKK	7 210 000.00	EUR 966 050.84 13.1.2026	-271.29 0.00
GBP	1 110 000.00	EUR 1 257 035.43 13.1.2026	7 358.27 0.00
EUR	99 164.20	CHF 91 500.00 13.1.2026	679.41 0.00
EUR	64 385.68	GBP 57 000.00 13.1.2026	-542.64 0.00
EUR	22 827.69	SGD 34 400.00 13.1.2026	-78.61 0.00
EUR	73 729.04	CHF 68 300.00 13.1.2026	215.26 0.00
EUR	1 261 584.49	USD 1 458 700.00 13.1.2026	7 551.28 0.00
EUR	2 024 573.24	CHF 1 875 000.00 13.1.2026	6 442.28 0.00
EUR	51 409.24	CHF 47 700.00 13.1.2026	67.99 0.00
EUR	86 143.03	CHF 80 300.00 13.1.2026	-286.79 0.00
EUR	231 549.65	USD 269 000.00 13.1.2026	292.41 0.00
USD	269 000.00	EUR 232 091.17 2.12.2025	-304.52 0.00
SGD	52 600.00	EUR 34 993.23 13.1.2026	32.10 0.00
GBP	57 500.00	EUR 65 505.19 13.1.2026	-7.32 0.00
CHF	120 200.00	EUR 129 111.92 13.1.2026	263.73 0.00
<b>先渡為替契約合計</b>			<b>-674 044.73 -0.19</b>
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			11 712 470.20 3.25
当座借越およびその他の短期負債			-64 061.73 -0.02
その他の資産および負債			871 814.38 0.24
<b>純資産総額</b>			<b>360 934 804.51 100.00</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

## U B S ( L u x ) エクイティ・シキャブ

## - グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

## 2025年11月30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			
ブラジル			
BRL BANCO BTG PACTUAL UNITS (1 COM & 2 PRF CL 'A')	988 000.00	9 985 027.70	2.31
USD EMBRAER SA SPON ADR REP 4 COM STK SHS	137 300.00	8 611 456.00	1.99
USD PETROL BRASILEIROS ADS EACH 1 REP 2 COM NPV	472 646.00	5 926 980.84	1.37
BRL VALE SA COM NPV	618 735.00	7 804 824.64	1.80
ブラジル合計		32 328 289.18	7.47
中国			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	33 230.00	5 227 079.00	1.21
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	1 104 900.00	21 982 764.32	5.08
HKD CHINA CITIC BK COR 'H' CNY1	9 018 000.00	8 304 955.30	1.92
CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1	241 032.00	13 039 237.92	3.01
CNY FUYAO GLASS GROUP 'A' CNY1	852 700.00	7 810 017.73	1.81
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	1 775 500.00	12 998 805.48	3.00
CNY SANY HEAVY IND CO 'A' CNY1	3 012 300.00	8 561 284.88	1.98
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	452 100.00	35 973 585.83	8.32
HKD XIAOMI CORPORATION USDO.0000025	1 163 861.00	6 024 403.81	1.39
HKD ZIJIN MINING GROUP 'H' CNY0.1	2 560 000.00	10 627 209.20	2.46
中国合計		130 549 343.47	30.18
香港			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	3 244 000.00	6 345 833.33	1.47
HKD CHINA RES ENT NPV	2 431 500.00	8 782 082.30	2.03
香港合計		15 127 915.63	3.50
ハンガリー			
HUF OTP BANK HUF100	99 247.00	10 329 237.42	2.39
ハンガリー合計		10 329 237.42	2.39
インド			
INR DLF LIMITED INR2	501 297.00	3 997 037.59	0.92
INR EICHER MOTORS INR1	120 772.00	9 631 650.54	2.23
INR HDFC BANK INR1	1 761 284.00	19 732 051.71	4.56
INR INTERGLOBE AVIATIO INR10	101 311.00	6 564 162.22	1.52
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	854 095.00	14 947 318.95	3.46
インド合計		54 872 221.01	12.69
マレーシア			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	4 617 500.00	8 883 030.85	2.05
マレーシア合計		8 883 030.85	2.05
メキシコ			
USD CEMEX SAB DE CV SPON ADR 5 ORD	1 194 600.00	12 889 734.00	2.98
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER 'O' NPV	828 071.00	7 908 104.03	1.83
メキシコ合計		20 797 838.03	4.81

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

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 (%)
<b>ポーランド</b>			
PLN POWSZECHNA KASA OS PLN1	400 121.00	8 495 347.73	1.96
<b>ポーランド合計</b>		8 495 347.73	1.96
<b>ロシア連邦 (CIS)</b>			
USD SBERBANK PAO*	5 202 041.00	0.05	0.00
<b>ロシア連邦 (CIS)合計</b>		0.05	0.00
<b>サウジアラビア</b>			
SAR THE SAUDI NAT BANK SAR10	586 124.00	5 665 237.77	1.31
<b>サウジアラビア合計</b>		5 665 237.77	1.31
<b>シンガポール</b>			
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	1 202 900.00	4 365 231.83	1.01
<b>シンガポール合計</b>		4 365 231.83	1.01
<b>韓国</b>			
KRW HANWHA AEROSPACE C KRW5000	12 013.00	6 640 988.57	1.54
KRW KB FINANCIAL GROUP KRW5000	92 362.00	7 932 085.55	1.83
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	426 304.00	29 219 356.69	6.76
KRW SK HYNIX INC KRW5000	45 203.00	16 536 372.42	3.82
<b>韓国合計</b>		60 328 803.23	13.95
<b>台湾</b>			
TWD HON HAI PRECISION TWD10	1 991 000.00	14 083 224.46	3.26
TWD MEDIATEK INC TWD10	226 000.00	10 405 289.14	2.40
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	884 542.00	39 738 863.12	9.19
<b>台湾合計</b>		64 227 376.72	14.85
<b>アラブ首長国連邦</b>			
AED ALDAR PROPERTIES AED1	3 185 366.00	7 059 607.45	1.63
<b>アラブ首長国連邦合計</b>		7 059 607.45	1.63
<b>イギリス</b>			
ZAR ANGLOGOLD ASHANTI. ORD USD1	61 162.00	5 161 283.61	1.19
<b>イギリス合計</b>		5 161 283.61	1.19
<b>株式合計</b>		428 190 763.98	98.99
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計</b>		428 190 763.98	98.99
<b>投資有価証券合計</b>		428 190 763.98	98.99

\* 公正価値 - 注10を参照のこと。

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

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 (%)		
<b>先渡為替契約</b>					
購入通貨/購入額/売却通貨/売却額/満期日(日-月-年)					
USD	68 839.17	CHF 54 300.00	13.1.2026	855.65	0.00
EUR	15 066 000.00	USD 17 534 427.00	13.1.2026	-9 576.17	0.00
CHF	20 001 900.00	USD 25 349 119.27	13.1.2026	-306 769.41	-0.07
USD	290 371.26	CHF 229 400.00	13.1.2026	3 162.79	0.00
USD	191 587.21	EUR 164 700.00	13.1.2026	7.30	0.00
USD	43 189.36	EUR 37 200.00	13.1.2026	-81.88	0.00
USD	866 769.33	CHF 693 600.00	13.1.2026	-1 616.87	0.00
USD	436 902.85	EUR 377 700.00	13.1.2026	-2 439.79	0.00
USD	236 121.12	EUR 204 400.00	13.1.2026	-1 638.04	0.00
EUR	59 300.00	USD 68 751.55	1.12.2025	69.07	0.00
USD	68 915.50	EUR 59 300.00	13.1.2026	-62.57	0.00
CHF	241 200.00	USD 301 210.20	13.1.2026	771.85	0.00
EUR	327 500.00	USD 380 743.71	13.1.2026	206.02	0.00
<b>先渡為替契約合計</b>				<b>-317 112.05</b>	<b>-0.07</b>
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				7 670 008.42	1.77
当座借越およびその他の短期負債				-756.26	0.00
その他の資産および負債				-2 976 741.75	-0.69
<b>純資産総額</b>				<b>432 566 162.34</b>	<b>100.00</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

## U B S ( L u x ) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ (米ドル)

## 2025年11月30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			
オーストラリア			
USD ATLASSIAN CORP COM USDO.1 CL A	106 338.00	15 899 657.76	0.82
オーストラリア合計		15 899 657.76	0.82
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	438 506.00	47 913 701.22	2.47
オーストリア合計		47 913 701.22	2.47
カナダ			
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	443 468.00	20 461 146.85	1.05
カナダ合計		20 461 146.85	1.05
中国			
HKD MEITUAN USDO.00001 B CLASS	1 444 793.00	19 021 177.87	0.98
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	3 913 313.00	28 499 389.51	1.47
中国合計		47 520 567.38	2.45
フランス			
EUR DANONE EURO.25	500 538.00	44 729 251.94	2.31
フランス合計		44 729 251.94	2.31
ドイツ			
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	530 668.00	22 460 660.28	1.16
EUR KNORR BREMSE AG NPV	348 808.00	36 999 553.97	1.91
ドイツ合計		59 460 214.25	3.07
香港			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKDO.1	12 515 419.00	24 128 704.16	1.24
香港合計		24 128 704.16	1.24
インド			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	504 597.00	18 579 261.54	0.96
インド合計		18 579 261.54	0.96
アイルランド			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 877 255.00	53 293 604.71	2.75
アイルランド合計		53 293 604.71	2.75
イタリア			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	268 674.00	26 909 169.40	1.39
イタリア合計		26 909 169.40	1.39
日本			
JPY ファナック	619 900.00	19 965 507.21	1.03
JPY 富士通	851 500.00	22 628 455.63	1.16
JPY キーエンス	50 700.00	17 264 966.36	0.89
JPY 信越化学工業	821 800.00	24 761 958.35	1.28
日本合計		84 620 887.55	4.36

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ (米ドル)

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 (%)
<b>ジャージー</b>			
USD APTIV PLC ORD USD0.01	363 924.00	28 222 306.20	1.45
<b>ジャージー合計</b>		28 222 306.20	1.45
<b>オランダ</b>			
EUR AALBERTS NV EURO.25	449 298.00	14 443 688.39	0.74
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 431 924.00	40 315 738.60	2.08
<b>オランダ合計</b>		54 759 426.99	2.82
<b>ノルウェー</b>			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 342 673.00	30 949 831.52	1.60
<b>ノルウェー合計</b>		30 949 831.52	1.60
<b>台湾</b>			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	111 760.00	32 579 157.60	1.68
<b>台湾合計</b>		32 579 157.60	1.68
<b>イギリス</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	225 940.00	41 834 033.67	2.16
GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172	1 960 728.00	19 302 876.98	0.99
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	1 792 509.00	20 971 907.17	1.08
<b>イギリス合計</b>		82 108 817.82	4.23
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	193 030.00	29 413 911.40	1.52
USD AGCO CORP COM USD0.01	358 893.00	38 028 302.28	1.96
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	382 294.00	122 402 892.92	6.31
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	242 591.00	56 577 073.02	2.92
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	284 441.00	37 503 545.85	1.93
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	581 135.00	28 591 842.00	1.47
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	108 796.00	43 840 436.16	2.26
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	112 427.00	35 059 235.68	1.81
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	216 448.00	47 417 263.36	2.44
USD CMS ENERGY CORP COM	449 261.00	33 892 249.84	1.75
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	21 876.00	19 985 694.84	1.03
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	622 773.00	12 125 390.31	0.62
USD DEXCOM INC COM	463 912.00	29 444 494.64	1.52
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	471 841.00	21 025 234.96	1.08
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	46 463.00	49 969 562.61	2.58
USD FIRST HORIZON CORP COM USD0.625	1 370 318.00	30 612 904.12	1.58
USD GATES INDL CORP PL COM USD0.01	1 027 521.00	23 386 377.96	1.20
USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	242 042.00	26 242 193.64	1.35
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	129 023.00	22 511 933.04	1.16
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	36 064.00	13 247 028.48	0.68
USD INTEL CORP COM USD0.001	568 938.00	23 076 125.28	1.19
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	429 640.00	29 851 387.20	1.54
USD JBT MAREL CORPORAT COM USD0.01	139 516.00	19 606 183.48	1.01
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	144 491.00	34 169 231.68	1.76
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	251 803.00	123 889 594.03	6.39
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	88 253.00	29 332 649.61	1.51
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	222 033.00	5 695 146.45	0.29
USD MSA SAFETY INC COM NPV	65 313.00	10 534 986.90	0.54
USD NIKE INC CLASS ' B ' COM NPV	430 925.00	27 850 682.75	1.44
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	576 507.00	102 041 739.00	5.26
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	98 835.00	22 612 459.65	1.17

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ (米ドル)

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 RIVIAN AUTOMOTIVE COM USDO.001 CL A	1 260 687.00	21 255 182.82	1.10
USD SERVICENOW INC COM USDO.001	38 679.00	31 423 206.39	1.62
USD UNITEDHEALTH GRP COM USDO.01	79 340.00	26 163 951.80	1.35
USD XYLEM INC COM USDO.01 WI	98 865.00	13 907 339.55	0.72
アメリカ合衆国合計		1 242 687 433.70	64.06
株式合計		1 914 823 140.59	98.71
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		1 914 823 140.59	98.71
投資有価証券合計		1 914 823 140.59	98.71

## 先渡為替契約

## 購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日 (日-月-年)

AUD	11 137 600.00	USD	7 268 130.46	13.1.2026	38 154.16	0.00
USD	7 226 689.20	JPY	1 111 663 100.00	13.1.2026	70 833.37	0.00
USD	3 762 053.77	JPY	578 707 100.00	13.1.2026	36 874.28	0.00
USD	2 058 144.50	JPY	316 599 100.00	13.1.2026	20 173.18	0.00
USD	3 840 163.25	NOK	38 777 500.00	13.1.2026	6 096.06	0.00
USD	1 071 363.71	NOK	10 818 500.00	13.1.2026	1 700.74	0.00
USD	897 673.75	NOK	9 064 600.00	13.1.2026	1 425.01	0.00
USD	2 017 661.53	NOK	20 374 100.00	13.1.2026	3 202.93	0.00
USD	1 698 432.35	JPY	261 265 500.00	13.1.2026	16 647.42	0.00
USD	430 700.67	CAD	602 300.00	13.1.2026	-2 291.18	0.00
USD	973 384.94	CAD	1 361 200.00	13.1.2026	-5 178.08	0.00
USD	1 796 528.79	CAD	2 512 300.00	13.1.2026	-9 556.92	0.00
USD	2 390 725.38	HKD	18 560 100.00	13.1.2026	3 853.99	0.00
USD	8 449 069.06	HKD	65 593 300.00	13.1.2026	13 620.36	0.00
GBP	33 067 700.00	USD	43 550 994.21	13.1.2026	263 750.93	0.01
USD	9 970 539.28	GBP	7 570 500.00	13.1.2026	-60 382.98	0.00
USD	5 213 707.66	GBP	3 958 700.00	13.1.2026	-31 574.94	0.00
USD	4 413 891.59	HKD	34 266 700.00	13.1.2026	7 115.44	0.00
GBP	38 091 300.00	USD	50 167 202.00	13.1.2026	303 819.61	0.02
USD	2 823 965.43	GBP	2 144 200.00	13.1.2026	-17 102.33	0.00
USD	1 993 320.95	HKD	15 474 900.00	13.1.2026	3 213.35	0.00
USD	520 659.40	CAD	728 100.00	13.1.2026	-2 769.73	0.00
CHF	329 095 000.00	USD	417 073 798.22	13.1.2026	-5 047 334.39	-0.26
CHF	94 319 100.00	USD	119 533 950.02	13.1.2026	-1 446 573.29	-0.06
EUR	46 135 100.00	USD	53 698 119.21	13.1.2026	-33 527.03	0.00
USD	19 234 791.05	EUR	16 525 700.00	13.1.2026	12 009.46	0.00
USD	8 685 260.58	EUR	7 462 000.00	13.1.2026	5 422.74	0.00
USD	36 951 349.20	EUR	31 747 000.00	13.1.2026	23 071.00	0.00
EUR	344 252 600.00	USD	400 686 617.22	13.1.2026	-250 173.29	-0.01
USD	781 861.98	GBP	593 800.00	13.1.2026	-4 923.79	0.00
USD	12 457 930.01	EUR	10 709 700.00	13.1.2026	350.36	0.00
USD	3 406 204.21	CHF	2 692 600.00	13.1.2026	35 072.91	0.00
USD	808 184.41	GBP	613 500.00	13.1.2026	-4 703.88	0.00
USD	746 607.52	JPY	115 201 600.00	13.1.2026	5 046.48	0.00
GBP	277 200.00	USD	365 164.98	13.1.2026	2 125.38	0.00
GBP	151 100.00	USD	199 049.17	13.1.2026	1 158.52	0.00
USD	131 929.09	CAD	184 500.00	13.1.2026	-707.46	0.00
USD	158 546.11	HKD	1 230 900.00	13.1.2026	249.55	0.00
USD	37 057.21	HKD	287 700.00	13.1.2026	58.33	0.00
USD	79 240.85	HKD	615 200.00	13.1.2026	124.72	0.00
USD	2 717 264.31	JPY	419 274 100.00	13.1.2026	18 366.58	0.00
USD	616 058.66	JPY	95 057 900.00	13.1.2026	4 164.08	0.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ (米ドル)

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
先渡為替契約 (続き)			
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日 (日-月-年)			
EUR	1 521 600.00	USD 1 770 356.95	13.1.2026 -423.79 0.00
GBP	87 000.00	USD 114 608.06	13.1.2026 667.05 0.00
USD	234 683.62	CAD 328 200.00	13.1.2026 -1 258.48 0.00
EUR	744 600.00	USD 866 330.04	13.1.2026 -207.38 0.00
USD	1 093 325.73	EUR 939 700.00	13.1.2026 261.72 0.00
EUR	427 600.00	USD 497 505.67	13.1.2026 -119.09 0.00
USD	515 202.77	CAD 720 500.00	13.1.2026 -2 762.74 0.00
USD	1 430 550.78	JPY 220 734 100.00	13.1.2026 9 669.40 0.00
USD	107 759.97	CAD 150 700.00	13.1.2026 -577.85 0.00
USD	230 126.87	AUD 353 300.00	13.1.2026 -1 638.53 0.00
USD	540 061.84	EUR 465 200.00	13.1.2026 -1 061.26 0.00
USD	11 453 480.44	CHF 9 099 300.00	13.1.2026 61 170.01 0.00
USD	142 422.00	GBP 108 400.00	13.1.2026 -1 208.14 0.00
USD	1 228 527.98	EUR 1 061 500.00	13.1.2026 -6 214.43 0.00
EUR	467 900.00	USD 541 524.49	13.1.2026 2 739.26 0.00
GBP	76 300.00	USD 99 760.29	13.1.2026 1 337.31 0.00
GBP	257 500.00	USD 336 674.63	13.1.2026 4 513.20 0.00
EUR	982 000.00	USD 1 136 518.58	13.1.2026 5 749.01 0.00
USD	2 934 368.38	CHF 2 346 100.00	13.1.2026 -2 945.43 0.00
GBP	123 600.00	USD 161 603.82	13.1.2026 2 166.34 0.00
USD	1 175 157.90	GBP 898 800.00	13.1.2026 -15 753.26 0.00
EUR	148 700.00	USD 172 098.08	13.1.2026 870.55 0.00
JPY	21 654 900.00	USD 138 970.97	13.1.2026 423.19 0.00
HKD	1 067 800.00	USD 137 337.39	13.1.2026 -15.86 0.00
HKD	665 100.00	USD 85 543.27	13.1.2026 -9.89 0.00
JPY	13 553 900.00	USD 86 982.56	13.1.2026 264.88 0.00
USD	489 584.21	CHF 391 800.00	13.1.2026 -948.82 0.00
USD	34 354 294.49	EUR 29 699 000.00	13.1.2026 -191 739.29 -0.01
USD	1 208 726.61	GBP 925 200.00	13.1.2026 -17 164.58 0.00
JPY	27 451 000.00	USD 175 245.67	13.1.2026 1 458.40 0.00
USD	68 731.98	CHF 55 000.00	13.1.2026 -127.94 0.00
HKD	381 400.00	USD 49 067.12	13.1.2026 -18.21 0.00
NOK	660 700.00	USD 64 651.62	13.1.2026 674.10 0.00
HKD	1 946 400.00	USD 250 404.41	13.1.2026 -92.91 0.00
JPY	6 466 700.00	USD 41 283.06	13.1.2026 343.56 0.00
USD	23 988 521.82	EUR 20 744 300.00	13.1.2026 -141 357.59 -0.01
USD	88 383.94	AUD 137 200.00	13.1.2026 -1 619.49 0.00
USD	4 430 478.77	CHF 3 548 300.00	13.1.2026 -11 987.70 0.00
USD	42 389 568.42	EUR 36 739 000.00	13.1.2026 -345 430.57 -0.02
NOK	308 900.00	USD 30 120.38	13.1.2026 421.64 0.00
USD	1 341 522.27	CHF 1 078 600.00	13.1.2026 -8 883.37 0.00
USD	536 004.82	GBP 409 100.00	13.1.2026 -6 053.21 0.00
EUR	83 400.00	USD 96 233.09	13.1.2026 778.23 0.00
USD	568 523.79	CHF 456 800.00	13.1.2026 -3 389.15 0.00
USD	448 425.54	EUR 388 200.00	13.1.2026 -3 130.75 0.00
EUR	52 200.00	USD 60 270.64	13.1.2026 448.68 0.00
CAD	32 600.00	USD 23 149.03	13.1.2026 287.02 0.00
JPY	6 503 400.00	USD 41 646.52	13.1.2026 216.34 0.00
HKD	288 400.00	USD 37 109.14	13.1.2026 -20.24 0.00
EUR	51 000.00	USD 58 885.11	13.1.2026 438.36 0.00
USD	520 641.52	GBP 397 800.00	13.1.2026 -6 443.99 0.00
USD	375 548.45	EUR 324 300.00	13.1.2026 -1 679.02 0.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ロング・ターム・テーマ (米ドル)

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
先渡為替契約 (続き)			
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日 (日-月-年)			
USD	825 094.88	EUR 712 500.00 13.1.2026	-3 688.89 0.00
CHF	1 366 400.00	USD 1 699 811.37 13.1.2026	10 919.45 0.00
USD	532 186.26	CHF 427 800.00 13.1.2026	-3 418.72 0.00
GBP	300 700.00	USD 397 781.42 1.12.2025	646.08 0.00
GBP	749 700.00	USD 991 747.32 13.1.2026	1 606.15 0.00
USD	216 372.67	JPY 33 673 200.00 13.1.2026	-384.16 0.00
USD	193 389.91	HKD 1 502 500.00 13.1.2026	164.97 0.00
USD	245 919.47	GBP 185 900.00 13.1.2026	-398.27 0.00
AUD	21 900.00	USD 14 264.90 1.12.2025	97.12 0.00
CHF	9 584 200.00	USD 11 975 425.40 13.1.2026	23 979.13 0.00
EUR	8 923 300.00	USD 10 366 784.76 13.1.2026	12 844.97 0.00
AUD	326 600.00	USD 212 800.31 13.1.2026	1 449.85 0.00
CHF	1 003 700.00	USD 1 254 273.80 13.1.2026	2 357.15 0.00
USD	81 477.34	JPY 12 686 800.00 13.1.2026	-188.51 0.00
EUR	735 400.00	USD 854 208.21 13.1.2026	1 212.96 0.00
GBP	182 200.00	USD 240 864.90 1.12.2025	550.10 0.00
USD	65 280.51	JPY 10 164 800.00 13.1.2026	-151.04 0.00
USD	58 167.12	GBP 44 000.00 13.1.2026	-132.94 0.00
USD	210 241.62	EUR 181 000.00 13.1.2026	-298.54 0.00
CHF	325 400.00	USD 404 586.02 1.12.2025	669.60 0.00
GBP	752 800.00	USD 995 186.54 13.1.2026	2 274.43 0.00
EUR	245 600.00	USD 284 601.94 1.12.2025	429.14 0.00
USD	371 000.95	EUR 319 400.00 13.1.2026	-526.82 0.00
USD	64 116.03	GBP 48 500.00 13.1.2026	-146.53 0.00
USD	55 486.65	HKD 431 100.00 13.1.2026	46.20 0.00
USD	107 131.51	JPY 16 681 400.00 13.1.2026	-247.87 0.00
USD	59 476.64	HKD 462 100.00 13.1.2026	49.52 0.00
USD	92 361.60	HKD 717 900.00 13.1.2026	38.01 0.00
CHF	123 400.00	USD 154 063.56 13.1.2026	433.06 0.00
GBP	19 700.00	USD 26 072.85 13.1.2026	29.68 0.00
USD	56 358.76	NOK 572 600.00 13.1.2026	-256.21 0.00
USD	27 726.62	NOK 281 700.00 13.1.2026	-126.05 0.00
先渡為替契約合計			-6 648 650.04 -0.34
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			28 710 799.25 1.48
当座借越およびその他の短期負債			-626 563.99 -0.03
その他の資産および負債			3 636 763.95 0.18
純資産総額			1 939 895 489.76 100.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - US トータル・イールド (米ドル)

## 2025年11月30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			
オランダ			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	93 805.00	18 286 346.70	0.88
オランダ合計		18 286 346.70	0.88
イギリス			
USD JANUS HENDERSON GR ORD USD1.50	348 166.00	15 218 335.86	0.73
USD TECHNIPFMC PLC COM USD1	306 000.00	13 849 560.00	0.66
イギリス合計		29 067 895.86	1.39
アメリカ合衆国			
USD ABBVIE INC COM USDO.01	84 563.00	19 254 995.10	0.92
USD ADOBE INC COM USDO.0001	136 076.00	43 562 009.88	2.09
USD AFLAC INC COM USDO.10	260 632.00	28 750 315.92	1.38
USD ALPHABET INC CAP STK USDO.001 CL A	222 061.00	71 099 490.98	3.41
USD AMER EXPRESS CO COM USDO.20	136 932.00	50 017 151.64	2.40
USD AMERIPRISE FINL INC COM	24 957.00	11 373 903.18	0.54
USD APPLE INC COM NPV	94 658.00	26 395 383.30	1.26
USD APPLIED MATLS INC COM	209 695.00	52 895 563.75	2.53
USD AUTO DATA PROCESS COM USDO.10	59 328.00	15 146 438.40	0.73
USD BEST BUY CO INC COM USDO.10	131 802.00	10 449 262.56	0.50
USD BK OF AMERICA CORP COM USDO.01	193 586.00	10 385 888.90	0.50
USD BLOCK(H&R) INC COM NPV	302 335.00	12 734 350.20	0.61
USD BOOKING HLDGS INC COM USDO.008	5 896.00	28 977 012.24	1.39
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	29 475.00	11 877 246.00	0.57
USD CARLISLE COS INC COM	89 124.00	28 347 670.68	1.36
USD CATERPILLAR INC DEL COM	93 680.00	53 937 196.80	2.58
USD CF INDS HLDGS INC COM	103 425.00	8 139 547.50	0.39
USD CHEVRON CORP COM USDO.75	194 834.00	29 445 262.42	1.41
USD CISCO SYSTEMS COM USDO.001	709 233.00	54 568 387.02	2.61
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	129 781.00	10 433 094.59	0.50
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USDO.01	801 632.00	21 395 558.08	1.02
USD COMVAULT SYSTEMS COM STK USDO.01	71 133.00	8 784 925.50	0.42
USD DOCUSIGN INC COM USDO.0001	409 837.00	28 422 195.95	1.36
USD EBAY INC COM USDO.001	467 776.00	38 727 175.04	1.85
USD EOG RESOURCES INC COM USDO.01	160 093.00	17 266 030.05	0.83
USD ETSY INC USDO.001	277 121.00	15 025 500.62	0.72
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USDO.01	307 976.00	45 241 674.40	2.17
USD FORTINET INC COM USDO.001	364 874.00	29 602 227.62	1.42
USD GENERAL MOTORS CO COM USDO.01	263 458.00	19 369 432.16	0.93
USD GILEAD SCIENCES COM USDO.001	84 893.00	10 682 935.12	0.51
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USDO.01	46 581.00	38 477 769.24	1.84
USD GRAINGER W W INC COM	38 339.00	36 369 525.57	1.74
USD HALOZYME THERAPEUT COM USDO.001	152 691.00	10 902 137.40	0.52
USD HCA HEALTHCARE INC COM USDO.01	57 160.00	29 053 856.40	1.39
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	213 651.00	41 061 585.69	1.97
USD JABIL INC COM USDO.001	194 050.00	40 888 275.50	1.96
USD JOHNSON CTLS INTL COM USDO.01	85 407.00	9 933 688.17	0.48

注記は当財務書類と不可分なものである。

## U B S ( L u x ) エクイティ・シキャブ - U S トータル・イールド (米ドル)

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 KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	238 758.00	26 053 272.96	1.25
USD KROGER CO COM USD1	221 220.00	14 883 681.60	0.71
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	339 240.00	52 921 440.00	2.53
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	144 826.00	27 676 248.60	1.33
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	61 256.00	33 723 265.68	1.62
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	53 907.00	47 498 535.84	2.27
USD MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	30 235.00	17 913 028.10	0.86
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	143 286.00	15 020 671.38	0.72
USD META PLATFORMS INC	17 182.00	11 133 076.90	0.53
USD METLIFE INC COM USD0.01	199 944.00	15 307 712.64	0.73
USD NETAPP INC COM USD0.001	390 672.00	43 583 368.32	2.09
USD NETFLIX INC COM USD0.001	90 830.00	9 771 491.40	0.47
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	61 454.00	10 415 838.46	0.50
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	516 624.00	91 442 448.00	4.38
USD NVR INC COM STK USD0.01	3 869.00	29 045 705.01	1.39
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	355 176.00	52 622 876.16	2.52
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	135 425.00	17 224 705.75	0.82
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	287 058.00	48 251 579.22	2.31
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	587 914.00	14 962 411.30	0.72
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	170 293.00	13 769 891.98	0.66
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	176 447.00	11 636 679.65	0.56
USD STEEL DYNAMICS INC COM	209 924.00	35 231 544.92	1.69
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	275 107.00	21 282 277.52	1.02
USD TERADATA CORP COM STK USD0.01 'WI'	563 725.00	16 145 084.00	0.77
USD THE HARTFORD INSUR COM USD0.01	311 095.00	42 629 347.85	2.04
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	196 123.00	25 435 191.87	1.22
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	517 323.00	45 286 455.42	2.17
USD UIPATH INC COM USD0.00001 CL A	1 188 124.00	16 467 398.64	0.79
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	34 339.00	18 502 883.37	0.89
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	55 640.00	12 899 021.20	0.62
USD US FOODS HLDG CORP COM USD0.01	219 412.00	17 261 142.04	0.83
USD VISA INC COM STK USD0.0001	183 623.00	61 410 876.12	2.94
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	571 581.00	49 070 228.85	2.35
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	240 099.00	43 220 220.99	2.07
アメリカ合衆国合計		2 028 694 265.31	97.18
株式合計		2 076 048 507.87	99.45
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		2 076 048 507.87	99.45
投資有価証券合計		2 076 048 507.87	99.45

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - US トータル・イールド (米ドル)

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 (%)
<b>先渡為替契約</b>			
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日 (日-月-年)			
SGD 66 019 400.00	USD 50 939 283.56	13.1.2026 196 412.31	0.01
CHF 73 369 600.00	USD 92 983 903.57	13.1.2026 -1 125 270.53	-0.05
EUR 35 615 900.00	USD 41 454 485.72	13.1.2026 -25 882.59	0.00
USD 1 101 203.58	CHF 870 500.00	13.1.2026 11 338.84	0.00
USD 2 263 839.03	CHF 1 798 300.00	13.1.2026 12 370.03	0.00
USD 1 469 083.47	SGD 1 905 200.00	13.1.2026 -6 599.86	0.00
USD 1 113 986.58	EUR 959 200.00	13.1.2026 -1 759.93	0.00
USD 119 922.93	EUR 103 700.00	13.1.2026 -701.46	0.00
SGD 298 400.00	USD 228 917.57	13.1.2026 2 209.82	0.00
USD 150 570.45	SGD 195 800.00	13.1.2026 -1 087.54	0.00
CHF 113 200.00	USD 141 009.41	13.1.2026 716.83	0.00
USD 299 632.66	CHF 239 800.00	13.1.2026 -596.59	0.00
EUR 864 700.00	USD 1 005 015.47	13.1.2026 808.14	0.00
CHF 1 720 800.00	USD 2 148 799.90	13.1.2026 5 639.21	0.00
SGD 1 521 700.00	USD 1 176 860.19	13.1.2026 1 781.06	0.00
<b>先渡為替契約合計</b>		<b>-930 622.26</b>	<b>-0.04</b>
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		11 896 146.17	0.57
当座借越およびその他の短期負債		-3.36	0.00
その他の資産および負債		462 075.95	0.02
<b>純資産総額</b>		<b>2 087 476 104.37</b>	<b>100.00</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

[次へ](#)

## 5 販売及び買戻しの実績

2025年12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12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
オール・チャイナ(米ドル)	クラスP-acc投資証券	548,743.629 (0.000)	1,528,028.327 (0.000)	4,835,140.940 (327.976)
アクティブ・クライメート・ アウェア(米ドル)	クラスP-acc投資証券	443,090.262 (0.000)	20,622.447 (0.000)	437,340.356 (0.000)
ヨーロッパ・ハイ・ ディビデンド(ユーロ)	クラスP-acc投資証券	9,098.737 (0.000)	20,455.748 (436.572)	185,139.288 (20,142.077)
	クラス(米ドル) P-acc投資証券	1,154.587 (0.000)	801.734 (0.000)	18,673.525 (0.000)
ヨーロッパ・ オポチュニティー・ アンコンストレインド(ユーロ)	クラスP-acc投資証券	62,913.437 (0.000)	89,409.808 (5,772.689)	540,547.630 (7,454.403)
	クラス(米ドル・ヘッ ジ) P-acc投資証券	81,845.564 (0.000)	118,806.414 (500.000)	250,178.711 (37,070.011)
グローバル・エマージング・ マーケット・オポチュニティー (米ドル)	クラスP-acc投資証券	15,498.191 (0.000)	267,834.482 (145,975.490)	416,497.996 (7,538.335)
ロング・ターム・テーマ(米ド ル)	クラスP-acc投資証券	14,585.741 (0.000)	242,711.104 (4,300.000)	602,158.738 (42,553.867)
USトータル・イールド(米ドル)	クラスP-acc投資証券	22,909.935 (0.000)	68,500.508 (2,608.223)	315,080.560 (34,322.237)

(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) その他の訂正

(下線の部分は訂正部分を示します。)

## 第二部 ファンド情報

## 第1 ファンドの状況

## 7 管理及び運営の概要

## 3 投資主・外国投資法人債権者の権利等

&lt;訂正前&gt;

(前略)

(3) 本邦における代理人	<p>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</p> <p>森・濱田松本法律事務所外国法共同事業</p> <p>上記代理人は、本投資法人から日本国内において、</p> <p>(a) 本投資法人に対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および</p> <p>(b) 日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。</p> <p>弁護士 三浦 健</p> <p>弁護士 大西 信治</p> <p>東京都千代田区丸の内二丁目6番1号</p> <p>丸の内パークビルディング</p> <p>森・濱田松本法律事務所外国法共同事業</p>
---------------	---

&lt;訂正後&gt;

(前略)

<p>(3) 本邦における代理人</p>	<p>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</p> <p>上記代理人は、本投資法人から日本国内において、</p> <p>(a) 本投資法人に対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および</p> <p>(b) 日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。</p> <p>弁護士 大西 信治 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</p>
----------------------	---

### 第三部 外国投資法人の詳細情報

#### 第3 管理及び運営

##### 3 投資主・外国投資法人債権者の権利等

###### (3) 本邦における代理人

&lt;訂正前&gt;

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

上記代理人は、本投資法人から日本国内において、

(a) 本投資法人に対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および

(b) 日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。

弁護士 三浦 健

弁護士 大西 信治

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

<訂正後>

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

上記代理人は、本投資法人から日本国内において、

- (a) 本投資法人に対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および
- (b) 日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。

弁護士 大西 信治

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